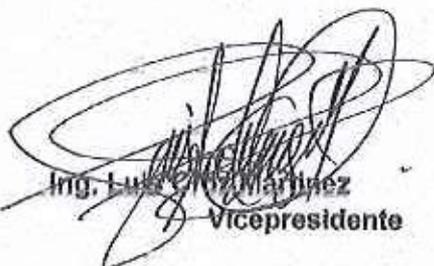


IBEROCTO ECUADOR CIA. LTDA.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 y 2019
(Expresado en dólares)

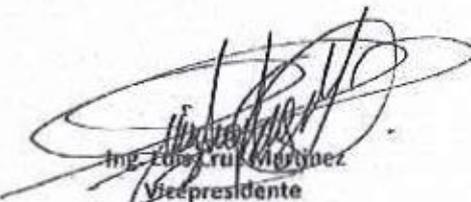
	<u>Notas</u>	<u>2018</u>	<u>2019</u>
ACTIVOS			
Activo Corriente:			
Efectivo y equivalente de efectivo	3	103.971,99	95.309,29
Cuentas por Cobrar	4	10.076,45	4.168,50
Otros activos - arriendos	5	10.045,50	10.045,50
Inventarios Textos	6	149.036,97	190.286,02
Anticipo Impto. Renta	7	8.563,25	8.106,48
Ret. Fuente Renta - 2017	7	3.018,05	1.597,59
Total Activo Corriente:		<u>284.712,21</u>	<u>309.513,38</u>
Activo No Corriente:			
Propiedad, Planta y Equipo	8	11.461,31	9.081,91
Total Activo No Corriente		<u>11.461,31</u>	<u>9.081,91</u>
Total de Activos		<u>296.173,52</u>	<u>318.595,29</u>
PASIVOS Y PATRIMONIO			
Pasivos			
Pasivo Corriente:			
Cuentas por pagar y otras	9	57.548,33	63.159,52
Pasivos Acumulados	10	48.147,99	28.952,66
Participación empleados e Impto. Renta.	11	24.944,04	22.094,35
Total Pasivo Corriente:		<u>130.640,36</u>	<u>114.206,53</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	5.059,95
Utilidad neta Ejercicio 2019	14		38.855,60
Patrimonio Neto:		<u>165.533,16</u>	<u>204.388,76</u>
Total Pasivo y Patrimonio:		<u>296.173,52</u>	<u>318.595,29</u>


 Ing. Luis Cruz Martínez
 Vicepresidente


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

IBEROCTO ECUADOR CIA. LTDA.
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 y 2019
(Expresado en dólares)

