

**PROMOTORA JUAN PABLO II S. A.**

**INFORME SOBRE EL EXAMEN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Al 31 de Diciembre del 2016

**INDICE**

**Contenido**

**Página**

***Opinión y Estados financieros:***

Dictamen de los Auditores Independientes	1
Estados Financieros:	
Estado de situación financiera	3
Estado de resultados por función	4
Estado de cambios en el patrimonio neto	5
Estado de flujos de efectivo	6
Notas a los estados financieros	7

## **DICTAMEN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

### **A los señores accionistas de la PROMOTORA JUAN PABLO II S. A.**

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de la **PROMOTORA JUAN PABLO II S. A.** que comprende el estado de situación financiera al **31 de Diciembre del 2016**, y los estados de resultados, de cambios en el patrimonio neto y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como el resumen de políticas contables significativas y otras notas explicativas.

### ***Responsabilidad de la Gerencia sobre los Estados Financieros***

La Gerencia es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con normas internacionales de información financiera. Esta responsabilidad incluye: diseñar, implantar y mantener el control interno pertinente en la preparación y presentación razonable de los estados financieros para que estén libres de representaciones erróneas de importancia relativa, ya sea como resultado de fraude o error; seleccionar y aplicar políticas contables apropiadas; y realizar las estimaciones contables razonables de acuerdo a las circunstancias.

### ***Responsabilidad del Auditor***

Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre los estados financieros basada en nuestra auditoría. Nuestra auditoría fue realizada de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas en el Perú. Tales normas requieren que cumplamos con procedimientos éticos y que planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener una seguridad razonable que los estados financieros no contienen representaciones erróneas de importancia relativa.

Una auditoría comprende la ejecución de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y las divulgaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, que incluye la evaluación del riesgo de que los estados financieros contengan representaciones erróneas de importancia relativa, ya sea como resultado de fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración el control interno pertinente de la Compañía en la preparación y presentación razonable de los estados financieros a fin de diseñar procedimientos de auditoría de acuerdo con las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría también comprende la evaluación de si los principios de contabilidad aplicados son apropiados y si las estimaciones contables realizadas por la gerencia son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros.

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

### ***Opinión***

En nuestra opinión, los estados financieros presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación financiera de **PROMOTORA JUAN PABLO II S. A. al 31 de diciembre del 2016**, los resultados de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Perú.

Los estados financieros de la **PROMOTORA JUAN PABLO II S. A.** muestran al 31 de diciembre del 2016 pérdidas acumuladas ascendentes a S/. 2'082,673 ocasionando que su patrimonio se haya reducido en más del 50% de su capital social. El artículo 220° de la Ley 26887 Ley General de Sociedades, señala: ***“Reducción obligatoria por pérdidas.- La reducción del capital tendrá carácter obligatorio cuando las pérdidas hayan disminuido el capital en más del 50%...”*** Así mismo, estos resultados ponen en riesgo el principio de empresa en marcha de la empresa. Tanto la gerencia como sus asesores, opinan que aplicando planes previstos para los siguientes ejercicios como el incremento de los ingresos, existen fundadas posibilidades de superar dichos resultados negativos, sin embargo, sus efectos finales no son posibles determinarlos en la fecha.

Lima, 22 de marzo del 2019

**Refrendado por:**

**AVILA & GARCIA SOCIEDAD CIVIL**



**CPCC. CARLOS OSCAR AVILA AGREDA (Socio)**  
**Matrícula N° 02-1361**

**PROMOTORA JUAN PABLO II S. A.**  
**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA**  
(Notas 1 y 2)

Al 31 de Diciembre del 2016 y 2015  
(En Soles)

