

JEANPAU S.A.

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

		Diciembre 31,	
	<u>Notas</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
		<i>(en U.S. dólares)</i>	
<u>ACTIVOS</u>			
ACTIVOS CORRIENTES:			
Efectivo	5	3,034	15,233
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	6	157,995	125,596
Activos por impuestos corrientes	10	8,323	11,708
Otros activos corrientes		<u>0</u>	<u>5,666</u>
Total activos corrientes		<u>169,352</u>	<u>158,203</u>
ACTIVOS NO CORRIENTES:			
Activos fijos	7	<u>658,392</u>	<u>672,500</u>
TOTAL ACTIVOS		<u>827,744</u>	<u>830,703</u>
<u>PASIVOS Y PATRIMONIO</u>			
PASIVOS CORRIENTES:			
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	8	94,952	881,200
Pasivos por impuestos corrientes	10	0	4,359
Provisiones	9	<u>6,561</u>	<u>28,162</u>
Total pasivos corrientes		101,513	913,721
PASIVOS NO CORRIENTES:			
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	8	<u>818,852</u>	<u>0</u>
Total pasivos		<u>920,365</u>	<u>913,721</u>
PATRIMONIO:			
Capital social	11	800	800
Aporte para futura capitalización		150,000	150,000
Resultados acumulados		<u>(243,421)</u>	<u>(233,818)</u>
Total patrimonio		<u>(92,621)</u>	<u>(83,018)</u>
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		<u>827,744</u>	<u>830,703</u>

Ver notas a los estados financieros



Lcda. Mariela Manobanda Álvarez
Representante Legal



CPA. Alex Tagle
Contador

JEANPAU S.A.

**ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017**

	<u>Notas</u>	<u>2017</u> (en U.S. dólares)	<u>2016</u>
INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS	12	118,953	692,359
GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y VENTAS	13	<u>(121,425)</u>	<u>(776,883)</u>
PERDIDA ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA		(2,472)	(84,524)
Menos gastos por impuesto a la renta corriente	10	<u>(7,131)</u>	<u>0</u>
PÉRDIDA		<u>(9,603)</u>	<u>(84,524)</u>

Ver notas a los estados financieros



Lcda. Mariela Manobanda Álvarez
Representante Legal



CPA. Alex Tagle López
Contador

JEANPAU S.A.

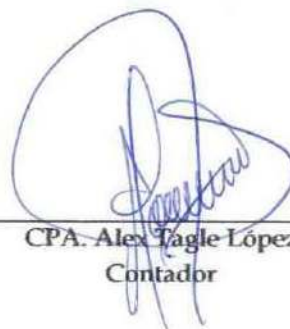
**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017**

	Capital Social	Aporte para Futura <u>Capitalización</u> (en U.S. dólares)	Resultados <u>Acumulados</u>	<u>Total</u>
Saldos al 1 de enero de 2016	800	150,000	(149,294)	1,506
Pérdida del ejercicio	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>(84,524)</u>	<u>(84,524)</u>
Saldos al 31 de diciembre de 2016	800	150,000	(233,818)	(83,018)
Pérdida del ejercicio	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>(9,603)</u>	<u>(9,603)</u>
Saldos al 31 de diciembre de 2017	<u>800</u>	<u>150,000</u>	<u>(243,421)</u>	<u>(92,621)</u>

Ver notas a los estados financieros



Lcda. Mariela Manobanda Álvarez
Representante Legal



CPA. Alex Tagle López
Contador

JEANPAU S.A.

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017**

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(en U.S. dólares)	
FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE OPERACION:		
Recibido de clientes	112,701	596,024
Pagado a proveedores y a empleados	<u>(111,417)</u>	<u>(578,228)</u>
Efectivo neto proveniente en actividades de operación	<u>1,284</u>	<u>17,796</u>
FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE INVERSION:		
Adquisición de propiedades, y equipos	<u>(8,461)</u>	<u>(22,628)</u>
FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Pago de préstamos a partes relacionadas	<u>(5,022)</u>	<u>0</u>
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO:		
Disminución neta durante el año	(12,199)	(4,832)
Saldos al inicio del año	<u>15,233</u>	<u>20,065</u>
EFFECTIVO AL FIN DEL AÑO	<u><u>3,034</u></u>	<u><u>15,233</u></u>

