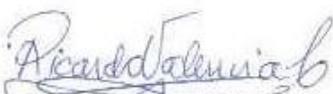


IBEROCTO ECUADOR CIA. LTDA.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 y 2018
(Expresado en dólares)

	<u>Notas</u>	<u>2017</u>	<u>2018</u>
ACTIVOS			
Activo Corriente:			
Efectivo y equivalente de efectivo	3	119.997,30	103.971,99
Cuentas por Cobrar	4	-	10.076,45
Otros activos - arriendos	5	1.450,00	10.045,50
Inventarios Textos	6	152.803,39	149.036,97
Anticipo impto. Renta	7	4.246,72	8.563,25
Ret. Fuente Renta - 2017	7	3.249,72	3.018,05
Total Activo Corriente:		281.747,13	284.712,21
Activo No Corriente:			
Propiedad, Planta y Equipo	8	2.542,43	11.461,31
Total Activo No Corriente		2.542,43	11.461,31
Total de Activos		284.289,56	296.173,52
PASIVOS Y PATRIMONIO			
Pasivos			
Pasivo Corriente:			
Cuentas por pagar y otras	9	56.238,93	57.548,33
Pasivos Acumulados	10	29.075,81	48.147,99
Participación empleados e Impto. Renta.	11	38.501,61	24.944,04
Total Pasivo Corriente:		123.816,35	130.640,36
Patrimonio:			
Capital Social	12	400,00	400,00
Utilidad ejercicio 2011	13	6.684,01	6.684,01
Utilidad ejercicio 2012	13	49.784,24	49.784,24
Utilidad ejercicio 2013	13	7.000,40	7.000,40
Utilidad ejercicio 2014	13	9.226,75	9.226,75
Utilidad ejercicio 2015	13	57.631,85	57.631,85
Utilidad neta ejercicio 2016	13	22.671,85	22.671,85
Utilidad neta ejercicio 2017	13	7.074,11	7.074,11
Utilidad neta Ejercicio 2018	14	-	5.059,95
Patrimonio Neto:		160.473,21	165.533,16
Total Pasivo y Patrimonio:		284.289,56	296.173,52


Ing. Luis Cruz Martínez
Vicepresidente


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

IBEROCTO ECUADOR CIA. LTDA.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 y 2018
(Expresado en dólares)

	<u>Notas</u>	<u>2017</u>	<u>2018</u>
ACTIVOS			
Activo Corriente:			
Efectivo y equivalente de efectivo	3	119.997,30	103.971,99
Cuentas por Cobrar	4	-	10.076,45
Otros activos - arriendos	5	1.450,00	10.045,50
Inventarios Textos	6	152.803,39	149.036,97
Anticipo impto. Renta	7	4.246,72	8.563,25
Ret. Fuente Renta - 2017	7	3.249,72	3.018,05
Total Activo Corriente:		<u>281.747,13</u>	<u>284.712,21</u>
Activo No Corriente:			
Propiedad, Planta y Equipo	8	2.542,43	11.461,31
Total Activo No Corriente		<u>2.542,43</u>	<u>11.461,31</u>
Total de Activos		<u>284.289,56</u>	<u>296.173,52</u>
PASIVOS Y PATRIMONIO			
Pasivos			
Pasivo Corriente:			
Cuentas por pagar y otras	9	56.238,93	57.548,33
Pasivos Acumulados	10	29.075,81	48.147,99
Participación empleados e Impto. Renta.	11	38.501,61	24.944,04
Total Pasivo Corriente:		<u>123.816,35</u>	<u>130.640,36</u>
Patrimonio:			
Capital Social	12	400,00	400,00
Utilidad ejercicio 2011	13	6.684,01	6.684,01
Utilidad ejercicio 2012	13	49.784,24	49.784,24
Utilidad ejercicio 2013	13	7.000,40	7.000,40
Utilidad ejercicio 2014	13	9.226,75	9.226,75
Utilidad ejercicio 2015	13	57.631,85	57.631,85
Utilidad neta ejercicio 2016	13	22.671,85	22.671,85
Utilidad neta ejercicio 2017	13	7.074,11	7.074,11
Utilidad neta Ejercicio 2018	14	-	5.059,95
Patrimonio Neto:		<u>160.473,21</u>	<u>165.533,16</u>
Total Pasivo y Patrimonio:		<u>284.289,56</u>	<u>296.173,52</u>


Ing. Luis Cruz Martínez
Vicepresidente


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

IBEROCTO ECUADOR CIA. LTDA.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 y 2018
(Expresado en dólares)

