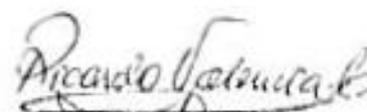


**IBEROCTO ECUADOR CIA. LTDA.**  
**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 y 2017**  
 (Expresado en dólares)

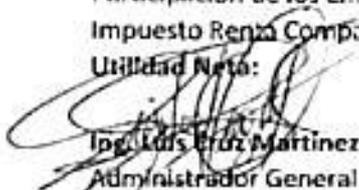
	<u>Notas</u>	<u>2016</u>	<u>2017</u>
<b>ACTIVOS</b>			
<b>Activo Corriente:</b>			
Efectivo y equivalente de efectivo	3	83.977,30	119.997,30
Otros activos - arriendos	4	1.450,00	1.450,00
Inventarios Textos	5	251.052,98	152.803,39
Anticipo impto. Renta	6	3.090,90	4.246,72
Ret. Fuente Renta - 2017	6	3.503,24	3.249,72
<b>Total Activo Corriente:</b>		<u>343.074,42</u>	<u>281.747,13</u>
<b>Activo No Corriente:</b>			
Propiedad, Planta y Equipo	7	3.274,68	2.542,43
<b>Total Activo No Corriente</b>		<u>3.274,68</u>	<u>2.542,43</u>
<b>Total de Activos</b>		<u>346.349,08</u>	<u>284.289,56</u>
<b>PASIVOS Y PATRIMONIO</b>			
<b>Pasivos</b>			
<b>Pasivo Corriente:</b>			
Cuentas por pagar y otras	8	114.094,44	56.238,93
Oblig. Sociales y fiscales	9	67.331,54	29.075,81
Prov. 15% trabajadores y 22% I Renta	10	11.524,00	38.501,61
<b>Total Pasivo Corriente:</b>		<u>192.949,98</u>	<u>123.816,35</u>
<b>Patrimonio:</b>			
Capital Social	11	400,00	400,00
Utilidad ejercicio 2011		6.684,01	6.684,01
Utilidad ejercicio 2012		49.784,24	49.784,24
Utilidad ejercicio 2013		7.000,40	7.000,40
Utilidad ejercicio 2014		9.226,75	9.226,75
Utilidad ejercicio 2015	12	57.631,85	57.631,85
Utilidad neta ejercicio 2016	12	22.671,85	22.671,85
Utilidad neta ejercicio 2017		-	7.074,11
<b>Patrimonio Neto:</b>		<u>153.399,10</u>	<u>160.473,21</u>
<b>Total Pasivo y Patrimonio:</b>		<u>346.349,08</u>	<u>284.289,56</u>

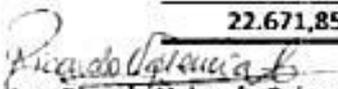
  
 Ing. Luis Cruz Martínez  
 Administrador General

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

**IBEROCTO ECUADOR CIA. LTDA.**  
**ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 y 2017**  
**(Expresado en dólares)**