Ver notas a los estados financieros



Lcda. Mariela Manobanda Álvarez
Representante Legal



CPA. Alex Tagle López
Contador

JEANPAU S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

1. INFORMACIÓN GENERAL

JEANPAU S.A. fue constituida en la ciudad de Guayaquil – Ecuador, mediante escritura pública de la Notaría trigésima del Cantón Guayaquil el 4 de septiembre de 2003 y fue aprobada por el Intendente de Compañías de Guayaquil mediante Resolución No. 03-G-IJ-0006180 con fecha 29 de septiembre de 2003. El objeto social de JEANPAU S.A. es el arrendamiento de bienes inmuebles.

JEANPAU S.A. no ha tenido actividad económica desde el año 2012; razón por la cual el 2 de octubre de 2012, la Superintendencia de Compañías de Valores y Seguros del Ecuador, mediante Resolución No. SCIJ.OJD.DLG.12, declaró el causal de disolución, de conformidad con lo que indica el inciso tercero del art. 360 de la Ley de Compañías.

La información contenida en los estados financieros es responsabilidad de la Gerencia de la Compañía.

2. BASES DE PRESENTACIÓN

2.1. Declaración de cumplimiento

La Compañía lleva sus registros de contabilidad y prepara sus estados financieros de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES). La Superintendencia de Compañías Valores y Seguros del Ecuador es la entidad encargada de su control y vigilancia.

La preparación de los estados financieros de acuerdo con NIIF para PYMES requiere el uso de ciertos estimados contables críticos. También requiere que la Gerencia ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía. Los estados financieros son presentados en dólares de los Estados Unidos de América moneda de medición de la Compañía.

2.2. Bases de preparación

los estados financieros adjuntos fueron preparados sobre bases contables aplicables a una empresa en marcha, las que prevén la realización de activos y cancelación de pasivos en el curso normal del negocio. Como se desprende de los estados financieros adjuntos, por los años terminados el 31 de diciembre de 2017 y 2016, la Compañía ha incurrido en pérdidas por US\$9,603 y US\$84,524, respectivamente; así como, al 31 de diciembre de 2017 tiene un déficit acumulado de US\$243,421. De acuerdo con lo que indica la Ley de Compañías del Ecuador, cuando las pérdidas acumuladas alcanzan el 50% o más del capital social y reservas, la Compañía estaría en causal de disolución a no ser que sus accionistas efectúen capitalización mediante aportes en efectivo o compensación de créditos. Estas situaciones indican, a nuestro juicio, que la continuidad de la Compañía como negocio en marcha y la generación de operaciones rentables dependen de eventos futuros, que incluyen la capitalización de nuevos aportes por parte de los accionistas y lograr un nivel adecuado de ingresos por servicios para soportar la estructura de costos de la Compañía. Los estados financieros adjuntos no incluyen los ajustes relacionados con la posibilidad de recuperación y clasificación de los importes en libros de los activos o el importe y la clasificación de los

pasivos que pudieran ser necesarios si la Compañía no pudiera continuar como negocio en marcha.

La Administración de JEANPAU S.A., considera que la Compañía podrá continuar cumpliendo con sus obligaciones y manteniendo sus operaciones mediante una reestructuración y redefinición del negocio; así como, la absorción de pérdidas y capitalización de acreencias.

Los estados financieros han sido preparados sobre las bases del costo histórico, excepto por ciertas propiedades e instrumentos financieros que son medidos a sus valores razonables, tal como se explica en las políticas contables incluidas más abajo. El costo histórico está basado generalmente en el valor razonable de la contraprestación entregada a cambio de bienes y servicios.

El valor razonable es el precio que se recibiría por vender un activo o el valor pagado para transferir un pasivo entre participantes de un mercado en la fecha de valoración, independientemente de si ese precio es directamente observable o estimado utilizando otra técnica de valoración. Al estimar el valor razonable de un activo o un pasivo, la compañía tiene en cuenta las características del activo o pasivo que los participantes del mercado tomarían en cuenta al fijar el precio del activo o pasivo a la fecha de medición. El valor razonable a efectos de medición y de revelación en los estados financieros, se determina sobre una base de este tipo, a excepción de las mediciones que tienen algunas similitudes con el valor razonable, pero no son su valor razonable, tales como el valor neto de realización de la NIC 2 "Inventarios" o el valor en uso de la NIC 36 "Deterioro de los Activos".