	<u>Notas</u>	<u>2017</u>	<u>2018</u>
ACTIVOS			
Activo Corriente:			
Efectivo y equivalente de efectivo	3	119.997,30	103.971,99
Cuentas por Cobrar	4	-	10.076,45
Otros activos - arriendos	5	1.450,00	10.045,50
Inventarios Textos	6	152.803,39	149.036,97
Anticipo impto. Renta	7	4.246,72	8.563,25
Ret. Fuente Renta - 2017	7	3.249,72	3.018,05
Total Activo Corriente:		<u>281.747,13</u>	<u>284.712,21</u>
Activo No Corriente:			
Propiedad, Planta y Equipo	8	2.542,43	11.461,31
Total Activo No Corriente		<u>2.542,43</u>	<u>11.461,31</u>
Total de Activos		<u><u>284.289,56</u></u>	<u><u>296.173,52</u></u>
PASIVOS Y PATRIMONIO			
Pasivos			
Pasivo Corriente:			
Cuentas por pagar y otras	9	56.238,93	57.548,33
Pasivos Acumulados	10	29.075,81	48.147,99
Participación empleados e Impto. Renta.	11	38.501,61	24.944,04
Total Pasivo Corriente:		<u>123.816,35</u>	<u>130.640,36</u>
Patrimonio:			
Capital Social	12	400,00	400,00
Utilidad ejercicio 2011	13	6.684,01	6.684,01
Utilidad ejercicio 2012	13	49.784,24	49.784,24
Utilidad ejercicio 2013	13	7.000,40	7.000,40
Utilidad ejercicio 2014	13	9.226,75	9.226,75
Utilidad ejercicio 2015	13	57.631,85	57.631,85
Utilidad neta ejercicio 2016	13	22.671,85	22.671,85
Utilidad neta ejercicio 2017	13	7.074,11	7.074,11
Utilidad neta Ejercicio 2018	14	-	5.059,95
Patrimonio Neto:		<u>160.473,21</u>	<u>165.533,16</u>
Total Pasivo y Patrimonio:		<u><u>284.289,56</u></u>	<u><u>296.173,52</u></u>

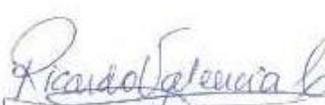

Ing. Luis Cruz Martinez
Vicepresidente


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

IBEROCTO ECUADOR CIA. LTDA.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 y 2018
(Expresado en dólares)

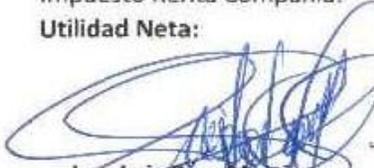
	<u>Notas</u>	<u>2017</u>	<u>2018</u>
ACTIVOS			
Activo Corriente:			
Efectivo y equivalente de efectivo	3	119.997,30	103.971,99
Cuentas por Cobrar	4	-	10.076,45
Otros activos - arriendos	5	1.450,00	10.045,50
Inventarios Textos	6	152.803,39	149.036,97
Anticipo impto. Renta	7	4.246,72	8.563,25
Ret. Fuente Renta - 2017	7	3.249,72	3.018,05
Total Activo Corriente:		<u>281.747,13</u>	<u>284.712,21</u>
Activo No Corriente:			
Propiedad, Planta y Equipo	8	2.542,43	11.461,31
Total Activo No Corriente		<u>2.542,43</u>	<u>11.461,31</u>
Total de Activos		<u>284.289,56</u>	<u>296.173,52</u>
PASIVOS Y PATRIMONIO			
Pasivos			
Pasivo Corriente:			
Cuentas por pagar y otras	9	56.238,93	57.548,33
Pasivos Acumulados	10	29.075,81	48.147,99
Participación empleados e Impto. Renta.	11	38.501,61	24.944,04
Total Pasivo Corriente:		<u>123.816,35</u>	<u>130.640,36</u>
Patrimonio:			
Capital Social	12	400,00	400,00
Utilidad ejercicio 2011	13	6.684,01	6.684,01
Utilidad ejercicio 2012	13	49.784,24	49.784,24
Utilidad ejercicio 2013	13	7.000,40	7.000,40
Utilidad ejercicio 2014	13	9.226,75	9.226,75
Utilidad ejercicio 2015	13	57.631,85	57.631,85
Utilidad neta ejercicio 2016	13	22.671,85	22.671,85
Utilidad neta ejercicio 2017	13	7.074,11	7.074,11
Utilidad neta Ejercicio 2018	14	-	5.059,95
Patrimonio Neto:		<u>160.473,21</u>	<u>165.533,16</u>
Total Pasivo y Patrimonio:		<u>284.289,56</u>	<u>296.173,52</u>

