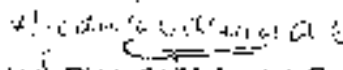


IBEROCTO ECUADOR CIA. LTDA.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 y 2014
(Expresado en dólares)

	<u>Notas</u>	<u>2013</u>	<u>2014</u>
ACTIVOS			
Activo Corriente:			
Efectivo y equivalente de efectivo	3	42.440,56	29.387,71
Cuentas por Cobrar	4	102.328,67	-
Otras Cuentas por Cobrar	4	6.289,01	-
Inventarios Textos	5	44.015,80	122.493,42
Cred. Trib. Renta	6	4.011,76	9.744,88
Total Activo Corriente:		<u>199.083,60</u>	<u>161.626,01</u>
Activo No Corriente:			
Propiedad, Planta y Equipo	7	3.539,85	1.915,41
Total Activo No Corriente		<u>3.539,85</u>	<u>1.915,41</u>
Total de Activos		<u>202.623,45</u>	<u>163.541,42</u>
PASIVOS Y PATRIMONIO			
Pasivos			
Pasivo Corriente:			
Cuentas por pagar y otras	8	102.326,75	62.499,59
Oblig. Sociales y fiscales	9	23.124,90	13.511,23
Prov. 15% P.T. y 23% I. Renta 2012	10	3.558,27	4.889,92
Total Pasivo Corriente:		<u>129.009,92</u>	<u>80.701,14</u>
Patrimonio:			
Capital Social	11	400,00	400,00
Utilidad ejercicio 2011	12	6.684,01	6.684,01
Utilidad ejercicio 2012	13	59.529,12	59.529,12
Utilidad presente ejercicio 2013	14	7.000,40	7.000,40
Utilidad presente ejercicio 2014	14	-	9.226,75
Patrimonio Neto:		<u>73.613,53</u>	<u>82.840,28</u>
Total Pasivo y Patrimonio:		<u>202.623,45</u>	<u>163.541,42</u>

Ing. Luis Cruz Martinez
Administrador General

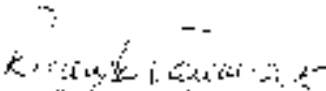

Ing. Ricardo Valencia C.
Contador
Reg. Nac. 8633

IBEROCTO ECUADOR CIA. LTDA.
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 y 2014
(Expresado en dólares)

Estado de Resultados Integral por naturaleza

	<u>Notas</u>	<u>2013</u>	<u>2014</u>
Ingresos por Ventas Servicios-netas	15	805.759,33	856.561,92
Costo Servicios - Transferencia a España	16	130.000,00	282.833,61
Utilidad Bruta:		675.759,33	573.728,31
Gastos Operacionales:	17		
Sueldos del Personal		99.293,05	125.042,71
Aportes a la Seguridad Social		23.807,07	12.337,73
Gastos 13avo. y 14avo. Sueldos		12.472,54	11.903,40
Liquidacion Personal		7.833,07	16.863,55
Servicios Prestados de Terceros		10.222,50	7.339,07
viaticos		23.894,78	31.743,87
Gastos por Alojamiento		10.058,99	13.369,95
Gastos de Comisión y Educación		-	17.184,00
Arriendos Oficinas y Departamentos		81.671,34	56.748,29
Servicios Basicos		7.052,86	9.126,10
Gastos de Internet y Telefono		54.057,53	7.319,29
Transporte terrestre		49.438,20	17.354,24
Transporte aereo		4.981,56	76.025,52
Depreciaciones activos fijos		1.624,44	2.624,44
Gastos de envios		3.222,24	4.628,33
Utiles de Oficina y Suministros		8.818,33	10.156,83
Servicios Mantenimiento y Computación		-	6.324,88
Mantenimiento oficinas/limpieza		930,94	2.039,08
Gastos Impuestos/Societarios		516,62	271,14
Impuesto Salida de Divisas		-	3.839,40
Gastos Bancarios		416,81	480,14
Impuestos Fiscales		7.920,60	1.523,64
Formas Preimpresas		7.168,31	8.542,27
Publicidad		1.885,00	2.101,92
Pagos Profesores moneda euros (Mir-Prof. Euros)		231.660,29	50.847,99
Gastos de Alimentación		4.056,84	3.110,86
Miscelaneos		12.192,65	63.963,00
Total Gastos Operacionales:		665.200,66	559.811,64
Utilidad antes de P.T. y de			
Impuesto renta	18	10.558,67	13.916,67
Participación de los Empleados	18	1.583,80	2.087,50
Impuesto Renta Compañía	18	1.974,47	2.602,42
Utilidad Neta:		7.000,40	9.226,75