Adicionalmente, a efectos de información financiera, las mediciones efectuadas a valor razonable se clasifican en el nivel 1, 2 o 3 con base en el grado de importancia de los insumos para la medición del valor razonable en su totalidad, los cuales se describen a continuación:

Nivel 1: Son precios cotizados (sin ajustar) en mercados activos para activos o pasivos idénticos que la entidad puede acceder a la fecha de medición.

Nivel 2: Insumos distintos a los precios cotizados incluidos en el Nivel 1 que sean observables para el activo o pasivo, ya sea directa o indirectamente.

Nivel 3: Insumos son datos no observables para el activo o pasivo.

A continuación, se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros.

3. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

Las principales políticas contables utilizadas en la preparación y presentación de los estados financieros se detallan a continuación:

3.1. Clasificación de saldos en corrientes y no corrientes

En el Estado de Situación Financiera se clasifican los saldos en función a sus vencimientos; en corriente cuando el vencimiento es igual o inferior a doce meses, contados desde la fecha sobre la que se informe en los estados financieros y como no corriente, los mayores a ese período.

3.2. Efectivo

Representan el efectivo en caja y los saldos en cuenta corriente en una institución bancaria local. Los sobregiros bancarios son presentados como pasivos corrientes en el Estado de Situación Financiera.

3.3. Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar

Las cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo y en el momento inicial son registradas a su valor razonable y posteriormente son medidas al costo amortizado

3.4. Activos por impuestos corrientes

Corresponden principalmente a: anticipo de impuesto a la renta, crédito tributario de impuesto al valor agregado (I.V.A.), de retenciones en la fuente y de anticipos de impuestos a la renta efectuados por los clientes; las cuales, se encuentran valorizadas a su valor nominal y no cuentan con derivados implícitos significativos que generen la necesidad de presentarlos por separado.

Las pérdidas por deterioro de activos por impuestos corrientes a no recuperar son registradas como gasto en el Estado de Resultados Integral, en base al análisis de recuperación o compensación de cada una de las cuentas por cobrar.

3.5. Activos fijos

Los activos fijos son registrados al costo histórico, menos depreciaciones acumuladas y pérdidas por deterioro, en caso de producirse.

La Compañía clasifica como activos fijos a todo bien tangible adquirido para el giro ordinario del negocio y que a criterio de la Administración de la Compañía cumpla con los requisitos necesarios para ser contabilizado como activos fijos. Para el efecto, estos activos deberán cumplir con los siguientes requisitos:

- Adquiridos por la entidad
- Usados en la producción y venta de los productos o para propósitos administrativos
- Utilizados durante más de un periodo contable
- Generen beneficios económicos futuros a la compañía
- El costo del activo pueda medirse con fiabilidad.
- La Compañía mantenga el control de estos activos.

3.5.1. Medición en el momento del reconocimiento

Los activos fijos se contabilizan a su costo de compra menos depreciación y deterioro.

El costo incluye los desembolsos directamente atribuibles a la adquisición del activo. Los desembolsos posteriores a la compra, solo son capitalizados cuando es probable que beneficios económicos futuros asociados a la inversión fluyan hacia la Compañía y los costos pueden ser medidos razonablemente.

El costo de los elementos de activos fijos comprende:

- a) Su precio de adquisición, incluidos los aranceles de importación y los impuestos indirectos no recuperables que recaigan sobre la adquisición, después de deducir cualquier descuento o rebaja del precio.