<b><u>ACTIVO</u></b>				<b><u>PASIVO Y PATRIMONIO</u></b>			
		<b>2016</b>	<b>2015</b>			<b>2016</b>	<b>2015</b>
	<b>NOTAS</b>				<b>NOTAS</b>		
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>				<b>PASIVO CORRIENTE</b>			
Efectivo y equivalentes de efectivo	4	2,067	132,758	Cuentas por pagar comerciales	10	484,662	656,144
Derechos de enseñanza por cobrar	5	0	82,098	Tributos por pagar	11	24,334	14,112
Cuentas por cobrar diversas	6	734,894	532,155	Remuneraciones por pagar	11	73,229	28,916
Impuestos pagados por anticipado	7	295,060	191,628	Cuentas por pagar diversas	11	9,004	147,663
<b>TOTAL ACTIVO CORRIENTE</b>		<b>1,032,021</b>	<b>938,639</b>	<b>TOTAL PASIVO CORRIENTE</b>		<b>591,229</b>	<b>846,835</b>
				Préstamos de terceros	12	2,620,076	2,229,952
				<b>TOTAL PASIVO NO CORRIENTE</b>		<b>2,620,076</b>	<b>2,229,952</b>
				<b>TOTAL PASIVO</b>		<b>3,211,305</b>	<b>3,076,787</b>
				<b>PATRIMONIO</b>			
Inmueble, maquinaria y equipo, (neto de depreciación acumulada)	8	1,492,689	1,501,018	Capital social	13	1,399,000	1,399,000
Activos intangibles, (neto de amortización acumulada)	9	2,922	3,378	Resultados Acumulados	14	( 2,082,673)	( 2,032,752)
<b>TOTAL ACTIVO</b>		<b>2,527,632</b>	<b>2,443,035</b>	<b>TOTAL PATRIMONIO</b>		<b>( 683,673)</b>	<b>( 633,752)</b>
				<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>		<b>2,527,632</b>	<b>2,443,035</b>

Las notas que se acompañan forman parte de los estados financieros.

**UNIVERSIDAD PRIVADA JUAN PABLO II S.A.C.**

**ESTADO DE RESULTADOS**

(Notas 1 y 2)

(En Soles)

		<b>Por el año terminado al 31 de Diciembre de</b>	
		<b>2,016</b>	<b>2,015</b>
	<b>NOTAS</b>		
Derechos de enseñanza	15	1,161,043	1,176,142
Servicios clínica	15	93,245	32,770
Otros ingresos	15	76,292	64,370
<b>VENTAS NETAS</b>		<b>1,330,580</b>	<b>1,273,282</b>
Gastos de personal docente y administ.	16	( 920,947)	( 839,495)
Gastos generales de operación y admin	17	( 445,016)	( 783,452)
Depreciación y amortización		( 16,495)	( 14,766)
Ingresos diversos		1,407	2,169
<b>PÉRDIDA DE OPERACION</b>		<b>( 50,471)</b>	<b>( 362,262)</b>
Otros Ingresos y Egresos:			
Ganancia (pérdida) neta por diferencia de cambio		550	( 76,443)
Gastos Financieros			0
<b>PÉRDIDA ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA</b>		<b>( 49,921)</b>	<b>( 438,705)</b>
Impuesto a la renta	18	0	0
<b>PÉRDIDA NETA</b>		<b>( 49,921)</b>	<b>( 438,705)</b>

Las notas que se acompañan forman parte de los estados financieros.

**UNIVERSIDAD PRIVADA JUAN PABLO II S.A.C.**

**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO**  
**(Notas 1 y 2)**

Por los años terminados al 31 de Diciembre del 2016 y 2015  
*(En Soles)*

	<b>Capital Social</b>	<b>Capital Adicional</b>	<b>Reserva Legal</b>	<b>Resultados Acumulados</b>	<b>Total Patrimonio</b>
<b>Saldos al 01.ENE.2015</b>	<b>1,399,000</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>( 1,594,047)</b>	<b>( 195,047)</b>
Pérdida del Ejercicio	0	0	0	( 438,705)	( 438,705)
<b>Saldos al 31.DIC.2015</b>	<b>1,399,000</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>( 2,032,752)</b>	<b>( 633,752)</b>
Pérdida del Ejercicio	0	0	0	( 49,921)	( 49,921)
<b>Saldos al 31.DIC.2016</b>	<b>1,399,000</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>( 2,082,673)</b>	<b>( 683,673)</b>

Las notas que se acompañan forman parte de los estados financieros.