Ing. Luis Cruz Martínez


Ing. Ricardo Valencia Cobos

IBEROCTO ECUADOR CIA. LTDA.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 y 2014
(Expresado en dólares)

	<u>2013</u>	<u>2014</u>
<u>Método Directo:</u>		
ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Recibido de Clientes	805.759,33	862.850,93
Pagado a Proveedores, empleados y otros	- 820.652,29	- 875.903,78
Fujo Neto por Actividad de Operación	<u>- 14.892,96</u>	<u>- 13.052,85</u>
ACTIVIDAD DE INVERSION		
Compras de Activos Fijos	-	-
Fujo neto pagado por Actividad de Inversión:	<u>-</u>	<u>-</u>
Disminución del Efectivo,	- 14.892,96	- 13.052,85
Saldo de Efectivo al inicio:	57.333,52	42.440,56
Saldo de Efectivo al Final:	<u>42.440,56</u>	<u>29.387,71</u>
<u>Método Indirecto:</u>		
Utilidad de Presente Ejercicio	7.000,40	9.226,75
Mas Depreciación de A. Fijos	1.624,44	1.624,44
Mas provisiones de beneficios sociales	3.106,65	2.631,49
Mas Prov. 15% P.T. e Impcto Renta Cia.	3.558,27	4.689,92
Suman:	<u>15.289,76</u>	<u>18.172,60</u>
Mas/Menos (-) Cambios en Activos y Pasivos:		
Aumento (Dismin.) en Cuentas por Cobrar	81.317,82	108.815,68
Aumento en inventarios	- 44.015,60	- 78.477,82
-Aumt. Dismin. En Crédito Renta	-	- 5.733,12
Aumento (Dismin.) en Impcto Renta 2013 y 2014	- 2.303,64	- 3.558,27
Aumento (Dismin.) en Cuentas por Pagar	- 53.775,08	- 39.826,76
Aumento (Dismin.) en Otros Pasivos Acumulados	- 11.406,22	- 12.245,16
Suman:	<u>- 30.182,72</u>	<u>- 31.225,45</u>
Disminución neta por Actividad de Operación:	<u>- 14.892,96</u>	<u>- 13.052,85</u>

ver notas a los estados financieros

IBEROC TO ECUADOR CIA. LTDA.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 y 2014
(Expresado en dólares)

	CAPITAL SOCIAL	UTILIDAD EJERCICIO	TOTAL
Saldo al 31 de Diciembre 2013	400.00	73.213,53	73.613,53
Utilidad presente ejercicio después de 15% P.T. y 22% I. Rta	-	9.226,75	9.226,75
Saldo al 31 de Diciembre 2014	400.00	82.440,28	82.840,28

Ver Notas a Estados Financieros

La utilidad de US \$ 9.226,75 es el resultado neto una vez deducidos la participación a trabajadores de US \$ 2.087,50 y del 22% Impuesto Renta de US \$ 2602,42 cuyos importes se han provisionado en la cuenta del pasivo de provisiones de obligaciones sociales y tributarias que se cancelan una vez aprobados los estados financieros así como declarados los resultados al ente tributario.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

IBEROCTO C. LTDA.

BALANCE GENERAL Y ESTADO DE RESULTADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014.

NOTA 3.

EFFECTIVO Y EQUIV. DE EFECTIVO:	2013	2014
CAJA GENERAL	1.040,88	5.905,47
BANCOS - Pichincha	41.399,68	23.482,24
TOTAL:	42.440,56	29.387,71

NOTA 4.

CUENTAS POR COBRAR	2013	2014
Remesas al Extenor - España CTO	102.326,67	-
Otras Cuentas por Cobrar - Alumnos	6.289,01	-
TOTAL:	108.615,68	-

NOTA 5.

INVENTARIOS

Esta cuenta contiene mater al educativo como Manuales de Enseñanza y otros textos valorados al costo razonable por **US \$ 44.105,60** dólares por el año 2013 y **US \$ 122.493,42** por el año 2014.

NOTA 6.

CREDITO TRIBUTARIO RENTA

Esta cuenta contiene los anticipos de Julio y Septiembre del 2013 por el calculo sobre la renta de año 2012 que pueden ser descontados de los tributos a pagar sobre los beneficios que se generen en el año 2013, y cuyo importe es de **US \$ 4.011,76** dólares, y de **US \$ 9.744,88** al cierre del 2014.