<u>Por naturaleza:</u>	<u>Notas</u>	<u>2016</u>	<u>2017</u>
Ingresos por Ventas Servicios-netas	13	1.023.303,79	1.212.052,08
Devoluciones de ventas		-	20.252,27
Costo Servicios - Transferencia a España	14	- 359.100,00	- 317.762,81
Costo de textos		- 12.320,13	- 101.828,65
Otros Ingresos		409,20	100,50
<b>Utilidad Bruta:</b>		<b>652.292,86</b>	<b>772.308,85</b>
<u>Gastos Operacionales:</u>	15		
Sueldos del Personal		139.995,92	136.948,08
Aportes a la Seguridad Social		20.789,41	26.682,05
Gastos 13avo. Y 14avo. Sueldos		16.039,54	16.584,22
Otros beneficios sociales		16.124,22	8.729,80
Liquidación Personal		2.949,82	-
Servicios Prestados de Terceros		16.305,04	43.263,66
Afiliaciones, cuotas y suscripciones		1.071,00	4.189,00
Asesoría empresarial		5.274,02	-
Gastos por Alojamiento		19.910,90	11.524,05
Gastos de Comisión y Educación		1.422,20	15.663,35
Arriendos Oficinas y Departamentos		49.066,26	44.049,60
Servicios Básicos: Energía, teléfono e internet		24.352,37	10.969,71
Transporte terrestre		22.203,17	22.564,13
Transporte aéreo		6.969,98	11.748,56
Depreciaciones activos fijos		1.485,94	1.252,23
Gastos de envíos		15.223,28	5.276,58
Útiles de Oficina y Suministros		12.684,14	13.012,80
Servicios Mantenimiento y Computación		5.773,12	20.024,33
Mantenimiento oficinas/limpieza		5.933,77	10.800,00
Obsequios Univ. Católica		455,00	-
Gastos Impuestos 22% salida de divisas		79.002,00	16.535,94
Impuesto Salida de Divisas		17.955,00	-
Gastos Bancarios		1.925,01	2.342,19
Impuestos Fiscales		1.195,44	1.783,42
Formas Preimpresas		532,63	-
Gastos Convenios SRI ejercicio 2015		-	105.193,60
Publicidad		12.043,81	16.192,77
Pagos Profesores moneda euros (Mir-Prof. Euros)		98.608,55	133.328,38
Gastos 12% que se absorben		-	1.563,30
Miscelaneos		22.803,47	46.511,38
<b>Total Gastos Operacionales:</b>		<b>618.097,01</b>	<b>726.733,13</b>
Utilidad Contable:	12	<b>34.195,85</b>	<b>45.575,72</b>
Participación de los Empleados:	12	- 5.129,38	- 6.836,36
Impuesto Renta Compañía:	12	- 6.394,62	- 31.665,25
<b>Utilidad Neta:</b>		<b>22.671,85</b>	<b>7.074,11</b>

  
**Ing. Luis Cruz Martínez**  
 Administrador General

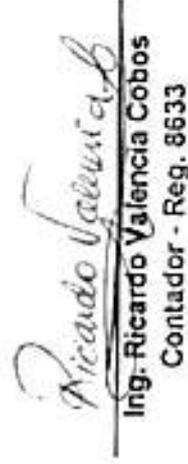
  
**Ing. Ricardo Valencia Cobos**  
 Contador - Reg. 8633

**IBEROCTO ECUADOR CIA. LTDA.**  
**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 y 2017**  
 (Expresado en dólares)

	CAPITAL SOCIAL	UTILID. ACUMULAD.	UTILIDAD EJERCICIO	TOTAL
Saldo al 31 de Diciembre 2016:	400,00	130.327,25	22.671,85	153.399,10
Transferencia a utilidades acumuladas		22.671,85	22.671,85	.
Utilidad neta ejercicio 2017:			7.074,11	7.074,11
<b>Saldo al 31 de Diciembre 2017:</b>	<b>400,00</b>	<b>152.999,10</b>	<b>7.074,11</b>	<b>160.473,21</b>

Ver Notas a Estados Financieros

  
 Ing. Edis Angel Cruz  
 Administrador General

  
 Ing. Ricardo Valencia Cobos  
 Contador - Reg. 8633

**IBEROCTO ECUADOR CIA. LTDA.**  
**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 y 2017**  
**(Expresado en dolares)**