**UNIVERSIDAD PRIVADA JUAN PABLO II S.A.C.**

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO**

(Notas 1 y 2)

(En Soles)

	<b>Por el año terminado al 31 de Diciembre de</b>	
	<b>2,016</b>	<b>2,015</b>
<b><u>ACTIVIDADES DE OPERACION</u></b>		
Cobranza a los clientes	1,315,676	1,273,282
Otros cobros de efectivo relativos a la actividad	0	0
Menos:		
Pagos a proveedores	( 526,163)	( 557,055)
Pagos de remunerac. y benenf. sociales	( 927,996)	( 783,615)
Pagos de tributos	( 37,684)	( 39,359)
Otros pagos de efectivo relativos a la actividad	( 181,430)	( 126,267)
<b>AUMENTO (DISM) DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO PROVENIENTES DE ACTIVIDADES DE OPERACION</b>	<b>( 357,597)</b>	<b>( 233,014)</b>
<b><u>ACTIVIDADES DE INVERSION</u></b>		
Ventas de Inversiones Financieras	0	0
Menos:		
Pagos por compra de inmuebles, maquinaria y equipo	( 7,711)	( 61,395)
Otros pagos de efectivo relativos a la actividad	0	0
<b>AUMENTO (DISM) DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO PROVENIENTES DE ACTIVIDADES DE INVERSION</b>	<b>( 7,711)</b>	<b>( 61,395)</b>
<b><u>ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</u></b>		
Ingresos por nuevos aportes	0	0
Ingreso neto por préstamos a largo plazo	234,617	364,564
Otros ingresos de efectivo relativos a la actividad	0	0
Menos:		
Pagos por préstamos bancarios	0	0
Pago de dividendos	0	0
<b>AUMENTO (DISM) DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO PROVENIENTES DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</b>	<b>234,617</b>	<b>364,564</b>
<b>AUMENTO (DISM) DE EFECT. Y EQUIV. DE EFECTIVO SALDO EFECT. Y EQUIV. DE EFECT. AL INICIO DEL EJERC.</b>	<b>( 130,691)</b>	<b>70,155</b>
	<b>132,758</b>	<b>62,603</b>
<b>SALDO EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO AL FINALIZAR EL EJERCICIO</b>	<b>2,067</b>	<b>132,758</b>

## **PROMOTORA JUAN PABLO II S. A.**

### **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Al 31 de Diciembre de 2016

#### **01. CONSTITUCIÓN Y ACTIVIDAD ECONÓMICA**

---

**PROMOTORA JUAN PABLO II S. A.**, es una persona jurídica de derecho privado, que se constituyó en la ciudad de Lima, con fecha 06 de Julio del 2007 , y está inscrita en el Registro de Personas Jurídicas de la Oficina Registral de Lima y Callao, en la partida electrónica N°11995338

La empresa Promotora Juan Pablo II SA , está constituida con personalidad jurídica propia y se rige por los estatutos y por las normas que establezcan los órganos directivos.

La empresa tiene como el objeto de dedicarse a brindar servicios educativos completos sin limitación ni restricción alguna y a todas las demás actividades afines o conexas con

El domicilio fiscal es en Calle Domingo Martinez Lujan N° 1255 Surquillo, provincia y departamento de Lima, con Registro Único de Contribuyentes N° 20516432161. La sociedad tiene una duración indeterminada.