<u>Por naturaleza:</u>	<u>Notas</u>	<u>2018</u>	<u>2019</u>
Ingresos por Ventas Servicios-netas	15	1.952.863,38	1.123.733,73
Devoluciones de ventas		- 34.253,97	- 12.437,56
Costo Servicios - Transferencia a España	16	- 527.129,61	- 400.501,60
Costo de Libros y Manuales	16	- 21.539,44	- 29.365,40
Otros Ingresos Varios		20.541,60	720,49
Utilidad Bruta:		790.481,96	682.149,66
Gastos Operacionales:	17		
Sueldos del Personal		159.188,41	195.631,55
Aportes a la Seguridad Social		19.335,70	24.985,97
Gastos 13avo. Y 14avo. Sueldos		20.122,16	5.997,93
Otros beneficios sociales		22.370,84	15.607,33
Liquidación Personal		4.220,77	5.081,15
Honorarios profesionales y servicios terceros		11.918,41	15.580,88
Afiliaciones, cuotas y suscripciones		912,50	7.885,05
Gastos por Alojamiento /Viáticos		513,18	4.374,70
Gastos de Comisión y Educación		36.590,39	-
Arrendos Oficinas y Departamentos		67.875,52	74.334,59
Servicios Básicos: Energía, telefono e internet		11.441,04	17.335,09
Movilización y Transporte		29.578,10	14.895,55
Transporte aéreo (Adm. Y Prof. Exterior)		32.999,53	36.894,91
Depreciaciones activos fijos y deterioro		1.457,35	3.629,40
Gastos de envíos homologaciones y otros		17.954,46	47.203,01
Útiles de Oficina y Suministros		4.258,46	1.223,78
Servicios Mantenimiento y Computación		5.164,57	2.071,55
Mantenimiento oficinas/limpieza		105.110,37	29.499,52
Comisiones de Ventas		9.574,88	-
Gastos Impuestos 22% salida de divisas		62.172,00	39.671,13
Impuesto Salida de Divisas		26.356,27	18.775,09
Gastos Bancarios y financieros		1.517,32	19.367,66
Impuestos Fiscales, tasas y otros.		3.449,58	371,77
Gastos Convenios Tributarios SRI		14.240,39	-
Publicidad		22.704,03	13.946,30
Pagos Profesores moneda euros (Mir-Prof. Euros)		54.479,00	23.450,40
Gastos 12% que se absorben		934,88	11,87
Miscelaneos		14.037,86	3.373,53
Total Gastos Operacionales:		760.477,97	621.199,71
Utilidad Contable:		30.003,99	60.949,95
Participación de los Empleados:	11	- 4.500,60	- 9.142,49
Impuesto Renta Compañía:	11	- 20.443,44	- 12.951,86
Utilidad Neta:	14	5.059,95	38.855,60


Ing. Eddy Cruz Martínez
Vicepresidente


Ing. Ricardo Valencia Cobos
Contador - Reg. 8633

IBEROCTO ECUADOR CIA. LTDA.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2019
 (Expresado en dólares)

	CAPITAL SOCIAL	UTILID. ACUMULAD.	UTILIDAD EJERCICIO	TOTAL
Saldo al 31 de Diciembre 2018:	400,00	150.073,21	5.059,95	165.533,16
Transf. A Utilidades Acumuladas:		5.059,95	5.059,95	-
Utilidad neta Ejercicio 2019:			38.855,60	38.855,60
Saldo al 31 de Diciembre 2019:	400,00	165.133,16	38.855,60	204.388,76

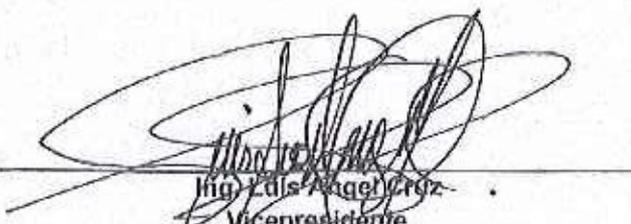
Ver Notas a Estados Financieros.

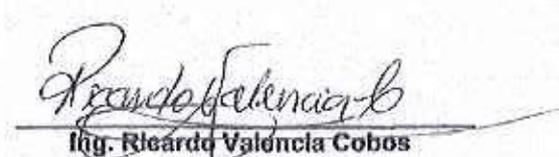

 Ing. Luis Rigoberto Cruz
 Vicepresidente


 Ing. Ricardo Vargemias Gobos
 Contador - Reg. 8633

IBEROCTO ECUADOR CIA. LTDA.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 y 2019
 (Expresado en dolares)