	<u>2016</u>	<u>2017</u>
<b>Método Directo:</b>		
<b>ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:</b>		
Recibido de Clientes	1.060.803,40	1.212.052,08
Pagado a Proveedores, empleados y otros	- 1.005.975,99	- 1.175.812,58
Otros Ingresos	409,20	100,50
<b>Flujo Neto por Actividad de Operación:</b>	<b><u>55.236,61</u></b>	<b><u>36.540,00</u></b>
<b>ACTIVIDAD DE INVERSIÓN:</b>		
Compras de Activos Fijos	- 3.904,20	- 520,00
<b>Flujo neto pagado por Actividad de Inversión</b>	<b><u>- 3.904,20</u></b>	<b><u>- 520,00</u></b>
Disminución del Efectivo:	51.332,41	36.020,00
Saldo de Efectivo al inicio:	32.644,89	83.977,30
<b>Saldo de Efectivo al Final:</b>	<b><u>83.977,30</u></b>	<b><u>119.997,30</u></b>
<b>Método Indirecto:</b>		
Utilidad del Presente Ejercicio:	22.871,85	7.074,11
Baja de inventarios de textos	-	81.540,25
Más: Depreciación de A. Fijos	1.486,94	1.252,23
Más: provisiones de beneficios sociales	4.001,03	5.967,44
Más: Prov. 15% P.T. e Impto. Renta Cia.	11.524,00	38.501,61
<b>Suman:</b>	<b><u>39.683,82</u></b>	<b><u>134.335,64</u></b>
<b>Más/Menos (-) Cambios en Activos y Pasivos:</b>		
(Aumento) Dism. en Cuentas por Cobrar	37.500,01	-
(Aumento) Dism. En Ctas. Filiales	5.250,00	-
Aumento activo depósitos por arrendos	-	-
Aumento (Disminuc) en Inventarios	- 149.627,02	16.709,34
(Aum) Dism. En Crédito Renta	2.805,70	- 1.155,82
Aumento (Dism) en Impto. Renta:	- 138,20	253,52
Aumento (Dism.) en Cuentas por Pagar	114.094,04	- 49.204,93
Aumento (Dism.) en Otros Pasivos Acumulados	5.666,26	- 64.397,75
<b>Suman:</b>	<b><u>15.552,79</u></b>	<b><u>- 97.795,64</u></b>
<b>(Dism.) aumento neto por Actividad de Operación:</b>	<b><u>55.236,61</u></b>	<b><u>36.540,00</u></b>

Ver notas a los estados financieros.

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

### IBEROCTO C. LTDA. BALANCE GENERAL Y ESTADO DE RESULTADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

#### NOTA 3.

EFFECTIVO Y EQUIV. DE EFFECTIVO:	2016	2017
CAJA GENERAL	-	-
BANCOS - Pichincha,	83.977,30	83.781,83
BANCOS: Bolivariano	-	36.215,47
<b>TOTAL:</b>	<b>83.977,30</b>	<b>119.997,30</b>

Comprenden los saldos en Bancos al 31 de diciembre 2016 y 2017 de libre disponibilidad y sin restricción alguna.

#### NOTA 4.

CUENTAS POR COBRAR	2016	2017
Cientes	-	-
Cuentas por cobrar-filiales	-	-
Otros activos-arriendos	1.450,00	1.450,00
<b>TOTAL:</b>	<b>1.450,00</b>	<b>1.450,00</b>

#### NOTA 5.

##### INVENTARIOS

Esta cuenta contiene material educativo como **Manuales de Enseñanza** y otros textos valorados al costo razonable por **US \$ 251.052,98** dólares por el año 2016 y **US \$ 152.803,39** por el año 2017.

#### NOTA 6.

##### CREDITO TRIBUTARIO RENTA

Esta cuenta contiene los anticipos de Julio y Septiembre del 2017 por el cálculo sobre la renta del año 2016 que pueden ser **descontados** de los tributos a pagar sobre los beneficios que se generen en el año 2017, y cuyo importe es de **US \$ 4.246,72** dólares, y por retenciones en la fuente de **US \$ 3.249,72** al cierre del ejercicio 2017.

*PA*

**NOTA 7.**

<b>PROPIEDADES Y EQUIPOS</b>	<u>2016</u>	<u>2017</u>
Activo Fijo		
Equip. Computo y M. y Enseres-al costo:	3.904,60	3.794,66
Menos: Depreciación Acumulada	- 629,94	- 1.252,23
<b>Neto:</b>	<u><b>3.274,66</b></u>	<u><b>2.542,43</b></u>

**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 deprecian al 10% anual. El desgaste anual se registra en el estado de resultados integral

**NOTA 8.**

<b>CUENTAS POR PAGAR</b>	<u>2016</u>	<u>2017</u>
Cuentas por pagar-España.	114.094,44	56.238,93
<b>TOTAL:</b>	<u><b>114.094,44</b></u>	<u><b>56.238,93</b></u>

Este saldo comprende los importes adeudados por la adquisición de textos y otro material de estudio enviados desde el exterior.