#### **02. POLÍTICAS CONTABLES**

---

Los principios y prácticas contables más importantes que han sido aplicados en el registro de las operaciones y la preparación de los estados financieros, aplicados de manera uniforme con respecto al año anterior, a menos que se indique lo contrario, son los siguientes:

a) Bases de presentación

En la preparación de los estados financieros, la Empresa ha observado el cumplimiento de los principios de contabilidad generalmente aceptados en el Perú, los cuales comprenden básicamente a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), las que incorporan a las Normas Internacionales de Contabilidad (NIC) y a los pronunciamientos del Comité de Interpretaciones (SIC), oficializadas a través de las resoluciones emitidas por el Consejo Normativo de Contabilidad (CNC). A la fecha de los estados financieros, dicha entidad ha oficializado la aplicación obligatoria de las NIC 1 a la 41 y las SIC de la 1 a la 33.

b) Uso de estimaciones contables

El proceso de preparación de los estados financieros requiere que la Gerencia de la Empresa lleve a cabo estimaciones y supuestos para la determinación de los saldos de los activos y pasivos, el monto de las contingencias y el reconocimiento de los ingresos y gastos. Si estas estimaciones o supuestos, que se basan en el mejor criterio de la Gerencia a la fecha de los estados financieros, variaran como resultado de cambios en las premisas en las que se sustentaron, los saldos de los estados financieros son corregidos en la fecha en la que el cambio en las estimaciones y supuestos se produce.



c) Transacciones en moneda extranjera

• Moneda funcional y moneda de presentación

Para expresar sus estados financieros, la Empresa ha determinado su moneda funcional en base al entorno empresarial primario donde se desenvuelve, al momento de fijar sus precios por compras, ventas y servicios. Los estados financieros se presentan en nuevos soles, que es a su vez, la moneda funcional y la moneda de presentación de la Empresa. Todas las transacciones son medidas en la moneda funcional y, por el contrario, moneda extranjera es toda aquella distinta de la funcional.

• Transacciones y saldos en moneda extranjera

Las operaciones en moneda extranjera se registran en nuevos soles aplicando los tipos de cambio del día de la transacción. Los saldos al 31 de diciembre están valuados al tipo de cambio de cierre de año. Las diferencias de cambio que se generen entre el tipo de cambio registrado al inicio de una operación y el tipo de cambio de liquidación de la operación o el tipo de cambio de cierre del año, forman parte del rubro de ingresos (gastos) financieros neto, en el estado de ganancias y pérdidas.

d) Instrumentos financieros

Los instrumentos financieros se definen como cualquier contrato que da lugar, simultáneamente, a un activo financiero en una empresa y a un pasivo financiero o a un instrumento de capital en otra empresa. Los instrumentos financieros incluyen a los instrumentos primarios como son las cuentas por cobrar, las cuentas por pagar y las acciones representativas del capital, y a los instrumentos derivados como son las opciones financieras.

La clasificación de un instrumento financiero como pasivo financiero o como instrumento de patrimonio se hace de conformidad con la esencia del acuerdo contractual que los origina. Los intereses, dividendos, pérdidas y ganancias relacionados con un instrumento financiero clasificado como pasivo financiero se reconocen como ingresos y gastos en el estado de ingresos y gastos.

e) Valor razonable

El valor razonable es el monto por el que un activo puede ser intercambiado entre un comprador y un vendedor debidamente informados, o puede ser cancelada una obligación, entre un deudor y un acreedor con suficiente información, bajo los términos de una transacción de libre competencia. Los valores de los principales instrumentos financieros de la Empresa son los siguientes:

- El valor en libros de los activos y pasivos corrientes es similar a su valor razonable debido a su vencimiento en el corto plazo.
- El valor en libros de los préstamos y de la deuda a largo plazo, es similar a su valor razonable sobre la base de la comparación de sus tasas de interés con las vigentes en el mercado para deudas similares.

f) Efectivo y equivalente en efectivo

Para propósitos del estado de flujos de efectivo, el efectivo y equivalentes de efectivo comprenden el efectivo disponible, depósitos a la vista en bancos y otras inversiones altamente líquidas de corto plazo.