	<u>2018</u>	<u>2019</u>
Método Directo:		
ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Recibido de Clientes	1.342.786,93	1.129.641,68
Pagado a Proveedores, empleados y otros	-1.370.229,84	- 1.139.024,87
Otros Ingresos	20.541,60	720,49
Flujo Neto por Actividad de Operación:	- 6.901,31	- 8.662,70
ACTIVIDAD DE INVERSIÓN:		
Compras de Activos Fijos	- 9.124,00	-
Flujo neto pagado por Actividad de Inversión:	- 9.124,00	-
Disminución del Efectivo:	- 16.025,31	- 8.662,70
Saldo de Efectivo al Inicio:	119.997,30	103.971,99
Saldo de Efectivo al Final:	103.971,99	95.309,29
Método Indirecto:		
Utilidad del Presente Ejercicio:	5.059,95	38.855,60
Baja de inventarios de textos	-	-
Más: Depreciación de A. Fijos	1.457,35	2.379,40
Prov. Gastos Remesas 22% Ext.	25.212,00	-
Ajustes deprec. Años anteriores	- 1.252,23	-
Más: provisiones de beneficios sociales	4.720,17	4.075,04
Más: Prov. 15% P.T. e Impto. Renta Cia.	24.944,04	22.094,35
Suman:	60.141,28	67.404,39
Más/Menos (-) Cambios en Activos y Pasivos:		
(Aumento) Dism. en Cuentas por Cobrar	- 10.076,45	5.907,95
(Aumento) Dism. En Ctas. Filiales	-	-
Aumento activo depósitos por arrendos	- 8.595,50	-
(Aumento) Disminuc en Inventarios	3.766,42	- 41.249,05
(Aum) Dism. En Crédito Renta	- 4.084,86	1.877,23
Aumento (Dism) en Impto. Renta.	-	- 20.443,44
Aumento (Dism.) en Cuentas por Pagar/Relacion.	- 23.902,60	5.611,19
Aumento (Dism.) en Otros Pasivos Acumulados	- 24.149,60	- 27.770,97
Suman:	- 67.042,59	- 76.067,09
(Dism.) aumento neto por Actividad de Operación:	- 6.901,31	- 8.662,70


 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 2019

NOTA 3.

EFFECTIVO Y EQUIV. DE EFFECTIVO:	2018	2019
Caja General	2.051,75	2.793,98
Efectivo Transitorio	240,00	750,00
BANCOS - Pichincha.	69.731,74	37.193,05
BANCOS: Bolivariano	31.948,50	54.572,26
TOTAL:	103.971,99	95.309,29

Comprenden los saldos en Bancos al 31 de diciembre 2018 y 2019 de libre disponibilidad y sin restricción alguna.

NOTA 4.

CUENTAS POR COBRAR	2018	2019
Cientes Comerciales	2.676,26	4.168,50
Datafast	7.400,19	"
TOTAL:	10.076,45	4.168,50

NOTA 5.

OTROS ACTIVOS: ARRIENDOS	2018	2019
Depósitos en Garantías sobre arriendos	10.045,50	10.045,50
TOTAL:	10.045,50	10.045,50

NOTA 6.

INVENTARIOS:	2018	2019
Manuales	98.399,61	143.813,50
Libros	50.637,36	46.472,52
TOTAL:	149.036,97	190.286,02

NOTA 7.

IMPUESTOS FISCALES:	2018	2019
Anticipo Impuesto renta: Julio y Sept.	5.162,82	6.114,38
Retenciones fuente - 2% renta	3.400,43	1.992,10
12% Iva en Compras y Ret. Fte. 70%	3.018,05	1.597,59
TOTAL:	11.581,30	9.704,07

NOTA 8.

PROPIEDADES Y EQUIPOS	2018	2019
Activo Fijo		
Equip. Computo y M. y Enseres-al costo:	12.918,66	12.918,66
Menos: Depreciación Acumulada	- 1.457,35	- 3.836,75
Neto:	11.461,31	9.081,91

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	2018	2019
Cuentas por pagar-España/Relacionada	55.144,10	62.986,00
Visa - Banco Pichincha	2.404,23	173,52
TOTAL:	57.548,33	63.159,52

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.



OBLIGACIONES SOCIALES Y FISCALES	2018	2019
Ret. En la fuente del Impto. Renta	26.294,69	5.456,27
Retenciones IESS por pagar	2.684,03	2.356,68
Fondo de Reserva IESS	318,78	422,90
Aporte Patronal IESS	996,06	1.986,48
Décimo cuarto sueldo	3.405,33	1.665,66
Impuesto cobrado 12% IVA	14.202,32	16.825,80
Ret. Fuente del 12% IVA.	246,78	238,87
TOTAL:	48.147,99	28.952,66

NOTA 11.