- b) Todos los costos directamente atribuibles a la ubicación del activo en el lugar y en las condiciones necesarias para que pueda operar de la forma prevista por la gerencia.
- c) La estimación inicial de los costos posteriores de desmantelamiento y retiro del elemento, así como la rehabilitación del lugar sobre el que se asienta (si los hubiere), la obligación en que incurre una entidad cuando adquiere el elemento o como consecuencia de haber utilizado dicho elemento durante un determinado periodo, con propósitos distintos al de producción de inventarios durante tal periodo.
- d) Las reparaciones y mantenimiento mayores que se realicen de manera periódica y que son necesarios para que el activo genere beneficios económicos futuros, se cargan a gastos a medida que se incurran. Solo se capitalizarán aquellos desembolsos incurridos que aumenten la vida útil o su capacidad económica, estos se asimilan como parte del componente y se depreciarán desde la fecha de adquisición hasta la vida útil del componente principal. Los costos incurridos durante el proceso de construcción de activos son acumulados hasta la conclusión de la obra.

Los otros desembolsos posteriores corresponden a reparaciones menores o mantenimiento y son registrados en los resultados cuando son incurridos.

3.5.2. Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo

Después del reconocimiento inicial, los activos fijos son registrados al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor.

Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el periodo en que se producen.

3.5.3. Retiro o venta de activos fijos

La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de un activo de activos fijos es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en resultados.

3.5.4. Métodos de depreciación, vidas útiles y valores residuales

El costo de activos fijos se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil estimada y el método de depreciación son revisadas al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en la estimación, es registrado sobre una base prospectiva.

A continuación, se presentan las partidas de activos fijos y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

<u>Tipo de activo</u>	<u>Vida Util (en años)</u>
Muebles y enseres	10
Maquinarias y equipos	10
Equipos de Computación	3
Vehículos	5

La depreciación es reconocida en los resultados con base en el método de depreciación lineal sobre las vidas útiles estimadas de cada elemento de activos fijos. Los terrenos no están sujetos a depreciación alguna.

Los activos empiezan a depreciarse cuando estén disponibles para su uso y continuarán depreciándose hasta que sea dado de baja contablemente, incluso si durante dicho periodo el bien ha dejado de ser utilizado.

3.6. Pérdidas por deterioro de activos no financieros.

Los activos fijos se someten a pruebas de deterioro cuando se producen eventos o circunstancias que indican que podrían no recuperarse su valor en libros. Las pérdidas por deterioro se producen cuando el valor en libros del activo excede su valor recuperable. El valor recuperable de los activos corresponde al mayor entre el valor neto que se obtendría de su venta o su valor en uso.

3.7. Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar

Las cuentas por pagar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo y en el momento inicial son registradas a su valor nominal ya que su plazo medio de pago es reducido y no existe diferencia material con su valor razonable, además que, a un porcentaje importante de las compras realizadas, son pagadas de forma anticipada a sus proveedores.

Las cuentas por pagar comerciales incluyen aquellas obligaciones de pago con proveedores locales y del exterior de bienes y servicios adquiridos en el curso normal de negocio.

3.8. Pasivos por impuestos corrientes

El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente y el impuesto diferido:

3.8.1. Impuesto corriente

Se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible. Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 22% de las utilidades gravables, la tasa aumenta al 25% sobre la proporción de la base imponible que corresponde a la participación directa o indirecta de socios, accionistas, beneficiarios que sean residentes en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición. Si esta participación excede el 50%, la tasa aplicable para la sociedad será del 25%.

A partir del ejercicio fiscal 2010 entró en vigor la norma que exige el pago de un "anticipo mínimo de impuesto a la renta", cuyo valor es calculado en función de las cifras reportadas el año anterior sobre el 0.2% del patrimonio, 0.2% de los costos y gastos deducibles, 0.4% de los ingresos gravables y 0.4% de los activos.

La referida norma establece que en caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el monto del anticipo mínimo, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo.

3.9. Provisiones

Las provisiones se reconocen cuando:

- La Compañía tiene una obligación futura, ya sea legal o implícita, como resultado de sucesos presentes;
- Es probable que vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidar la obligación;
- El importe se ha estimado de forma fiable.

Las provisiones son evaluadas periódicamente y se cuantifican, teniendo en consideración la mejor información disponible a la fecha de cada cierre de los estados financieros.