g) Cuentas por cobrar y estimación para cuentas de cobranza dudosa

Las cuentas por cobrar se muestran a su valor nominal, neto de su provisión para cobranza dudosa. El saldo de esta provisión, se determina en base a un análisis del riesgo de incobrabilidad que realiza periódicamente la Gerencia, de acuerdo con las políticas establecidas por la Gerencia y, es cargada al resultado del ejercicio en el cual se determinó la necesidad de esa provisión. Las cuentas incobrables se castigan cuando se identifican como tales.

h) Inmuebles, maquinaria, equipo y depreciación acumulada

Los Inmuebles, maquinaria y equipo están presentados al costo, menos la depreciación acumulada. Los desembolsos incurridos después que un activo fijo ha sido puesto en uso, se capitalizan como costos adicionales del mismo activo, únicamente cuando es probable que tales desembolsos resulten en beneficios económicos futuros superiores al rendimiento normal evaluado originalmente para dicho activo.

Los desembolsos para el mantenimiento y las reparaciones de los activos fijos, son cargados a resultados cuando se incurren. En caso de ventas y otras disposiciones, el costo de los bienes y su depreciación acumulada son eliminados y la utilidad o pérdida se lleva a resultados del ejercicio.

La depreciación se calcula por el método de línea recta, aplicando tasas sobre la base de la vida útil estimada de los bienes. La estimación de la vida útil y el método de depreciación se revisan periódicamente para asegurar que sean consistentes con el patrón previsto de beneficios económicos de las partidas de inmuebles, maquinaria y equipo. Las tasas anuales de depreciación utilizadas son como sigue:

	%
i. Edificios y otras construcciones	05
ii. Maquinaria y equipo	20
iii. Unidades de Transporte	20
iv. Muebles y enseres	10
v. Equipos diversos	25

i) Cargas diferidas

Las cargas diferidas se amortizan con cargo a gastos a medida que se consumen o aplican las provisiones efectuadas.

j) Provisiones

Se reconoce una provisión cuando la Empresa tiene alguna obligación actual como resultado de un evento pasado, es probable que se requieran recursos para pagarla y su importe puede ser estimado en forma razonable. Las provisiones se revisan cada periodo y se ajustan para reflejar la mejor estimación que se tenga a la fecha del balance general.

k) Reconocimiento de ingresos

Las ventas de servicios se registran mensualmente como ingresos, siguiendo el método de lo devengado, independientemente del momento en que se perciban.  
Los ingresos por intereses son reconocidos a medida que se devengan  
Los costos y gastos se reconocen a medida que se devengan.

l) Impuesto a la renta diferido

La porción corriente del impuesto a la renta por pagar, se calcula y contabiliza de conformidad con la legislación peruana, aplicando la tasa del 29.5% sobre la base imponible.

Siguiendo el método del pasivo, la Empresa reconoce los efectos de las diferencias temporales entre la base contable y la base imponible en la medida en que originen un pasivo diferido. En el ejercicio examinado, el impuesto a la renta diferido no tiene efecto debido a que no existen diferencias temporales que resultan en un impuesto a la renta diferido en el presente ejercicio y en el anterior.

### 03. OPERACIONES DE COBERTURA Y CONVERSIÓN EN MONEDA EXTRANJERA

La promotora mantiene los siguientes activos y pasivos en moneda extranjera.

	(En dólares americanos)	
	31.12.2016	31.12.2015
<b>Activos</b>		
Efectivo y equivalente de efectivo	615	22,412
Cuentas por cobrar comerciales	0	0
	615	22,412
<b>Pasivos</b>		
Deudas a largo plazo	0	0
	0	0
<b>Posición activa neta expuesta al riesgo de cambio</b>	<b>615</b>	<b>22,412</b>

Al 31 de Diciembre de 2016, los tipos de cambio utilizados por la compañía para el registro de los saldos en moneda extranjera han sido de S/. 3.352 y S/. 3.360 por US\$ 1.00 para los activos y pasivos, respectivamente (S/. 3.408 y de S/. 3.413 por US\$ 1.00 para los activos y pasivos, respectivamente, al 31 de Diciembre de 2015).

