



INSTITUTO ANTONIO PEÑA CELI

CÍA. LTDA.

ESTADOS FINANCIEROS
(Expresados en dólares completos de los Estados Unidos de América)
Correspondientes a los ejercicios terminados
Al 31 de diciembre de 2017 y 2016.

Índice:

Estados de Situación Financiera Clasificado.....	1
Estados de Resultados Integrales por Función.....	3
Estados de Cambios en el Patrimonio.....	4
Estados de Flujos de Efectivo Método Directo.....	5

Página

1. INFORMACIÓN GENERAL.....	7
1.1 Nombre de la entidad.....	7
1.2 RUC de la entidad.....	7
1.3 Domicilio de la entidad.....	7
1.4 Forma legal de la entidad.....	7
1.5 País de incorporación.....	7
1.6 Historia, desarrollo y objeto social.....	7
1.7 Capital suscrito, pagado y autorizado.....	8
1.8 Número de acciones, valor nominal, clase y serie.....	8
1.9 Socios y propietarios.....	8
1.10 Representante legal.....	8
1.11 Personal clave.....	8
1.12 Período contable.....	8
1.13 Situación económica del país.....	9
2. IMPORTANCIA RELATIVA.....	9
3. ESTRUCTURA DE LAS NOTAS.....	9
4. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES.....	9
4.1 Bases de presentación.....	10
4.2 Moneda funcional y de presentación.....	10
4.3 Clasificación de saldos en corrientes y no corrientes.....	10
4.4 Efectivo y equivalente al efectivo.....	10
4.5 Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar.....	11
4.6 Servicios y pagos anticipados.....	11
4.7 Propiedades, planta y equipo.....	11
4.8 Impuestos.....	12
4.9 Pasivos por beneficios a los empleados.....	13
4.10 Patrimonio.....	13
4.11 Ingresos de actividades ordinarias.....	14
4.12 Costos y gastos.....	14
4.13 Medio ambiente.....	14
4.14 Estado de Flujo de Efectivo.....	14
4.15 Cambios en políticas y estimaciones contables.....	14
4.16 Reclasificaciones.....	15
5. ESTIMACIONES Y JUICIOS O CRITERIOS DE LA ADMINISTRACIÓN.....	15
5.1 Provisión por cuentas incobrables.....	15
5.2 Vidas útiles y valores residuales.....	15
5.3 Deterioro del valor de los activos.....	15
5.4 Impuestos diferidos.....	16
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS.....	17
6. EFECTIVO.....	17
7. INVERSIONES CORRIENTES.....	17
8. DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR NO RELACIONADOS.....	17

Índice | Al 31 de diciembre de 2017 y 2016

(Expresados en dólares completos de los Estados Unidos de América)

9.	OTRAS CUENTAS POR COBRAR.....	17
10.	SERVICIOS Y PAGOS ANTICIPADOS.....	18
11.	ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES.....	18
12.	PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO.....	18
13.	CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR.....	21
14.	OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS.....	21
15.	PASIVOS CORRIENTES POR BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS.....	21
16.	PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES.....	21
17.	ANTICipo DE CLIENTES.....	22
18.	PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS.....	22
19.	IMPUESTO A LAS GANANCIAS.....	24
20.	IMPUESTOS DIFERIDOS.....	26
21.	CAPITAL.....	27
22.	RESERVAS.....	27
23.	RESULTADOS ACUMULADOS.....	27
24.	INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS.....	28
25.	GASTOS DE ADMINISTRACIÓN.....	28
26.	GASTOS FINANCIEROS.....	28
27.	OTROS INGRESOS.....	29
28.	TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS.....	29
29.	PRECIOS DE TRANSFERENCIA.....	29
30.	ASPECTOS TRIBUTARIOS.....	29
31.	ACTIVIDADES DE OPERACIÓN, INVERSIÓN Y FINANCIAMIENTO QUE SE REALIZARON SIN DESEMBOLOS DE EFECTIVO.....	30
32.	CONTINGENTES.....	30
33.	SANCCIONES.....	31
34.	HECHOS POSTERIORES A LA FECHA DE BALANCE.....	31
35.	APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS.....	31

Abreviaturas:

NIF:	Norma Internacional de Información Financiera.
PYMES:	Pequeñas y medianas empresas.
US\$:	Dólares de los Estados Unidos de Norteamérica.
IASB:	Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB, por su sigla en inglés).
IR:	Impuesto a la renta.
IVA:	Impuesto al valor agregado.

INSTITUTO ANTONIO PEÑA CELI C.A. LTDA.
ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

Diciembre 31, 2017 2016

ACTIVO				
Activo corriente				
Efectivo		Nota 6	114.951,38	206.058,87
Activos financieros				
Inversiones corrientes		Nota 7	113.476,85	105.622,76
Documentos y cuentas por cobrar no relacionado		Nota 8	13.237,85	7.851,51
Documentos y cuentas por cobrar relacionados		Nota 28	63.588,43	637,94
Otras cuentas por cobrar		Nota 9	69.376,04	19.035,68
(-) Provisión cuentas incobrables		Nota 8	-	-
Servicios y otros pagos anticipados		Nota 10	19.308,77	13.832,51
Activos por impuestos corrientes		Nota 11	199,86	-
Total Activo corriente			394.139,18	353.039,27
Activo no corriente				
Propiedades, planta y equipo		Nota 12	160.505,70	172.976,09
Activos por impuestos diferidos		Nota 20	-	25.598,62
Total Activo no corriente			160.505,70	198.574,71
TOTAL ACTIVO			554.644,88	551.613,98

Suman y pasan:

554.644,88 551.613,98

ESPACIO EN BLANCO

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros.