3.10. Reconocimiento de ingresos

Los ingresos se miden al valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir por la venta de bienes y servicios, neto de devoluciones o descuentos existentes dentro del periodo. Los ingresos por actividades ordinarias se presentan netos de devoluciones, rebajas y descuentos, siempre y cuando cumplan todas y cada una de las siguientes condiciones:

- a) El importe de los ingresos de actividades ordinarias pueda medirse con fiabilidad;
- b) Sea probable que la entidad reciba los beneficios económicos asociados con la transacción en un corto plazo;
- c) El grado de realización de la transacción, al final del periodo sobre el que se informa, pueda ser medido con fiabilidad;
- d) Los costos incurridos en la transacción y los costos hasta completarla puedan ser medidos con fiabilidad.

No se considera que sea posible valorar el importe de los ingresos con fiabilidad hasta que no se han resuelto todas las contingencias relacionadas con la venta.

3.11. Reconocimiento de Costos y gastos

Se registran al costo histórico, reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el periodo más cercano en el que se conocen.

Los gastos de administración corresponden pago de servicios básicos; así como, de otros gastos generales asociados a la actividad administrativa de la Compañía.

Los gastos de ventas corresponden a sueldos de vendedores, publicidad, promociones, gastos de fletes y otros gastos en los que se incurre para finalizar la venta y la entrega del producto.

3.12. Estado de Flujos de Efectivo

Los flujos originados por actividades de la operación, incluyen todos aquellos flujos de efectivo relacionados con el giro del negocio, incluyendo los intereses pagados, los ingresos financieros y en general, todos aquellos flujos que no están definidos como de inversión o financiamiento. Es necesario mencionar que el concepto operacional utilizado en este estado, es más amplio que el considerado en el Estado de Resultados Integral. El método utilizado para la presentación del estado de flujos de efectivo es el Directo.

3.13. Compensación de saldos y transacciones

Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos, salvo aquellos casos en los que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.

Los ingresos y gastos con origen en transacciones que, contractualmente o por una norma legal, contemplan la posibilidad de compensación y la Compañía tiene la intención de liquidar por su importe neto o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea, se presentan netos en resultados.

4. USO DE ESTIMACIONES Y JUICIOS O CRITERIOS DE LA ADMINISTRACIÓN

La preparación de los estados financieros de acuerdo con las NIIF para las PYMES requiere que la Administración efectúe estimaciones, juicios y supuestos necesarios que afectan la aplicación de políticas contables y los montos reportados de activos, pasivos, ingresos y gastos informados. Los resultados reales pudieran diferir de tales estimaciones.

Las estimaciones y juicios utilizados por la Administración se evalúan continuamente y se basan en la experiencia histórica y otros factores, incluidas las expectativas de sucesos futuros que se consideran razonables bajo las circunstancias.

Las estimaciones contables resultantes, por definición, raramente igualarán a los correspondientes resultados reales. A continuación, se explican las estimaciones y juicios que tienen un riesgo significativo de dar lugar a un ajuste material en los importes en libros de los activos y pasivos dentro de periodos contables posteriores.

A continuación, se presentan las estimaciones y juicios contables críticos que la Administración de la Compañía ha utilizado en el proceso de aplicación de los criterios contables:

Deterioro de activos no corrientes

La Administración es quien determina las vidas útiles estimadas y los correspondientes cargos por depreciación para sus activos fijos, ésta estimación se basa en los ciclos de vida de los activos en función del uso esperado por la Compañía, considerando como base depreciable al valor resultante entre el costo de adquisición del bien menos su valor de recuperación estimado.

Adicionalmente, de acuerdo a lo dispuesto por la sección 27 "Deterioro de valor de activos" de las NIIF para PYMES, la Compañía evalúa al cierre de cada ejercicio anual o antes, si existe algún indicio de deterioro, el valor recuperable de los activos de largo plazo, para comprobar si hay pérdida de deterioro en el valor de los activos.

Determinar si los activos han sufrido deterioro implica el cálculo del valor en uso de las unidades generadoras de efectivo. El cálculo del valor en uso requiere que la Compañía determine los flujos de efectivo futuros que deberían surgir de las unidades generadoras de efectivo y una tasa de descuento apropiada para calcular el valor presente.

En el caso de que el importe recuperable sea inferior al valor neto en libros del activo, se registra la correspondiente provisión por pérdida por deterioro por la diferencia, con cargo a resultados.