PART. 15% EMPLEADOS E IMPTO. RENTA COMPAÑÍA	2018	2019
15% Participación Utilidades del año	4.500,60	9.142,49
Impuesto Renta Compañía del año	20.443,44	12.951,86
TOTAL:	24.944,04	22.094,35

Las obligaciones respecto al 15% participación empleados y el 25% de impuesto a la renta, se cancelan en el mes de Abril del 2020. El importe del impuesto a la renta se paga menos las retenciones del 2% y de los 2 anticipos del año 2019, que se encuentran descritos en la Nota 7 y que son de US \$ 6.114,38 y US \$ 1.992,10 respectivamente.

NOTA 12. Capital Social

Capital social de US \$ 400,00 de capital inicial desde año de constitución del 2011 continúa hasta el cierre del año 2019, el mismo que no ha variado.

NOTA 13. UTILIDADES ACUMULADAS

Al 31 de diciembre del 2018, las utilidades acumuladas son de **US \$ 165.133,16** y al 31 de diciembre del 2019, la utilidad neta es de **US \$ 38.855,60**, cuyo patrimonio neto acumulado a esta fecha es de **US \$ 204.388,76**, tal como se exponen en el Estado de Cambios Patrimonial. La utilidad del presente ejercicio 2019, se expone en la Nota 14 (siguiente página).

NOTA 14. Utilidad presente ejercicio 2018 – 2019:

	<u>2018</u>	<u>2019</u>
Utilidad Contable antes de obligaciones laborales y tributarias:	30.003,99	60.949,95
Menos: 15% Part. A Trabajadores	- 4.500,60	- 9.142,49
Utilidad Tributable	<u>25.503,39</u>	<u>51.807,46</u>
Menos: Impuesto renta compañía	-20.443,44	- 12.951,86
Utilidad final en el Patrimonio:	<u>5.059,95</u>	<u>38.855,60</u>

Análisis y presentación de la conciliación tributaria para el cálculo del 25% de impuesto a la renta 2018 y del 25% del 2019:

	<u>2018</u>	<u>2019</u>
Utilidad Contable presente ejercicio:	30.003,99	60.949,95
Menos: 15% Partic. Trabajadores	- 4.500,60	- 9.142,49
Utilidad despues de 15% trabajadores:	25.503,39	51.807,46
Más: Gastos No deducibles:	<u>56.270,37</u>	-
Utilidad Gravable:	<u>81.773,76</u>	<u>51.807,46</u>
Impto. Renta: 25% años 2018 y 2019:	<u>20.443,44</u>	<u>12.951,86</u>
Menos: Anticipo de Julio y Sept. 2018 - 2019	- 5.162,82	- 6.114,38
Menos: Ret. Fuente 2% : 2018 y 2019:	- 3.400,43	- 1.992,10
Impuesto renta a pagar por año 2018 y 2019:	<u>11.880,19</u>	<u>4.845,38</u>

NOTA 15.

Ingresos por Ventas Servicios

Los ingresos por el año 2019 corresponden a la facturación a alumnos por **US \$ 1'123.733,73** 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 2018 fue de **US \$ 527.129,61** dólares y **US \$ 400.501,60** por el año 2019. Igual manera en este rubro se presentan el costo de Libros y Manuales son por **US \$ 21.539,44** por el año 2018, y **US \$ 29.365,40** por el año 2019.

NOTA 17.

Los gastos Operacionales por **US \$ 760.477,97** del año **2018** 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 **2019** son de **US \$ 621.199,71** dólares.

Guayaquil, Marzo 31 del 2020


Ing. Ricardo Valencia Cobos.
Contador


Ing. Luis Diaz Martinez.
Vicepresidente