Estados Financieros | Al 31 de diciembre de 2017 y 2016

(Expresados en dólares completos de los Estados Unidos de América)

INSTITUTO ANTONIO PEÑA CELI C.A. LTDA.
ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

Diciembre 31, 2017 2016

Suman y vienen: 554.644,88 551.613,98

PASIVO					
Pasivo corriente					
Cuentas y documentos por pagar	Nota 13	6.875,07	2.754,66		
Obligaciones con instituciones financieras	Nota 14	987,52	4.765,05		
Provisiones corrientes por beneficios a los emple	Nota 15	65.937,14	73.277,67		
Pasivos por impuestos corrientes	Nota 16	1.470,05	16.411,00		
Cuentas por pagar diversas relacionadas	Nota 28	40.630,83	-		
Anticipos de clientes	Nota 17	1.651,47	2.308,34		
Total Pasivo corriente		117.552,08	99.516,72		

Pasivo no corriente					
Provisiones por beneficios a empleados	Nota 18	476.231,00	374.671,50		
Total Pasivo no corriente		476.231,00	374.671,50		

TOTAL PASIVO 593.783,08 474.188,22

PATRIMONIO					
Capital	Nota 21	104.500,00	104.500,00		
Reservas	Nota 22	12.124,95	12.124,95		
Resultados acumulados	Nota 23	(155.763,15)	(39.199,19)		
Total patrimonio		(39.138,20)	77.425,76		

TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO 554.644,88 551.613,98

Dra. Mercedes Silvana Peña U.
Gerente General

Ing. Virginia Villalís B.
Contadora General

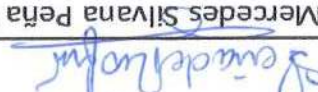
Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros.

Estados Financieros | Al 31 de diciembre de 2017 y 2016

(Expresados en dólares completos de los Estados Unidos de América)

INSTITUTO ANTONIO PEÑA CELI C.A. LTDA.
ESTADOS DE RESULTADOS DEL PERÍODO Y OTROS RESULTADOS INTEGRALES
 (Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

	2017	2016
Diciembre 31,		
INGRESOS		
Ingresos de actividades ordinarias	Nota 24	1.212.554,84
		1.158.928,32
(-) GASTOS DE ADMINISTRACIÓN	Nota 25	1.157.036,57
		998.951,50
(-) PARTICIPACIÓN TRABAJADORES	Nota 15	5.613,27
		24.088,99
Utilidad en operaciones		49.905,00
(-) GASTOS FINANCIEROS	Nota 26	27.894,17
		18.890,05
OTROS INGRESOS	Nota 27	10.356,98
		20.773,81
(-) OTROS GASTOS		559,25
		1.267,34
Utilidad antes de provisión para impuesto a la renta		31.808,56
Impuesto a las ganancias		
Impuesto a la renta corriente	Nota 19	9.014,39
		24.480,51
Efecto impuestos diferidos	Nota 20	25.598,62
		-
		24.480,51
(PÉRDIDA) UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO		(2.804,45)
OTRO RESULTADO INTEGRAL		-
RESULTADO INTEGRAL TOTAL		112.023,74

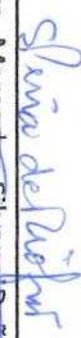

 Dra. Mercedes Silvana Peña U.
 Gerente General


 Ing. Virginia Villacís B.
 Contadora General

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros.

INSTITUTO ANTONIO PEÑA CELI CÍA. LTDA.
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO
 (Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

	Resultados acumulados					
	Capital pagado	Reserva legal	Utilidades (Pérdidas) acumuladas	Utilidad (Pérdida) neta del ejercicio	Total resultados acumulados	Total Patrimonio neto
Saldos a Diciembre 31, de 2015	104.500,00	6.523,76	(1.136,05)	-	(1.136,05)	109.887,71
Dividendos pagados	-	-	(144.485,69)	-	(144.485,69)	(144.485,69)
Reserva legal	-	5.601,19	(5.601,19)	-	(5.601,19)	-
Resultado integral total del año	-	-	-	112.023,74	112.023,74	112.023,74
Saldos a Diciembre 31, de 2016	104.500,00	12.124,95	(151.222,93)	112.023,74	(39.199,19)	77.425,76
Transferencias	-	-	112.023,74	(112.023,74)	-	-
Dividendos pagados	-	-	(113.759,51)	-	(113.759,51)	(113.759,51)
Resultado integral total del año	-	-	-	(2.804,45)	(2.804,45)	(2.804,45)
Saldos a Diciembre 31, de 2017	104.500,00	12.124,95	(152.958,70)	(2.804,45)	(155.763,15)	(39.138,20)


 Dra. Mercedes Silvana Peña U.
 Gerente General


 Ing. Virginia Viltacís B.
 Contadora General

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros.

Estados Financieros | Al 31 de diciembre de 2017 y 2016
 (Expresados en dólares completos de los Estados Unidos de América)

INSTITUTO ANTONIO PEÑA CELI CIA. LTDA.
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO - MÉTODO DIRECTO
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

Diciembre 31,	2017	2016
Flujos de efectivo por las actividades de operación:		
Efectivo recibido de cobro a clientes	1.143.561,14	1.136.993,36
Efectivo pagado a proveedores y empleados	(1.085.725,34)	(1.070.784,90)
Intereses recibidos	8.607,91	-
Impuestos a las ganancias pagados	(16.149,30)	(8.211,02)
Otras entradas (salidas) de efectivo	588,65	20.773,81
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	50.883,06	78.771,25
Flujos de efectivo por las actividades de inversión:		
Efectivo utilizado en la compra de inversiones	(7.854,09)	-
Adquisiciones de propiedades, planta y equipo	(15.476,42)	(7.291,03)
Efectivo neto (utilizado en) las actividades de inversión	(23.330,51)	(7.291,03)
Flujos de efectivo por las actividades de financiamiento:		
Pagos de préstamos	(3.777,53)	-
Dividendos pagados	(113.759,51)	(144.485,69)
Efectivo neto (utilizado en) actividades de financiamiento	(118.660,04)	(144.485,69)
(Disminución) neta de efectivo y equivalentes de efectivo	(91.107,49)	(73.005,47)
Efectivo y equivalentes de efectivo		
Al inicio del año	206.058,87	279.064,34
Al final del año	114.951,38	206.058,87

Dra. Mercedes Silvana Peña U.
Gerente General

Ing. Virginia Villacís B.
Contadora General

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros.