### 04. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Comprende lo siguiente:

	AI 31 DIC. 2016		AI 31 DIC. 2015	
	S/.	USD \$	S/.	USD \$
Fondos fijos	0	0	0	0
Cuentas corrientes	2,067	615	132,758	22,412
Fondo sujeto a restricción	0	0	0	0
<b>TOTAL</b>	<b>2,067</b>	<b>615</b>	<b>132,758</b>	<b>22,412</b>

**05. DERECHOS DE ENSEÑANZA POR COBRAR**

---

Comprende lo siguiente:

	(En soles)	
	31.12.2016	31.12.2015
Boletas emitidas por cobrar	0	82,098
<b>TOTAL</b>	<b>0</b>	<b>82,098</b>

**06. CUENTAS POR COBRAR DIVERSAS**

---

Comprende lo siguiente:

	(En soles)	
	31.12.2016	31.12.2015
Cuentas por cobrar al personal	14,904	13,862
Servicios y contratos por anticipado	222,228	222,228
Anticipos a proveedores	497,762	296,065
<b>TOTAL</b>	<b>734,894</b>	<b>532,155</b>

**07. IMPUESTOS PAGADOS POR ANTICIPADO**

---

Comprende lo siguiente:

	(En soles)	
	31.12.2016	31.12.2015
IGV - Cuenta propia	264,850	165,924
Impuesto a la renta tercera categoría	20,823	19,766
Otros	9,387	5,938
<b>TOTAL</b>	<b>295,060</b>	<b>191,628</b>

**08. INMUEBLE, MAQUINARIA Y EQUIPO, NETO**

Comprende lo siguiente:

<b>EJERCICIO 2016</b>	<b>Saldos al 31.12.2015</b>	<b>Adiciones</b>	<b>Deducciones</b>	<b>Otros Cambios</b>	<b>Saldos al 31.12.2016</b>
<u>Costo:</u>					
Edificios y otras construcc.	1,385,000.00	0.00	0.00	0.00	1,385,000.00
Maquinaria y equipos	48,811.49	0.00	0.00	0.00	48,811.49
Muebles y enseres	20,773.29	0.00	0.00	0.00	20,773.29
Equipos diversos	69,481.33	7,711.01	0.00	0.00	77,192.34
	<b>1,524,066.11</b>	<b>7,711.01</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>	<b>1,531,777.12</b>
<u>Depreciación Acumulada:</u>					
Maquinaria y equipos	-10,994.67	-4,881.15	0.00	0.00	-15,875.82
Muebles y enseres	-2,929.03	-2,077.93	0.00	0.00	-5,006.96
Equipos diversos	-9,124.25	-9,081.26	0.00	0.00	-18,205.51
	<b>-23,047.95</b>	<b>-16,040.34</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>	<b>-39,088.29</b>
<b>VALOR NETO</b>	<b>1,501,018.16</b>				<b>1,492,688.83</b>

**09. ACTIVOS INTANGIBLES**

Comprende lo siguiente:

<b>EJERCICIO 2017</b>	<b>Saldos al 01.01.2016</b>	<b>Adiciones</b>	<b>Deducciones</b>	<b>Otros Cambios</b>	<b>Saldos al 31.12.2016</b>
<u>Costo:</u>					
Software y licencias	4,554	0	0	0	4,554
	<b>4,554</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>4,554</b>
<u>Amortización Acumulada:</u>					
Software y licencias	(1,176)	(456)	0	0	(1,632)
	<b>(1,176)</b>	<b>(456)</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>(1,632)</b>
<b>VALOR NETO</b>	<b>3,378</b>				<b>2,922</b>

**10. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES**

Comprende lo siguiente:

	(En soles)	
	31.12.2016	31.12.2015
Facturas por pagar	449,163	479,225
Honorarios por pagar	35,499	176,919
<b>TOTAL</b>	<b>484,662</b>	<b>656,144</b>