NOTA 7**PROPIEDADES Y EQUIPOS**

	<u>2013</u>	<u>2014</u>
Activo Fijo		
Equip. Computo y M. y Enseres-al costo:	7.039,10	7.039,10
Menos. Depreciación Acumulada	<u>-3.499,25</u>	<u>- 5.123,69</u>
Neto:	<u>3.539,85</u>	<u>1.915,41</u>

PROPIEDADES Y EQUIPOS**Depreciación:**

Los Activos Fijos se deprecian bajo el método de línea recta en función de los años de vida útil. El equipo de cómputo y adicionales tecnológicos se deprecian al 33% anual, y los muebles y enseres y equipo de oficina se deprecia al 10% anual. El desgaste anual se registra en el estado de resultados integral.

NOTA 8.**GUENTAS POR PAGAR**

	<u>2013</u>	<u>2014</u>
Anticipos Contrato Hospital Militar	62.499,99	62.499,99
Pasivo Diferido-Ingresos	39.826,76	-
Cuentas por Pagar - España	-	114.748,08
TOTAL:	<u>102.326,75</u>	<u>177.246,07</u>

NOTA 9.**OBLIGACIONES SOCIALES Y FISCALES**

	<u>2013</u>	<u>2014</u>
Retenc. en la Fuente - Bienes y Servicios	3.014,07	1.895,22
Retenciones IESS por pagar	2.143,49	3.561,87
Fondo de Reserva IESS	997,57	229,73
Décimo tercer sueldo	721,65	874,99
Décimo cuarto sueldo	2.385,00	1.756,50
Impuesto cobrado 12% IVA	13.863,12	5.192,92
TOTAL:	<u>23.124,90</u>	<u>13.511,23</u>

NOTA 10.

PART. 15% EMPLEADOS E IMPTO. RENTA COMPAÑÍA	<u>2013</u>	<u>2014</u>
15% Participación Utilidades del año	1.583,80	2.087,50
Impuesto Renta Compañía del año	<u>1.974,47</u>	<u>2.602,42</u>
TOTAL:	<u>3.558,27</u>	<u>4.689,92</u>

El Impuesto a la Renta a partir del año 2013 que fue del 22% sobre Beneficios después de 15% participación a empleados, este se mantiene

NOTA 11

Capital social de **US \$ 400,00** de capital inicial desde año de constitución de 2011 continúa hasta la fecha del año 2014

NOTA 12.

La utilidad neta por el año 2011 una vez deducido el 15% de participación empleado y 24% de impuesto a la renta es de **US \$ 6.684,01** la que sigue vigente y sin ninguna aplicación al terminar el año fiscal del 2014

NOTA 13.

La utilidad neta por el año 2012 una vez deducido el 15% de participación empleado y 23% de impuesto a la renta es de **US \$ 59.529,12** la que sigue vigente y sin ninguna aplicación al 31 de diciembre del 2014

NOTA 14.

	<u>2013</u>	<u>2014</u>
Utilidad Contable antes de obligaciones laborales y tributarias	10.558,67	13.916,67
Menos: 15% Part. A Trabajadores	<u>- 1.583,80</u>	<u>- 2.087,50</u>
Utilidad Tributable	<u>8.974,87</u>	<u>11.829,17</u>
Menos: 22% Impuesto a la renta	<u>- 1.974,47</u>	<u>- 2.602,42</u>
Utilidad final en el Patrimonio:	<u>7.000,40</u>	<u>9.226,75</u>

NOTA 15.

Ingresos por Ventas Servicios

Los ingresos por el año 2013 corresponden a la facturación a alumnos por US \$ **805.759,33** que se reconocen una vez que se cumple con el servicio y este es recibido por los participantes, y del año 2014 es de **US \$ 856.561.92.**

NOTA 16.

Costos de Ventas Servicios

El costo de venta servicios comprende el valor que se transfiere a España por los servicios que se prestan de parte del profesorado de esa localidad y cuyo monto por el año 2013 fue de **US \$ 130.000,00** dólares y **US \$ 282.833,61** por el año 2014.

NOTA 17.

Los gastos Operacionales por **US \$ 665.200,66** de año 2013 corresponden a los gastos administrativos como sueldos del personal, Aportes a la seguridad social, Gastos de Viajes y Movilización, Arriendos de oficina, Alojamientos, Transportación terrestre, pagos a profesores del exterior, entre los mas significativos. Al cierre del 2014 son de **US \$ 559.811,64** dólares.

NOTA 18.

Este rubro está comprendido desde la utilidad contable, deducciones a participación a empleados y el impuesto a la renta de la empresa hasta la utilidad final y se encuentra detallado en la Nota No. 14.

Guayaquil, Febrero 27 del 2015


Ing. Ricardo Valencia Cobos.
Contador

Ing. Luis Cruz Martinez.
Administrador General