Estados Financieros | Al 31 de diciembre de 2017 y 2016

(Expresadas en dólares completos de los Estados Unidos de América)

INSTITUTO ANTONIO PEÑA CELI C.A. LTDA.
CONCILIACIONES DE LA UTILIDAD (PÉRDIDA) NETA CON EL EFECTIVO NETO
PROVISTO POR (UTILIZADO EN) LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN
 (Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

Diciembre 31, 2017 2016

(PÉRDIDA) UTILIDAD ANTES DE 15% A	TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	PARTIDAS QUE NO SE REALIZARON CON EL INGRESO O DESEMBOLSO DE EFECTIVO:	Ajustes por gasto de depreciación y amortización	Ajustes por gastos en provisiones	Ajustes por gasto por impuesto a la renta	Ajustes por gasto por participación trabajadores	CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS OPERATIVOS:	(Incremento) en cuentas por cobrar clientes	(Incremento) en otras cuentas por cobrar	(Incremento) en anticipos de proveedores	(Incremento) en otros activos	Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	(Disminución) incremento en otras cuentas por pagar	(Disminución) en beneficios empleados	(Disminución) en anticipos de clientes	Incremento en otros pasivos	Efectivo neto provisto por las actividades de operación
160,593,24	(2,804,45)	27,946,81	102,682,50	34,613,01	5,613,27	(5,386,34)	(113,290,85)	(5,476,26)	(9,214,25)	4,120,41	(14,940,95)	(12,953,80)	(656,87)	40,630,83	-	(7,417,70)	78,771,25

Dra. Mercedes Silvana Peña U.
 Gerente General

Ing. Virginia Villacís B.
 Contadora General

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros.

1. INFORMACIÓN GENERAL.

- 1.1 Nombre de la entidad.**
 INSTITUTO ANTONIO PEÑA CELI C.A. LTDA.
- 1.2 RUC de la entidad.**
 1191741109001
- 1.3 Domicilio de la entidad.**
 Calle Imbabura 1474 y Sucre Parroquia El Sagrario Cantón Loja Provincia de Loja.
- 1.4 Forma legal de la entidad.**
 Compañía limitada
- 1.5 País de incorporación.**
 Ecuador
- 1.6 Historia, desarrollo y objeto social.**

INSTITUTO ANTONIO PEÑA CELI C.A. LTDA., se constituyó en la ciudad de Loja provincia de Loja, el 6 de junio de 2011.
 El plazo de duración de la Compañía fue de 50 años contados a partir de la fecha de inscripción de la escritura de constitución en el Registro Mercantil.
 El objetivo de la Compañía consiste en:

- Actividades de prestación de servicios educativos a todo nivel: pre-básico, básico, secundario y superior.
- Actividades de comercialización de todo tipo de implementos educativos o material didáctico y uniforme.
- Actividades de planificación, desarrollo, ejecución e implementación de programas educativos a todo nivel.
- Actividades de comercialización y distribución de textos educativos y útiles para la educación.
- Actividades de consultoría en proyectos educativos

1.7 Capital suscrito, pagado y autorizado.

- Capital suscrito.- US\$ 104.500.
- Capital pagado.- US\$ 104.500.

1.8 Número de acciones, valor nominal, clase y serie.

- Número de acciones.- 104.500.
- Clase.- Ordinarias
- Valor nominal de cada acción.- US\$ 1.

1.9 Socios y propietarios.

Socios		No. participaciones	Participación
Peña Unda Enith Victoria	34.833	33,33%	
Peña Unda Fanny Beatriz	34.834	33,33%	
Peña Unda Mercedes Silvana	34.833	33,33%	
104.500		100,00%	

1.10 Representante legal.

La Junta General de Socios de INSTITUTO ANTONIO PEÑA CELI CIA. LTDA., celebrada el 9 de abril de 2018, designó como Gerente General y por ende como Representante Legal de la misma, por el período estatutario de tres años a la Dra. Mercedes Silvana Peña Unda, acta que fue inscrita en el Registro Mercantil el 10 de abril de 2018.

1.11 Personal clave.

Nombre	Cargo
Peña Unda Fanny Beatriz	Presidente
Peña Unda Mercedes Silvana	Gerente General
Villalobos Briones Virginia Gardenia	Contadora General

1.12 Período contable.

Los presentes estados financieros cubren los siguientes períodos:

- Estados de Situación Financiera por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2017 y 2016.
- Estados de Cambios en el Patrimonio Neto por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2017 y 2016.
- Estados de Resultados del Período y Otros Resultados Integrales por los períodos comprendidos entre el 1 de enero y el 31 de diciembre de 2017 y 2016.

- Estados de Flujos de Efectivo – Método Directo por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2017 y 2016.

1.13 Situación económica del país.

Durante el 2017 la situación económica del país ha presentado leves indicios de recuperación, sin embargo, los precios de exportación del petróleo, principal fuente de ingresos del Presupuesto General del Estado, no han recuperado niveles de años anteriores, lo cual continúa afectando la liquidez de ciertos sectores de la economía del país.

Las autoridades continúan enfrentando esta situación y han implementado varias medidas económicas, entre las cuales tenemos: priorización de las inversiones, incremento de la inversión extranjera a través de alianzas público-privadas con beneficios tributarios, financiamiento del déficit fiscal mediante la emisión de bonos del Estado, obtención de financiamiento a través de organismos internacionales y gobiernos extranjeros (China), incremento en ciertos tributos, entre otras medidas. Si bien el esquema de salvaguardias, que se implementó para restringir las importaciones y mejorar la balanza comercial, se desmontó en junio del 2017, a partir de noviembre de este año se implementó un esquema de tasas arancelarias para ciertos productos en función de los pesos de los productos importados.

2. IMPORTANCIA RELATIVA.

La Compañía ha tomado en consideración circunstancias específicas que bajo su criterio cumplen sus propias consideraciones de importancia relativa, con el fin de asegurar que los estados financieros, políticas contables y notas, reflejan la preparación y revelación de todos los hechos y circunstancias relevantes.

3. ESTRUCTURA DE LAS NOTAS.

Las notas a los estados financieros se encuentran presentadas de manera sistemática en función a su comprensibilidad y comparabilidad de acuerdo a lo establecido a la Norma Internacional de Contabilidad No.1, cada partida significativa del Estado de Situación Financiera, Estado de Resultados y Otros Resultados Integrales, Estado de Cambios en el Patrimonio y Estado de Flujos del Efectivo se encuentran referenciadas a su nota. Cuando sea necesaria una comprensión adicional a la situación financiera de la Compañía, se presentarán partidas adicionales, encabezados y subtotales en los estados financieros.

4. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES.

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos Estados Financieros. Estas políticas se han aplicado de manera uniforme para todos los años presentados, salvo que se indique lo contrario.

4.1 Bases de presentación.

Los estados financieros de INSTITUTO ANTONIO PEÑA CELÍ CIA. LTDA. han sido preparados de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES), emitida por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB siglas en inglés), vigente al 31 de diciembre de 2017 y 2016.

La preparación de los estados financieros conforme a la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES) requiere el uso de ciertas estimaciones contables críticas. También exige a la Administración que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables, se revelan las áreas que implican un mayor grado de juicio o complejidad o las áreas donde las hipótesis y estimaciones son significativas para los estados financieros.

La Administración declara que la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES) ha sido aplicada integralmente y sin reservas en la preparación de los presentes estados financieros.

4.2 Moneda funcional y de presentación.

Las cifras incluidas en estos estados financieros y en sus notas se valoran utilizando la moneda del entorno económico principal en que la Compañía opera. La moneda funcional y de presentación de la Compañía es el Dólar de los Estados Unidos de América.

4.3 Clasificación de saldos en corrientes y no corrientes.

En el estado de situación Financiera, los saldos se clasifican en función de sus vencimientos, como corriente con vencimiento igual o inferior a doce meses, contados desde la fecha de cierre de los estados financieros y como no corriente, los mayores a ese periodo.

4.4 Efectivo y equivalente al efectivo.

La Compañía considera como efectivo y equivalente al efectivo a los saldos en caja y bancos sin restricciones y todas las inversiones financieras de fácil liquidación pactadas a un máximo de noventa días, incluyendo depósitos a plazo.

Se miden inicial y posteriormente por su valor nominal. En el Estado de Situación Financiera los sobregiros, de existir, se clasifican como obligaciones con instituciones financieras en el Pasivo Corriente.

4.5 Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar.

Las cuentas por cobrar a clientes relacionados y no relacionados se miden inicialmente, por su valor razonable y posteriormente por su costo amortizado, de acuerdo con el método de tasa de interés efectiva considerando como tal a: valor inicial, costo financiero y/o provisión por pérdidas por deterioro del valor (si los hubiere). Al final de cada período, estos activos se presentan como corrientes, a menos que el vencimiento de pago supere los 12 meses a partir de la fecha de presentación. En este caso se clasifican como no corrientes.

Se establece un costo financiero considerando el método de tasa de interés efectiva, considerando los siguientes aspectos:

- Tasa de interés pactada con el cliente (explícita).
- Tiempo transcurrido al final de cada período.

4.6 Servicios y pagos anticipados.

En este grupo contable se registra los anticipos entregados a terceros o pagos anticipados para la compra de bienes y servicios que no hayan sido devengados al cierre del ejercicio económico. Se miden inicial y posteriormente a su valor nominal; su amortización se reconoce en los resultados del período en el cual generan beneficios económicos futuros.

4.7 Propiedades, planta y equipo.

En este grupo contable se registra todo bien tangible adquirido para su uso en la producción o suministro de bienes y servicios, para arrendarlos a terceros o para propósitos administrativos, si, y sólo si: es probable que la entidad obtenga los beneficios económicos futuros derivados del mismo; y el costo del elemento puede medirse con fiabilidad.

Medición inicial: el propiedades, planta y equipo se mide al costo, el cual que incluye el precio de adquisición después de deducir cualquier descuento o rebaja; 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 Administración y la estimación inicial de los costos de desmantelamiento y retiro, así como la rehabilitación del lugar sobre el que se asienta.

Medición posterior: el propiedades, planta y equipo se mide al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro del valor.

La Compañía evalúa la obsolescencia técnica o comercial procedente de los cambios o mejoras en la producción, o de los cambios en la demanda del mercado de los productos o servicios que se obtienen con el activo.

Método de depreciación: los activos empiezan a depreciarse cuando están disponibles para su uso y hasta que sean dados de baja, incluso si el bien ha dejado de ser utilizado. La depreciación es reconocida en el resultado del periodo con base en el método lineal sobre las vidas útiles estimadas por la Administración de la Compañía. Las vidas útiles y los valores residuales se han estimado como sigue:

Clases de propiedad, planta y equipo	Años de vida útil	Valor residual
Edificios	20 años	5%
Muebles y enseres	10 años	10%
Maquinaria y equipo	10 años	10%
Equipo de computación y software	3 años	33%
Equipo de oficina	10 años	10%

4.8 Impuestos.

Activos por impuestos corrientes: en este grupo contable se registran los créditos tributarios de impuesto al valor agregado e impuesto a la renta, así como los anticipos de impuesto a la renta que no han sido compensados.

Pasivos por impuestos corrientes: en este grupo contable se registran las obligaciones con la Administración Tributaria por impuesto al valor agregado, así como las retenciones en la fuente por pagar por impuesto al valor agregado e impuesto a la renta.

Impuesto a las ganancias: en este grupo contable se registra el impuesto a las ganancias corriente más el efecto de la actualización (liberación o constitución) de los activos y pasivos por impuestos diferidos.

■ **Impuesto a las ganancias corriente:** se determina sobre la base imponible calculada de acuerdo con las disposiciones legales y tributarias vigentes al cierre del ejercicio contable. La tasa de impuesto a las ganancias para los años 2017 y 2016 asciende a 22%. Se mide a su valor nominal y se reconoce en los resultados del periodo en el que se genera.

■ **Impuesto a las ganancias diferido:** se determina sobre las diferencias temporales que existen entre las bases tributarias de activos y pasivos con sus bases financieras; las tasas impositivas y regulaciones fiscales empleadas en el cálculo de dichos importes son vigentes al cierre del ejercicio contable. Se mide al monto que se estima recuperar o pagar a las autoridades tributarias y se reconoce en el resultado del periodo o en otros resultados integrales, dependiendo de la transacción que origina la diferencia temporal.

4.9 Pasivos por beneficios a los empleados.

Pasivos corrientes: en este grupo contable se registran las obligaciones presentes con empleados como beneficios sociales (décimo tercer y cuarto sueldo, vacaciones, etc.); obligaciones con el IESS y participación a trabajadores.