**11. OTRAS CUENTAS POR PAGAR**

Comprende lo siguiente:

	(En soles)	
	31.12.2016	31.12.2015
<b>Corriente:</b>		
Tributos por pagar	24,334	14,112
Remuneraciones por pagar	73,229	28,916
<b>TOTAL CORRIENTE</b>	<b>97,563</b>	<b>43,028</b>

**12. CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS**

Comprende lo siguiente:

	(En soles)	
	31.12.2016	31.12.2015
<b>Corriente:</b>		
Cuentas por pagar diversas (AFP y ONP)	9,004	5,256
Anticipos de clientes	0	142,407
	9,004	147,663
<b>No Corriente:</b>		
Préstamos de terceros	2,620,076	2,229,952
<b>TOTAL</b>	<b>2,629,080</b>	<b>2,377,615</b>

### 13. CAPITAL SOCIAL

Comprende lo siguiente:

	(En soles)	
	31.12.2016	31.12.2015
Capital social	1,399,000	1,399,000
<b>TOTAL</b>	<b>1,399,000</b>	<b>1,399,000</b>

El capital social en el 2016 está representado por 2,798 acciones nominativas de S/. 500.00 de valor nominal cada una, suscritas y pagadas

El número de accionistas y la estructura de participación accionaria al 31 de Diciembre de 2016 es el siguiente:

Nombre de los Accionistas	N° de Acciones	% Total de Participación
Gallegos Vela de Ramires Nancy	786	28%
Ramirez Gamarra Reber	2,012	72%
	<u>2,798</u>	<u>100%</u>

De acuerdo a las normas legales vigentes, la distribución de dividendos o cualquier otra forma de distribución de utilidades, incluyendo la distribución de reservas de libre disposición y adelanto de utilidades, en efectivo o en especie, estará gravada a una retención del 6.8%, excepto cuando la distribución se realice a favor de personas jurídicas domiciliadas. El monto retenido o los pagos efectuados constituirán pagos definitivos del Impuesto a la Renta de los beneficiarios, cuando estas sean personas naturales domiciliadas en el Perú.

El Decreto Legislativo N° 1261 publicada el 10.DIC.2016 modificó la tasa del impuesto a los dividendos a partir del ejercicio 2017 al 5%. Las tasas del impuesto a los dividendos se aplican según el año en que fueron generados y son las siguientes:

- Ejercicio 2014 y anteriores      4.1%
- Ejercicios 2015 y 2016        6.8%
- Ejercicio 2017 en adelante    5.0%

La distribución de dividendos mediante emisión de acciones liberadas por capitalización de utilidades retenidas o reservas de libre disposición, y las acciones que se emiten por capitalización de la reexpresión de capital, está exenta de impuesto a la renta.

#### 14. RESULTADOS ACUMULADOS

Comprende lo siguiente:

	(En soles)	
	31.12.2016	31.12.2015
Resultados acumulados	(2,032,752)	(1,594,047)
Resultados del ejercicio	(49,921)	(438,705)
<b>TOTAL</b>	<b>(2,082,673)</b>	<b>(2,032,752)</b>

#### 15. VENTAS NETAS

Comprende lo siguiente:

	(En soles)	
	31.12.2016	31.12.2015
Derechos de enseñanza	1,161,043	1,176,142
Servicios clínica	93,245	32,770
Otros ingresos	76,292	64,370
<b>TOTAL VENTAS</b>	<b>1,330,580</b>	<b>1,273,282</b>

#### 16. GASTOS DE PERSONAL DOCENTE Y ADMINISTRATIVO

Comprende lo siguiente:

	(En soles)	
	31.12.2016	31.12.2015
Sueldos y remuneraciones	173,199	169,467
Prestaciones ESSALUD	14,350	14,289
Compensación por tiempo de servicios	12,974	3,278
Honorarios por servicios de docencia	720,424	652,461
<b>TOTAL VENTAS</b>	<b>920,947</b>	<b>839,495</b>