Las pérdidas por deterioro reconocidas en un activo en periodos anteriores son revertidas cuando se produce un cambio en las estimaciones sobre su importe recuperable incrementando el valor del activo con abono a resultados con el límite del valor en libros que el activo hubiera tenido de no haberse reconocido la pérdida por deterioro.

Impuesto a la renta corriente

Debido a las incertidumbres con respecto a la interpretación de regulaciones tributarias complejas y a los cambios en las normas tributarias se requiere un grado importante de juicio para determinar la provisión para el impuesto a la renta, existen muchas transacciones y cálculos para los que la determinación última del impuesto es incierta.

Cuando el resultado fiscal final de estos asuntos sea diferente de los importes que se reconocieron inicialmente, tales diferencias tendrán efecto sobre el impuesto a la renta y las provisiones por impuestos diferidos en el ejercicio en que se realice tal determinación.

5. EFECTIVO

Al 31 de diciembre de 2017, incluye principalmente US\$2,964 en cuenta corriente en un banco local, los cuales no generan intereses y no tienen restricciones de uso. En el año 2016 fueron de US\$13,872.

6. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, los saldos de las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar están conformados como sigue:

	Diciembre 31,	
	2017	2016
	(En U.S. dólares)	
Clientes	5,872	61,512
Otras cuentas por cobrar	26,884	21,597
Cuentas por cobrar con partes relacionadas (nota 14)	125,239	42,487
Total	157,995	125,596

Clientes. - Representan saldos por cobrar por concepto de pensiones estudiantiles, los cuales no generan intereses.

Otras Cuentas por Cobrar. - Corresponden a valores entregados a proveedores en calidad de anticipo para efectuar mejoras a activos fijos; estos saldos se prevé que serán liquidados hasta el 31 de diciembre de 2018.

7. ACTIVOS FIJOS

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, un resumen de los activos fijos es como sigue:

	Diciembre 31,	
	2017	2016
	(En U.S. dólares)	
Costo	933,283	924,822
Depreciación acumulada	(274,893)	(252,322)
Total	658,390	672,500

	Diciembre 31,	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(En U.S. dólares)	
<u>Clasificación:</u>		
Muebles y enseres	54,568	53,368
Maquinarias y equipos	806,481	806,481
Equipos de computación	52,714	52,617
Otras	<u>19,522</u>	<u>12,356</u>
Total	933,285	924,822
Depreciación acumulada	<u>(274,893)</u>	<u>(252,322)</u>
Total	<u>658,392</u>	<u>672,500</u>

Año 2017:

Por los años 2017 y 2016, los movimientos del costo en activos fijos fueron como sigue:

	<u>Enero 1,</u> <u>2017</u>	<u>Adiciones</u> (En U.S. dólares)	<u>Diciembre 31,</u> <u>2017</u>
Muebles y enseres	53,368	1,200	54,568
Maquinaria y equipo	806,481	0	806,481
Equipo de computación	52,617	97	52,714
Otros	<u>12,356</u>	<u>7,166</u>	<u>19,522</u>
Subtotal	924,822	8,461	933,285
Depreciación acumulada	<u>(252,322)</u>	<u>(22,571)</u>	<u>(274,893)</u>
Total Activos fijos	<u>672,500</u>	<u>(14,110)</u>	<u>658,392</u>

Año 2016:

	<u>Enero 1,</u> <u>2016</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Reclasificación</u> (En U.S. dólares)	<u>Diciembre 31,</u> <u>2016</u>
Edificios	802,997	0	(802,997)	0
Muebles y enseres	42,082	11,286	0	53,368
Maquinarias y equipos	3,484	0	802,997	806,481
Equipos de computación	42,288	10,329	0	52,617
Otros	<u>11,343</u>	<u>1,013</u>	<u>0</u>	<u>12,356</u>
Subtotal	902,194	22,628	0	924,822
Depreciación acumulada	<u>(187,454)</u>	<u>(64,868)</u>	<u>0</u>	<u>(252,322)</u>
Total Activos fijos	<u>714,740</u>	<u>(42,240)</u>	<u>0</u>	<u>672,500</u>

8. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, los saldos de las cuentas por pagar y otras cuentas por pagar están conformados como sigue:

	Diciembre 31,	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(En U.S. dólares)	
Proveedores locales	42	17,934
Compañía y partes relacionadas (Nota 14)	810,793	810,793
Anticipos de clientes	84,517	39,843
Otras cuentas por pagar	<u>18,452</u>	<u>12,630</u>
Total	<u>913,804</u>	<u>881,200</u>
Corriente	94,952	881,200
No corriente	<u>818,852</u>	<u>0</u>
Total	<u>913,804</u>	<u>881,200</u>

Anticipos de Clientes.- Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, corresponden a anticipos pagados por concepto de pensiones estudiantiles, realizado por los representantes legales de los estudiantes.