Se miden a su valor nominal y se reconocen en los resultados del periodo en el que se generan.

El cálculo de la participación a trabajadores se realiza de acuerdo a las disposiciones legales vigentes; representa el 15% sobre la utilidad contable de la Compañía antes de liquidar el impuesto a la renta y se reconoce en los resultados del periodo.

Pasivos no corrientes: en este grupo contable se registran los planes de beneficios a empleados post empleo como jubilación patronal y desahucio. Se reconocen y miden sobre la base de cálculos actuariales, estimados por un perito independiente, inscrito y calificados en la Superintendencia de Compañías y Valores aplicando el método de la unidad de crédito proyectada para determinar el valor presente de la obligación futura.

La tasa utilizada para descontar las obligaciones de beneficios post-empleo (tanto financiadas como no) se determinará utilizando como referencia los rendimientos del mercado, al final del periodo sobre el que se informa, correspondientes a las emisiones de bonos u obligaciones empresariales de alta calidad. En monedas para las cuales no exista un mercado amplio para bonos empresariales de alta calidad, se utilizarán los rendimientos de mercado (al final del periodo de presentación) de los bonos gubernamentales denominados en esa moneda.

El costo de los servicios presentes o pasados y costo financiero, son reconocidos en los resultados del periodo en el que se generan así como las nuevas mediciones del pasivo por beneficios definidos que se denominan ganancias y pérdidas actuariales.

4.10 Patrimonio.

Capital social: en este grupo contable se registra el monto adeudado del capital. Se mide a su valor nominal.

Reservas: en este grupo contable se registran las apropiaciones de utilidades o constituciones realizadas por Ley, estatutos, acuerdos de Socios o para propósitos específicos. Se miden a su valor nominal.

Resultados acumulados: en este grupo contable se registran los resultados netos acumulados y del ejercicio, sobre las cuales los Socios determinarán su destino definitivo mediante resolución de Junta General de Socios.

4.11 Ingresos de actividades ordinarias.

Los ingresos surgen en el curso de las actividades ordinarias de la Compañía, son reconocidos cuando su importe puede medirse con fiabilidad; es probable que la entidad reciba beneficios económicos asociados con la transacción; y los costos incurridos o por incurrir en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad. Están conformados por:

Prestación de servicios: en este grupo contable se registran las ventas de bienes al final del período sobre el que se informa.

4.12 Costos y gastos.

Costo de ventas: en este grupo contable se registran todos aquellos costos incurridos para la generación de ingresos de actividades ordinarias.

Gastos: en este grupo contable se registran los gastos, provisiones y pérdidas por deterioro de valor que surgen en las actividades ordinarias de la Compañía; se reconocen de acuerdo a la base de acumulación o devengo y son clasificados de acuerdo a su función como: de administración, de venta, financieros y otros.

4.13 Medio ambiente.

Los desembolsos asociados al medio ambiente se imputan a resultados cuando se incurren en ellos.

4.14 Estado de Flujo de Efectivo.

Los flujos de efectivo de actividades de operación incluyen todas aquellas actividades relacionadas con el giro del negocio, además de ingresos y egresos financieros y todos aquellos flujos que no están definidos como de inversión o financiamiento.

4.15 Cambios en políticas y estimaciones contables.

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2017 y 2016 no presentan cambios en las políticas y estimaciones contables respecto al ejercicio anterior.

4.16 Reclasificaciones.

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016 las cifras no han sido reclasificadas respecto al ejercicio anterior.

5. ESTIMACIONES Y JUICIOS O CRITERIOS DE LA ADMINISTRACIÓN.

Las estimaciones y criterios usados son continuamente evaluados y se basan en la experiencia histórica y otros factores, incluyendo la expectativa de ocurrencia de eventos futuros que se consideren razonables de acuerdo a las circunstancias.

La Compañía efectúa estimaciones y supuestos respecto del futuro. Las estimaciones contables resultantes, por definición, muy pocas veces serán iguales a los resultados reales. Las estimaciones y supuestos efectuados por la Administración se presentan a continuación.

5.1 Provisión por cuentas incobrables.

Al final de cada período contable se evalúa la existencia de evidencia objetiva de deterioro de sus cuentas por cobrar clientes y otras cuentas por cobrar, comparando el saldo en libros y el valor recuperable resultante del análisis de cobrabilidad futura tomando en cuenta entre otros aspectos la antigüedad; cuando el valor en libros excede su valor futuro de recuperación se considera deterioro. El valor del deterioro se reconoce en una cuenta correctora del activo y en los resultados del período.

5.2 Vidas útiles y valores residuales.

Al final de cada período contable se evalúan las vidas útiles estimadas y los valores residuales de sus activos depreciables o amortizables (excluyendo los de valor inmaterial); cuando ocurre un evento que indica que dichas vidas útiles o valores residuales son diferente a las estimadas anteriormente, se actualizan estos datos y los correspondientes ajustes contables de manera prospectiva.

5.3 Deterioro del valor de los activos.

La Compañía evaluará, en cada fecha de presentación, si existe algún indicio del deterioro del valor de algún activo. Si existiera este indicio, la entidad estimará el importe recuperable del activo. Si no existen indicios de deterioro del valor, no será necesario estimar el importe recuperable.

ESPACIO EN BLANCO

5.4 Impuestos diferidos.

Al final de cada período contable se evalúa el valor a reconocer como activos por impuestos diferidos en la medida que es probable la realización del correspondiente beneficio fiscal, a través de su compensación con el pago de impuestos fiscales futuros.

ESPACIO EN BLANCO

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

6. EFECTIVO.

Un resumen de esta cuenta fue como sigue:

Diciembre 31,	2017	2016
Caja	838,31	306,56
Bancos	114.113,07	205.752,31
	114.951,38	206.058,87

(1) Al 31 de diciembre de 2017 y 2016 corresponde a saldos en bancos nacionales sin restricción y de libre disposición.

El efectivo incluido en el estado de situación financiera clasificado al 31 de diciembre de 2017 y 2016 no difieren del presentado en el estado de flujos de efectivo método directo.