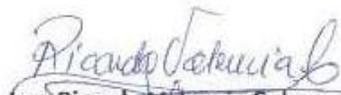

Ing. Luis Cruz Martinez
Vicepresidente


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

IBEROCTO ECUADOR CIA. LTDA.
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 y 2018
(Expresado en dólares)

Por naturaleza:	Notas	2017	2018
Ingresos por Ventas Servicios-netas	15	1.212.052,08	1.352.863,38
Devoluciones de ventas		- 20.252,27	- 34.253,97
Costo Servicios - Transferencia a España	16	- 317.762,81	- 527.129,61
Costo de Libros y Manuales	16	- 101.828,65	- 21.539,44
Otros Ingresos Varios		100,50	20.541,60
Utilidad Bruta:		772.308,85	790.481,96
Gastos Operacionales:	17		
Sueldos del Personal		136.948,08	159.188,41
Aportes a la Seguridad Social		26.682,05	19.335,70
Gastos 13avo. Y 14avo. Sueldos		16.584,22	20.122,16
Otros beneficios sociales		8.729,80	22.370,84
Liquidación Personal		-	4.220,77
Honorarios profesionales y servicios terceros		43.263,66	11.918,41
Afiliaciones, cuotas y suscripciones		4.189,00	912,50
Gastos por Alojamiento		11.524,05	513,18
Gastos de Comisión y Educación		15.663,35	36.590,39
Arriendos Oficinas y Departamentos		44.049,60	67.875,52
Servicios Básicos: Energía, telefono e internet		10.969,71	11.441,04
Movilización y Transporte		22.564,13	29.578,10
Transporte aéreo (Adm. Y Prof. Exterior)		11.748,56	32.999,53
Depreciaciones activos fijos		1.252,23	1.457,35
Gastos de envíos homologaciones y otros		5.276,58	17.954,46
Útiles de Oficina y Suministros		13.012,80	4.258,46
Servicios Mantenimiento y Computación		20.024,33	5.164,57
Mantenimiento oficinas/limpieza		10.800,00	105.110,37
Comisiones de Ventas		-	9.574,88
Gastos Impuestos 22% salida de divisas		16.535,94	62.172,00
Impuesto Salida de Divisas		-	26.356,27
Gastos Bancarios		2.342,19	1.517,32
Impuestos Fiscales, tasas y otros.		1.783,42	3.449,58
Gastos Convenios Tributarios SRI		105.193,60	14.240,39
Publicidad		16.192,77	22.704,03
Pagos Profesores moneda euros (Mir-Prof. Euros)		133.328,38	54.479,00
Gastos 12% que se absorben		1.563,30	934,88
Miscelaneos		46.511,38	14.037,86
Total Gastos Operacionales:		726.733,13	760.477,97
Utilidad Contable:		45.575,72	30.003,99
Participación de los Empleados:	11	- 6.836,36	- 4.500,60
Impuesto Renta Compañía:	11	- 31.665,25	- 20.443,44
Utilidad Neta:	14	7.074,11	5.059,95


Ing. Luis Cruz Martínez
Vicepresidente

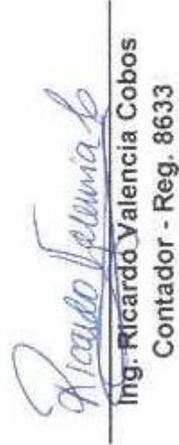

Ing. Ricardo Valencia Cobos
Contador - Reg. 8633

IBERECTO ECUADOR CIA. LTDA.
 ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
 AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 y 2018
 (Expresado en dólares)

	CAPITAL SOCIAL	UTILID. ACUMULAD.	UTILIDAD EJERCICIO	TOTAL
Saldo al 31 de Diciembre 2017:	400,00	152.999,10	7.074,11	160.473,21
Transferencia a Ut. Acumuladas:		7.074,11	7.074,11	-
Utilidad neta Ejercicio 2018:			5.059,95	5.059,95
Saldo al 31 de Diciembre 2018:	400,00	160.073,21	5.059,95	165.533,16

Ver Notas a Estados Financieros.