9. PROVISIONES

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, un resumen de los saldos de las cuentas de provisiones es como sigue:

	Diciembre 31,	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(En U.S. dólares)	
Beneficios sociales	0	20,347
Obligaciones con el Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social	<u>6,561</u>	<u>7,815</u>
Total	<u>6,561</u>	<u>28,162</u>

Obligaciones con el Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social.- Corresponden a valores pendiente de pago por concepto de aportes patronales de seguridad social.

Beneficios sociales.- En el año 2016, representaron valores de provisiones de: décimo tercero y cuarto sueldo, vacaciones y fondos de reserva por pagar a los trabajadores.

10. ACTIVOS Y PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, un resumen de los saldos de las cuentas de activos y pasivos por impuestos corrientes es como sigue:

	Diciembre 31,	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(En U.S. dólares)	
<i>Activos por impuestos corrientes:</i>		
Anticipo impuesto a la renta	0	7,452
Crédito tributario por impuesto a la renta	509	460
Crédito tributario por IVA	<u>7,814</u>	<u>3,796</u>
Total	<u>8,323</u>	<u>11,708</u>

Diciembre 31,
2017 2016
(En U.S. dólares)

Pasivos por impuestos corrientes:

Impuesto al valor agregado	0	690
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta	0	301
Impuesto a la renta por pagar	<u>0</u>	<u>3,368</u>
Total	<u><u>0</u></u>	<u><u>4,359</u></u>

10.1. Gastos de impuesto a la renta corriente

Durante el año 2017, la Compañía registró US\$7,131, como gasto corriente de impuesto a la renta, el cual correspondió al anticipo mínimo de impuesto a la renta causado en el referido año.

10.2. Anticipo para el año 2017.

El anticipo del impuesto a la renta para los años terminados el 31 de diciembre de 2017, ha sido calculado en base a procedimientos establecidos en el art. 41 de la Ley de Régimen Tributario Interno y 76 de su reglamento.

El anticipo de impuesto a la renta mínimo.- a partir del año 2010, se debe considerar como impuesto a la renta mínimo el valor del anticipo calculado, el cual resulta de la suma matemática del 0.4% del activo, 0.2% del patrimonio, 0.4% de ingresos gravados y 0.2% de costos y gastos deducibles.

10.3. Aspectos tributarios

Código Orgánico de la Producción

Con fecha diciembre 29 de 2010 se promulgó en el Suplemento del Registro Oficial No. 351 el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones, el mismo que incluye entre otros aspectos tributarios la reducción progresiva en tres puntos porcentuales en la tarifa de impuesto a la renta para sociedades, así tenemos el 22% a partir del año 2013.

Ley de Fomento Ambiental y Optimización de los Ingresos del Estado

Con fecha noviembre 24 de 2011 se promulgó en el Suplemento del Registro Oficial No. 583 la Ley de Fomento Ambiental y Optimización de los Ingresos del Estado, la misma que incluye entre otros aspectos tributarios que la tarifa del Impuesto a la Salida de Divisas – ISD se incremente del 2% al 5%. Por presunción se considera hecho generador de este impuesto el uso de dinero en el exterior y se estable como exento de este impuesto el pago de dividendos a compañías o personas naturales que no estén domiciliadas en paraísos fiscales. Los pagos de este impuesto en la importación de materias primas, insumos y bienes de capital, que consten en el listado que establezca el Comité de Política Tributaria y que sean utilizados en procesos productivos, pueden ser utilizados como crédito tributario de impuesto a la renta.

Las declaraciones de impuesto a la renta han sido revisadas por las autoridades tributarias hasta el año 2008 y son susceptibles de revisión las declaraciones correspondientes a los años 2013 al 2017.