**NOTA 9.**

<b>OBLIGACIONES SOCIALES Y FISCALES</b>	<u>2016</u>	<u>2017</u>
Retenc. en la Fuente - Bienes y Servicios	7.198,90	9.285,47
Retenciones ESS por pagar	3.669,10	3.745,86
Fondo de Reserva ESS	293,42	306,45
Décimo tercer sueldo	951,03	951,70
Décimo cuarto sueldo	3.050,00	3.437,50
Impuesto cobrado 12% IVA	13.229,09	11.348,83
Otros impuestos	38.940,00	-
<b>TOTAL:</b>	<u><b>67.331,64</b></u>	<u><b>29.075,81</b></u>

*RA*

**NOTA 10.**

<b>PART. 15% EMPLEADOS E IMPTO. RENTA COMPAÑÍA</b>	<u>2016</u>	<u>2017</u>
15% Participación Utilidades del año	- 5.129,38	6.836,36
Impuesto Renta Compañía del año	<u>6.394,62</u>	<u>31.665,25</u>
<b>TOTAL:</b>	<b><u>11.524,00</u></b>	<b><u>38.501,61</u></b>

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

**NOTA 11. Capital Social**

Capital social de US \$ 400,00 de capital inicial desde año de constitución del 2011 continúa hasta la fecha del año 2017.

**NOTA 12. Utilidad presente ejercicio 2017 - 2016**

	<u>2016</u>	<u>2017</u>
Utilidad Contable antes de obligaciones laborales y tributarias:	34.195,85	45.575,72
Menos: 15% Part. A Trabajadores	- 5.129,38	- 6.836,36
Utilidad Tributable	<u>29.066,47</u>	<u>38.739,36</u>
Menos: 22% Impuesto a la renta	- 6.394,62	- 31.665,25
<b>Utilidad final en el Patrimonio:</b>	<b><u>22.671,85</u></b>	<b><u>7.074,11</u></b>

**Análisis y presentación de la conciliación tributaria para el cálculo del 22% de impuesto a la renta:**

Utilidad Contable del 2017:	45.575,72
Menos: 15% Partic. Trabajadores	- 6.836,36
Utilidad despues de 15% trabajadores:	<u>38.739,36</u>
Más: Gastos No deducibles:	105.193,60
Utilidad Gravable:	<u>143.932,96</u>
22% Impuesto renta calculado:	<u>31.665,25</u>
Menos: Anticipo de Julio y Sept. 2017	- 4.246,72
Menos: Retenciones fuente de renta 2017 a favor:	- 3.249,72
Impuesto renta a pagar por año 2017 :	<u>24.168,81</u>

*PA*

**NOTA 13.**

**Ingresos por Ventas Servicios**

Los ingresos por el año 2017 corresponden a la facturación a alumnos por **US \$ 1'203.401,50** que se reconocen una vez que se cumple con el servicio y este es recibido por los participantes. Incluyen importes de cursos y textos.

**NOTA 14.**

**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 2016 fue de **US \$ 359.100,00** dólares y **US \$ 317.762.81** por el año 2017. Igual manera en este rubro se presentan el costo de textos por **US \$ 101.828,65** y las devoluciones de ventas por **US \$ 20.252,27** por el año 2017.

**NOTA 15.**

Los gastos Operacionales por **US \$ 618.097,01** del año 2016 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 más significativos. Al cierre del 2017 fueron de **US \$ 726.733.13** dólares.

Guayaquil, Marzo 05 del 2018.



**Ing. Ricardo Valencia Cobos.**  
Contador



**Ing. Luis Cruz Martínez.**  
Administrador General.