 Ing. Luis Angel Cruz
 Vicepresidente


 Ing. Ricardo Valencia Cobos
 Contador - Reg. 8633

IBEROCTO ECUADOR CIA. LTDA.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 y 2018
(Expresado en dolares)

	<u>2017</u>	<u>2018</u>
Método Directo:		
ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Recibido de Clientes	1.212.052,08	1.342.786,93
Pagado a Proveedores, empleados y otros	- 1.175.612,58	- 1.370.229,84
Otros Ingresos	100,50	20.541,60
Flujo Neto por Actividad de Operación:	<u>36.540,00</u>	<u>- 6.901,31</u>
ACTIVIDAD DE INVERSION:		
Compras de Activos Fijos	- 520,00	- 9.124,00
Flujo neto pagado por Actividad de Inversión:	<u>- 520,00</u>	<u>- 9.124,00</u>
Disminución del Efectivo:	36.020,00	- 16.025,31
Saldo de Efectivo al inicio:	83.977,30	119.997,30
Saldo de Efectivo al Final:	<u>119.997,30</u>	<u>103.971,99</u>
Método Indirecto:		
Utilidad del Presente Ejercicio:	7.074,11	5.059,95
Baja de inventarios de textos	81.540,25	-
Más: Depreciación de A. Fijos	1.252,23	1.457,35
Prov. Gastos Remesas 22% Ext.	-	25.212,00
Ajustes deprec. Años anteriores	-	- 1.252,23
Más: provisiones de beneficios sociales	5.967,44	4.720,17
Más: Prov. 15% P.T. e Impto. Renta Cia.	38.501,61	24.944,04
Suman:	<u>134.335,64</u>	<u>60.141,28</u>
Más/Menos (-) Cambios en Activos y Pasivos:		
(Aumento) Dism. en Cuentas por Cobrar	-	- 10.076,45
(Aumento) Dism. En Ctas. Filiales	-	-
Aumento activo depositos por arriendos	-	- 8.595,50
(Aumento) Dismiuc en Inventarios	16.709,34	3.766,42
(Aum) Dism. En Crédito Renta	- 1.155,82	- 4.084,86
Aumento (Dism) en Impto. Renta.	253,52	-
Aumento (Dism.) en Cuentas por Pagar	- 49.204,93	- 23.902,60
Aumento (Dism.) en Otros Pasivos Acumulados	- 64.397,75	- 24.149,60
Suman:	<u>- 97.795,64</u>	<u>- 67.042,59</u>
(Dism.) aumento neto por Actividad de Operación:	<u>36.540,00</u>	<u>- 6.901,31</u>


Ing. Luis Angel Cruz
Vicepresidente


Ing. Ricardo Valencia Cobos
Contador - Reg. 8633

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 2018

NOTA 3.

EFFECTIVO Y EQUIV. DE EFFECTIVO:	<u>2017</u>	<u>2018</u>
Caja General	-	2.051,75
Efectivo Transitorio	-	240,00
BANCOS - Pichincha.	83.781,83	69.731,74
BANCOS: Bolivariano	36.215,47	31.948,50
TOTAL:	<u>119.997,30</u>	<u>103.971,99</u>

Comprenden los saldos en Bancos al 31 de diciembre 2017 y 2018 de libre disponibilidad y sin restricción alguna.

NOTA 4.

CUENTAS POR COBRAR	<u>2017</u>	<u>2018</u>
Clientes	-	2.676,26
Datafast	-	7.400,19
TOTAL:	<u>-</u>	<u>10.076,45</u>

NOTA 5.

OTROS ACTIVOS: ARRIENDOS	<u>2017</u>	<u>2018</u>
Depósitos en Garantías sobre arriendos	1.450,00	10.045,50
TOTAL:	<u>1.450,00</u>	<u>10.045,50</u>

NOTA 6.

INVENTARIOS:	<u>2017</u>	<u>2018</u>
Manuales	103.296,74	98.399,61
Libros	46.506,65	50.637,36
TOTAL:	<u>149.803,39</u>	<u>149.036,97</u>

NOTA 7.

IMPUESTOS FISCALES:	2017	2018
Anticipo Impuesto renta	4.246,72	5.162,82
Retenciones fuente	3.249,72	3.400,43
12% Iva en Compras y Ret. Fte. 70%	-	3.018,05
TOTAL:	7.496,44	11.581,30

NOTA 8.