11. PATRIMONIO

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, el patrimonio de la Compañía es como sigue:

	Diciembre 31,	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(En U.S. dólares)	
Capital social	800	800
Aporte de socios para futuras capitalizaciones	150,000	150,000
Resultados acumulados	<u>(243,421)</u>	<u>(233,818)</u>
Total	<u>(92,621)</u>	<u>(83,018)</u>

La composición accionaria en los años 2017 y 2016 es la siguiente:

<u>Accionistas</u>	<u>Nº Acciones</u>	<u>% Participación</u>
Álvarez Moran Dover Eduardo	48	6%
Manobanda Álvarez Cía. Ltda.	<u>752</u>	<u>94%</u>
Total	<u>800</u>	<u>100%</u>

Aporte para Futuras Capitalizaciones. - Representan aportaciones de activos fijos realizadas por los accionistas de la compañía en el año 2015.

Resultados Acumulados. - Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, representan las pérdidas originadas en años anteriores y en el ejercicio corriente.

12. INGRESOS

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, los ingresos corresponden a los valores recibidos por concepto de matrículas y pensiones estudiantiles del periodo lectivo correspondiente a los referidos años.

13. GASTOS POR SU NATURALEZA

La Composición de los gastos de administración por su naturaleza, por los años 2017 y 2016 es la siguiente:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(En U.S. dólares)	
Sueldos y beneficios sociales	95,467	463,811
Depreciaciones	22,571	64,939
Mantenimiento y reparaciones	398	41,487
Impuestos y contribuciones	0	25,379
Honorarios profesionales	2,764	21,148
Suministros de materiales y repuestos	0	20,214
Gastos por eventos educativos	0	11,943
Promoción y publicidad	0	9,383
Gasto de gestión	225	2,998
Seguros y reaseguros	0	2,345
Transporte	0	1,057
Arrendamientos	0	750
Gastos generales	<u>0</u>	<u>111,429</u>
Total de gastos de administración y ventas	<u>121,425</u>	<u>776,883</u>

14. SALDOS CON COMPAÑÍAS Y PARTES RELACIONADAS

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, los saldos con compañías y partes relacionadas que se presentan en el Estado de Situación Financiera resultan de las transacciones que en el curso de sus operaciones se ha realizado con ellas. A continuación, un detalle:

	Diciembre 31,	
	2017	2016
	(En U.S. dólares)	
<u>Cuentas por cobrar corrientes:</u>		
Educiencias S.A.	85,791	3,039
Álvarez Moran Dover Eduardo	<u>39,448</u>	<u>39,448</u>
Total cuentas por cobrar	<u>125,239</u>	<u>42,487</u>
 <u>Cuentas por pagar:</u>		
<u>Cuentas por pagar corrientes</u>		
Exp. E Imp. Manobal Cía. Ltda.	0	788,487
Delindecsa S.A.	0	17,874
Educiencias S.A.	0	2,030
Agromanobanda Hermanos S.A.	0	1,576
Servipaxa S.A.	<u>0</u>	<u>826</u>
Subtotal	0	810,793
 <u>Cuentas por pagar no corrientes</u>		
Exp. E Imp. Manobal Cía. Ltda.	788,487	0
Delindecsa S.A.	17,874	0
Educiencias S.A.	2,030	0
Agromanobanda Hermanos S.A.	1,576	0
Servipaxa S.A.	<u>826</u>	<u>0</u>
Subtotal	<u>810,793</u>	<u>0</u>
Total cuentas por pagar	<u>810,793</u>	<u>810,793</u>

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, los saldos entre cuentas por cobrar y pagar entre compañías y partes relacionadas no generan intereses y no tienen fecha de vencimiento establecido.

15. HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERÍODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

Entre el 31 de diciembre de 2017 y la fecha de emisión de los estados financieros (Agosto 13 de 2018) no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

16. APROBACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2017 han sido emitidos el Agosto 13 de 2018 por la administración de la Compañía y serán presentados a los accionistas para su aprobación. En opinión de la administración de la Compañía, los Estados Financieros serán aprobados por el directorio y accionistas sin modificaciones.