7. INVERSIONES CORRIENTES.

Un resumen de esta cuenta fue como sigue:

Diciembre 31,	2017	2016
Inversiones mantenidas en diferentes cooperativas	113.476,85	105.622,76
	113.476,85	105.622,76

8. DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR NO RELACIONADOS.

Un resumen de esta cuenta fue como sigue:

Diciembre 31,	2017	2016
Cientes	13.237,85	7.851,51
(-) Provisión para cuentas incobrables	-	-
	13.237,85	7.851,51

9. OTRAS CUENTAS POR COBRAR.

Un resumen de esta cuenta fue como sigue:

Diciembre 31,	2017	2016
Cuentas por cobrar a empleados	6.253,72	6.007,92
Cuentas por cobrar otros	63.122,32	13.027,76
	69.376,04	19.035,68

10. SERVICIOS Y PAGOS ANTICIPADOS.

Un resumen de esta cuenta fue como sigue:

Diciembre 31,	2017	2016
Anticipos a proveedores	11.591,41	7.472,98
Anticipos a empleados	6.830,00	5.381,00
Anticipo décimo 3ro mensualizado	262,36	246,53
Anticipo décimo 4to mensualizado	625,00	732,00
	19.308,77	13.832,51

11. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES.

Un resumen de esta cuenta fue como sigue:

Diciembre 31,	2017	2016
Anticipo de impuesto a la Renta	-	-
Crédito tributario a favor de la empresa (I.R.)	199,86	-
	199,86	-

(1) Ver nota 19.

12. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO.

Un resumen de la composición del valor neto por categoría de esta cuenta fue como sigue:

Diciembre 31,	2017	2016
Propiedades, planta y equipo, neto:		
Edificios	65.828,64	69.981,83
Maquinaria y equipo	18.856,00	19.178,46
Muebles y enseres	58.929,40	64.199,19
Equipo de computación y software	13.540,15	15.693,96
Equipo de oficina	3.351,51	3.922,65
	160.505,70	172.976,09

ESPACIO EN BLANCO

Un resumen de la composición del valor del costo por categoría de esta cuenta fue como sigue:

Diciembre 31,	2017	2016
Propiedades, planta y equipo, costo:		
Edificios	82.836,73	82.836,73
Maquinaria y equipo	27.779,13	25.609,47
Muebles y enseres	96.476,00	92.701,01
Equipo de computación y software	66.854,58	57.322,81
Equipo de oficina	5.695,82	5.695,82
	279.642,26	264.165,84

Un resumen de la depreciación de propiedad, planta y equipo por categoría de esta cuenta fue como sigue:

Diciembre 31,	2017	2016
Propiedades, planta y equipo, depreciación acumulada:		
Edificios	(17.008,09)	(12.854,90)
Maquinaria y equipo	(8.923,13)	(6.431,01)
Muebles y enseres	(37.546,60)	(28.501,82)
Equipo de computación y software	(53.314,43)	(41.628,85)
Equipo de oficina	(2.344,31)	(1.773,17)
	(119.136,56)	(91.189,75)

ESPACIO EN BLANCO

Los movimientos de propiedades, planta y equipos fueron como sigue:

Concepto	Edificios	Maquinaria y equipo	Muebles y enseres	Equipo de computación y software	Equipo de oficina	Total
Año terminado en diciembre 31, 2017:						
Saldo inicial	69.981,83	19.178,46	64.199,19	15.693,96	3.922,65	172.976,09
Adiciones	-	2.169,66	3.774,99	9.531,77	-	15.476,42
Gasto depreciación	(4.153,19)	(2.492,12)	(9.044,78)	(11.685,58)	(571,14)	(27.946,81)
Saldo final	65.828,64	18.856,00	58.929,40	13.540,15	3.351,51	160.505,70

ESPACIO EN BLANCO

13. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

Diciembre 31,	2017	2016
Proveedores locales	3.239,18	2.656,95
Descuentos comisariato del personal	3.635,89	97,71
Saldo final	6.875,07	2.754,66

14. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS.

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016 corresponde principalmente por el pago pendiente de cheques girados y no cobrados por la compañía por un valor de US\$ 987,52 y US\$ 4.765,05 respectivamente.

15. PASIVOS CORRIENTES POR BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

Diciembre 31,	2017	2016
Con el IESS	19.632,48	17.683,15
Por beneficios de ley a empleados	40.691,39	31.505,53
Participación trabajadores	5.613,27	24.088,99
Saldo final	65.937,14	73.277,67

(1) El movimiento de participación trabajadores, fue como sigue:

Diciembre 31,	2017	2016
Saldo inicial	24.088,99	22.539,35
Provisión del año	5.613,27	24.088,99
Pagos	(24.088,99)	(22.539,35)
Saldo final	5.613,27	24.088,99

16. PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

Diciembre 31,	2017	2016
Impuesto a las ganancias por pagar	-	16.149,30
SRI por pagar	1.470,05	261,70
Saldo final	1.470,05	16.411,00

(1) Ver nota 19

17. ANTICIPO DE CLIENTES.

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016 corresponde principalmente por anticipos entregados por concepto de pensiones y matrículas de estudiantes por un valor de US\$ 1.651,47 y US\$ 2.308,34 respectivamente.

18. PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS.

Un resumen de esta cuenta fue como sigue:

Diciembre 31,	2017	2016
Jubilación patronal	374.050,00	294.809,00
Otros beneficios no corrientes	(102.181,00)	(79.862,50)
	476.231,00	374.671,50

(1) Jubilación patronal.- De acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, los trabajadores que por veinte y cinco años o más hubieren prestado sus servicios en forma continuada o interrumpida, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores sin perjuicio de la jubilación que les corresponde en su condición de afiliados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social.

Los movimientos en el valor presente de la obligación de jubilación patronal fueron como sigue:

Diciembre 31,	2017	2016
Saldo inicial	294.809,00	294.809,00
Costo laboral por servicios actuales	58.157,00	-
Costo financiero	21.478,00	-
Pérdida actuarial reconocida en OBD	(31.050,00)	-
Pérdida actuarial reconocida por ajustes y exp	30.997,00	-
Efecto reducción liquidaciones	-	-
anticipadas	(341,00)	-
Saldo final	374.050,00	294.809,00

(2) Bonificación por desahucio.- De acuerdo con disposiciones del Código de Trabajo, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, la Compañía entregará el 25% de la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio.