## 17. GASTOS GENERALES DE OPERACIÓN Y ADMINISTRACIÓN

Comprende lo siguiente:

	(En soles)	
	31.12.2016	31.12.2015
Publicidad	28,453	31,801
Servicios públicos	62,366	266,688
Logística mantenimiento alquiler equipos	30,016	169,146
Académico, legal administrativo	184,501	144,517
Útiles de oficina, limpieza y sum. diversos	36,372	42,120
Servicios varios prestados	103,308	129,180
<b>TOTAL GASTOS</b>	<b>445,016</b>	<b>783,452</b>

## 18. IMPUESTO A LA RENTA

No hubo cargo a resultados del ejercicio por impuesto a la renta, por cuanto la empresa tiene pérdidas acumulables. De haber habido renta imponible, la tasa hubiera sido el 28% sobre dicha renta.

La conciliación entre la base contable y la base tributaria para determinar el impuesto a la renta, fue de la siguiente manera:

	(En soles)	
	31.12.2016	31.12.2015
Utilidad (Pérdida) antes de participación de los trabajadores e impuesto a la renta	(49,921)	(438,705)
Más (Menos) ajustes tributarios		
<b><u>Diferencias permanentes:</u></b>		
<u>Adiciones:</u>	17,912	43,383
<u>Deducciones:</u>		
<b>Utilidad contable para determinar el cargo por impuesto a la renta y participación del los trabajadores</b>	<b>(32,009)</b>	<b>(395,322)</b>
<b><u>Diferencias temporales:</u></b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Utilidad (Pérdida) tributaria del ejercicio</b>	<b>(32,009)</b>	<b>(395,322)</b>
Renta neta imponible	0	0
<b>IMPUESTO A LA RENTA POR PAGAR (28%)</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

## **19. OTROS ASPECTOS TRIBUTARIOS**

---

### Impuesto a las Transacciones Financieras (ITF)

A partir del ejercicio 2004 se aprobaron medidas para la lucha contra la evasión e informalidad, obligándose al uso de determinados medios de pago para obligaciones de dar suma de dinero (bancarización), así como la creación del Impuesto a las Transacciones Financieras (ITF), que grava un diversas operaciones financieras, principalmente a través del Sistema Financiero y Bancario.

Las alícuotas del ITF para los años 2007, 2008, 2009 y 2010 fueron de 0.08%, 0.07%, 0.06% y 0.05% respectivamente, habiéndose reducido para el ejercicio 2011 a 0.005%.

En los casos que el pago de obligaciones se haga por medios distintos a los medios de pago autorizados, el impuesto sería el doble de la alícuota y sobre el exceso del 15% de las obligaciones de la empresa canceladas de esta manera.

## **20. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS FINANCIEROS**

---

Las actividades de la Empresa la exponen a una variedad de riesgos financieros cuyos potenciales efectos adversos son permanentemente evaluados por la Gerencia de la Empresa a efectos de minimizarlos. Los principales activos y pasivos que se encuentran expuestos a riesgos financieros, son los depósitos en bancos e instituciones financieras, cuentas por cobrar y cuentas por pagar.

### Riesgo de tipo de cambio

Las principales transacciones en moneda extranjera son en dólares estadounidenses y están vinculadas con las actividades de financiamiento de la Empresa, consecuentemente, está expuesta al riesgo de verse afectada por la variación en el tipo de cambio de dicha moneda.

### Riesgo de liquidez

La administración prudente del riesgo de liquidez implica mantener suficiente efectivo y equivalentes de efectivo y la posibilidad de comprometer y/o tener comprometido financiamiento a través de una adecuada cantidad de fuentes de crédito. La Empresa mantiene adecuados niveles de efectivo y equivalentes de efectivo, y de líneas de crédito disponibles que reduce el riesgo de incapacidad de obtención de fondos para cumplir con sus compromisos.