PROPIEDADES Y EQUIPOS	2017	2018
Activo Fijo		
Equip. Computo y M. y Enseres-al costo:	3.794,66	12.918,66
Menos: Depreciación Acumulada	- 1.252,23	- 1.457,35
Neto:	2.542,43	11.461,31

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 9.

CUENTAS POR PAGAR	2017	2018
Cuentas por pagar-España.	56.238,93	55.144,10
Visa - Banco Pichincha		2.404,23
TOTAL:	56.238,93	57.548,33

Este saldo comprende los importes adeudados por la adquisición de textos y otro material de estudio enviados desde el exterior, así como deuda pendiente por tarjeta de crédito en el uso de compras locales.

NOTA 10.

OBLIGACIONES SOCIALES Y FISCALES	2017	2018
Ret. En la fuente del Impto. Renta	9.285,47	26.294,69
Retenciones IESS por pagar	3.745,86	2.684,03
Fondo de Reserva IESS	306,45	318,78
Aporte Patronal IESS	-	996,06
Décimo tercer sueldo	951,70	-
Décimo cuarto sueldo	3.437,50	3.405,33
Impuesto cobrado 12% IVA	11.348,83	14.202,32
Ret. Fuente del 12% IVA.	-	246,78
TOTAL:	29.075,81	48.147,99

NOTA 11.

PART. 15% EMPLEADOS E IMPTO.	2017	2018
RENTA COMPAÑÍA		
15% Participación Utilidades del año	6.836,36	4.500,60
Impuesto Renta Compañía del año	31.665,25	20.443,44
TOTAL:	38.501,61	24.944,04

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 12. Capital Social

Capital social de **US \$ 400,00** de capital inicial desde año de constitución del 2011 continúa hasta la fecha del año 2018.

NOTA 13. UTILIDADES ACUMULADAS

Al 31 de diciembre del 2017, las utilidades acumuladas eran de **US \$ 152.999,10** y al 31 de diciembre del 2018 eran de **US \$ 160.073,21**, tal como se exponen en el Estado de Cambios Patrimonial. La utilidad del presente ejercicio 2018, se expone en la Nota 14 (siguiente página).

NOTA 14. Utilidad presente ejercicio 2017 – 2018:

	2017	2018
Utilidad Contable antes de obligaciones laborales y tributarias:	45.575,72	30.003,99
Menos: 15% Part. A Trabajadores	- 6.836,36	- 4.500,60
Utilidad Tributable	38.739,36	25.503,39
Menos: 22% Impuesto a la renta	-31.665,25	- 20.443,44
Utilidad final en el Patrimonio:	7.074,11	5.059,95

Análisis y presentación de la conciliación tributaria para el cálculo del 22% de impuesto a la renta 2017 y del 25% del 2018:

	2017	2018
Utilidad Contable presente ejercicio:	45.575,72	30.003,99
Menos: 15% Partic. Trabajadores	- 6.836,36	- 4.500,60
Utilidad despues de 15% trabajadores:	38.739,36	25.503,39
Más: Gastos No deducibles:	105.193,60	56.270,37
Utilidad Gravable:	143.932,96	81.773,76
Impto. Renta: 22% 2017 - 25% 2018	31.665,25	20.443,44
Menos: Anticipo de Julio y Sept. 2017- 2018	- 4.246,72	- 5.162,82
Menos: Ret. Fuente 2% : 2017 y 2018	- 3.249,72	- 3.400,43
Impuesto renta a pagar por año 2017 - 2018:	24.168,81	11.880,19

NOTA 15.**Ingresos por Ventas Servicios**

Los ingresos por el año 2018 corresponden a la facturación a alumnos por **US \$ 1'352.863,38** se reconocen una vez que se cumple con el servicio y este es recibido por los participantes. Incluyen importes de cursos y textos.

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 2017 fue de **US \$ 317.762,81** dólares y **US \$ 527.129,61** por el año 2018. Igual manera en este rubro se presentan el costo de textos por **US \$ 101.828,65** por el año 2017, y **US \$ 19.216,59** por el año 2018.

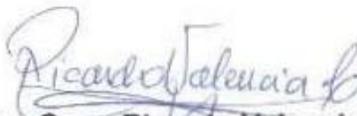
NOTA 17.

Los Gastos Operacionales por **US \$ 726.733,13** del año 2017 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 significativo. Al cierre del 2018 fueron de **US \$ 760.477,97** dólares.

Guayaquil, Marzo 06 del 2019.



Ing. Luis Cruz Martínez
Vicepresidente



Ing. Com. Ricardo Valencia Cobos
Contador Público