ESPACIO EN BLANCO

Los movimientos en el valor presente de obligación de bonificación por desahucio fueron como sigue:

Diciembre 31,	2017	2016
Saldo inicial	79.862,50	79.862,50
Costo laboral por servicios actuales	10.440,50	-
Costo financiero	5.815,00	-
Pérdida actuarial reconocida en OBD	(3.140,00)	-
Pérdida actuarial reconocida por ajustes y exp	10.326,00	-
(Beneficios pagados)	(1.123,00)	-
Saldo final	102.181,00	79.862,50

Los cálculos actuariales del valor presente de la obligación devengada por concepto de beneficios definidos fueron realizados por un actuario independiente al 31 de diciembre de 2017 y 2016. El valor presente de las obligaciones por concepto de beneficios definidos y los costos del servicio actual y el costo del servicio anterior fueron calculados utilizando el método de la unidad de crédito proyectada. Bajo este método los beneficios definidos deben ser atribuidos al período de servicio del empleado y basados en la fórmula del plan, de tal suerte que se atribuye la misma cantidad de beneficio a cada año de servicio, considerando el uso de hipótesis actuariales para calcular el valor presente de dichos beneficios. Estas hipótesis reflejan el valor de dinero a través del tiempo, el incremento salarial y las probabilidades de pago de estos beneficios.

Las ganancias y pérdidas actuariales que surjan de los ajustes por la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se cargan o abonan al resultado del año. Los supuestos actuariales utilizados para propósitos de los cálculos actuariales fueron los siguientes:

Diciembre 31,	2017	2016
Tasa de descuento	8,26%	7,46%
Tasa de rendimiento de activos	N/A	N/A
Tasa de incremento salarial	3,00%	3,00%
Tasa de incremento de pensiones	10,83%	11,57%
Tabla de mortalidad e invalidez	IESS 2002	IESS 2002

ESPACIO EN BLANCO

19. IMPUESTO A LAS GANANCIAS.

Las sociedades constituidas en el Ecuador, así como las sucursales de sociedades extranjeras domiciliadas en el país y los establecimientos permanentes de sociedades extranjeras no domiciliadas, que obtengan ingresos gravables, estarán sujetas a la tarifa impositiva del veinte y dos por ciento (22%) sobre su base imponible.

Cuando la participación directa o indirecta, individual o conjunta de personas naturales o sociedades domiciliadas en paraisos fiscales o regímenes de menor imposición, sea igual o superior al 50% del capital social o de aquel que corresponda a la naturaleza de la sociedad, se liquidará el impuesto a la Renta, a la tarifa del 25%. Lo mismo aplicará en el caso que la sociedad incumpla el deber de informar sobre sus accionistas conforme las disposiciones tributarias establecidas para el efecto.

Cuando la participación accionaria de los accionistas, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares sean residentes o establecidos en paraisos fiscales o regímenes de menor imposición sea menor al 50%, la tarifa del 25% aplicará sobre la proporción de la base imponible que corresponda a dicha participación, de acuerdo a lo indicado en el reglamento.

La provisión para el impuesto a las ganancias por los años terminados el 31 de diciembre de 2017 y 2016, ha sido calculada aplicando la tasa del 22%.

Pago mínimo de impuesto a la renta

Conforme a las reformas introducidas a la Ley de Régimen Tributario Interno, publicadas en el Suplemento del Registro Oficial No. 94, del 23 de diciembre de 2009, si el anticipo mínimo determinado en el ejercicio respectivo no es acreditado el pago del impuesto a la renta causado, o no es autorizada su devolución por parte de la Administración Tributaria, se constituirá en pago definitivo de impuesto a la Renta sin derecho a crédito tributario posterior.

El Servicio de Rentas Internas podrá disponer la devolución del anticipo mínimo a las sociedades por un ejercicio económico cada trienio se considerará como el primer año el primer trienio al período fiscal 2010 cuando, por caso fortuito o fuerza mayor, se haya visto afectada gravemente la actividad económica del sujeto pasivo en el ejercicio económico respectivo. Para el efecto, el contribuyente deberá presentar su petición debidamente justificada a la Administración Tributaria, para que realice las verificaciones que correspondan.

De acuerdo a lo dispuesto en el Art. 30 del Código Civil, fuerza mayor o caso fortuito se definen como el imprevisto que no es posible resistir como naufragio, un terremoto, el apresamiento de enemigos, los actos de la autoridad ejercidos por un funcionario público, etc.

Si el contribuyente no puede demostrar el caso fortuito o fuerza mayor ante la Administración Tributaria, el anticipo mínimo determinado en el ejercicio respectivo, deberá ser contabilizado como gasto del impuesto a la Renta.

La conciliación del impuesto a las ganancias calculada de acuerdo a la tasa impositiva legal y el impuesto a las ganancias afectado a operaciones, fue como sigue:

Diciembre 31,	2017	2016
Resultado antes de impuesto a la renta	37.421,83	160.593,24
y participación a trabajadores		
(-) 15% Participación a trabajadores	(5.613,27)	(24.088,99)
(=) Resultado antes de impuesto a la renta	31.808,56	136.504,25
(-) Ingresos exentos	-	-
(+) Gastos no deducibles	7.798,25	11.862,46
(+/-) Otras partidas conciliatorias	-9.901,70	-37.091,68
(=) Base imponible	29.705,11	111.275,03
(=) Pérdida tributaria	-	-
Tasa de impuesto a la renta	22%	22%
(=) Impuesto a la renta calculado	6.535,12	24.480,51
Anticipo calculado	9.062,46	16.269,49
(-) Rebaja del anticipo	(48,08)	-
Anticipo determinado	9.014,38	16.269,49
(=) Impuesto a la renta corriente	9.014,38	24.480,51
cargado a resultados		

(1) De acuerdo al Decreto Ejecutivo 210 del 7 de diciembre del 2017, la Administración tributaria determinó la rebaja del:

100% en el valor a pagar del saldo del anticipo de impuesto a la Renta correspondiente al período fiscal 2017, para los contribuyentes: personas naturales, sucesiones indivisas obligadas a llevar contabilidad y sociedades, cuyas ventas o ingresos brutos anuales, respecto del ejercicio fiscal 2017, sean menores a US\$ 500.000.

60% en el valor a pagar del saldo del anticipo de impuesto a la Renta correspondiente al período fiscal 2017, para los contribuyentes: personas naturales, sucesiones indivisas obligadas a llevar contabilidad y sociedades, cuyas ventas o ingresos brutos anuales, respecto del ejercicio fiscal 2017, sean menores a US\$ 1.000.000.

40% en el valor a pagar del saldo del anticipo de impuesto a la Renta correspondiente al periodo fiscal 2017, para los contribuyentes: personas naturales, sucesiones indivisas obligadas a llevar contabilidad y sociedades, cuyas ventas o ingresos brutos anuales, respecto del ejercicio fiscal 2017, sean de US\$1000.000,01 o más.

El movimiento del impuesto a la renta fue como sigue:

Diciembre 31,	2017	2016
Saldo inicial	-	17.284,72
Impuesto a la renta corriente	9.014,38	24.480,51
Pago	(16.149,30)	(25.495,74)
Anticipo	(8.942,28)	-
Retenciones en la fuente	15.877,34	(120,19)
Saldo final por pagar	(1)	16.149,30
Saldo final a favor	(2)	(199,86)

- (1) Al 31 de diciembre de 2017 ver nota 16.
 (2) Al 31 de diciembre de 2017 ver nota 11.

La conciliación de la tasa efectiva del impuesto a las ganancias fue como sigue:

Diciembre 31,	2017	2016
(=) Resultado antes de impuesto a la renta	31.808,56	136.504,25
(-) Ingresos exentos	-	-
(+) Gastos no deducibles	7.798,25	11.862,46
(+/-) Otras partidas conciliatorias	(9.901,70)	(37.091,68)
(=) Impuesto a la renta corriente	9.014,38	24.480,51
Tasa legal	22,00%	22,00%
(-) Efecto de Ingresos exentos	0,00%	0,00%
(+) Efecto de Gastos no deducibles	5,39%	1,91%
(+/-) Efecto de Otras partidas conciliatorias	-6,85%	-5,98%
(+) Efecto de impuesto mínimo	7,79%	0,00%
Tasa efectiva	28,34%	17,93%

Las declaraciones de impuestos no han sido revisadas por las autoridades tributarias y son susceptibles de revisión las declaraciones de los años 2011 al 2017.

20. IMPUESTOS DIFERIDOS.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se compensan si se tiene legalmente reconocido el derecho a compensar los activos y pasivos por impuestos corrientes y los impuestos diferidos se difieren a la misma autoridad fiscal.

Los gastos (ingresos) por impuestos diferidos e impuesto a la renta por los años terminados al 31 de diciembre de 2017 y 2016 son atribuibles a lo siguiente:

Diciembre 31,	2017	2016
Gasto impuesto a la renta del año	9.014,39	24.480,51
Impuesto a la renta corriente	25.598,62	-
Efecto impuestos diferidos	34.613,01	24.480,51

21. CAPITAL.

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016 el capital social está constituido por 104.500 participaciones ordinarias y nominativas, autorizadas, suscritas y en circulación con un valor nominal de un dólar cada una.

22. RESERVAS.

Reserva legal: La Ley de Compañías del Ecuador requiere que por lo menos el 5% de la utilidad líquida anual sea apropiada como reserva legal, hasta que ésta alcance como mínimo el 20% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los socios, excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumentar el capital.

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, no se procedió con la apropiación de la reserva legal.

23. RESULTADOS ACUMULADOS.

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, esta cuenta está conformada por:

Ganancias acumuladas: El saldo de esta cuenta está a disposición de los Socios y puede ser utilizado para la distribución de dividendos y ciertos pagos, como la re liquidación de impuestos u otros.

Resultados acumulados provenientes adopción por primera vez de las NIIF: Los ajustes provenientes de la adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" se registraron en el patrimonio en la cuenta Resultados acumulados, subcuenta "Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las "NIIF" como lo determina la Sección 35 de la NIIF para PYMES "Transición a la NIIF para las PYMES".

ESPACIO EN BLANCO

24. INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS.

Un resumen de esta cuenta fue como sigue:

Diciembre 31,	2017	2016
Pensiones educación básica	972.780,37	-
Pensiones prebásica	168.252,68	1.087.914,03
Matrículas educación básica	63.454,08	-
Matrículas prebásica	19.526,00	81.156,88
(-) Devoluciones en ventas	(11.458,29)	(10.142,59)
	1.212.554,84	1.158.928,32

25. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN.

Un resumen de esta cuenta fue como sigue:

Diciembre 31,	2017	2016
Sueldos, salarios y demás remuneraciones	677.646,94	611.827,44
Beneficios sociales e indemnizaciones persona	211.388,74	187.945,44
Aporte a la seguridad social	82.325,13	74.114,98
Mantenimiento y reparaciones	51.287,08	10.839,05
Depreciaciones	27.946,81	31.012,97
Suministros materiales y repuestos	24.029,22	14.624,10
Gastos de gestión (agencias a accionistas, traba	14.903,19	10.453,16
Impuestos, contribuciones y otros	14.213,19	10.504,39
Gasto planes de beneficios a empleados	13.549,94	14.414,94
Otros gastos	9.972,47	11.129,51
Agua, energía, luz, y telecomunicaciones	9.112,20	8.725,13
Honorarios profesionales y dietas	7.971,26	1.368,88
Transporte	6.551,69	6.288,69
Gastos de viaje	5.265,18	5.286,07
Promoción y publicidad	763,95	316,34
Seguros y reaseguros (primas y cesiones)	109,58	-
Combustibles	-	100,41
	1.157.036,57	998.951,50

26. GASTOS FINANCIEROS.

Un resumen de esta cuenta fue como sigue:

Diciembre 31,	2017	2016
Interés neto jubilación patronal	21.478,00	14.729,00
Interés neto Desahucio	5.815,00	3.826,00
Gasto en comisiones bancarias	601,17	335,05
	27.894,17	18.890,05

27. OTROS INGRESOS.

Un resumen de esta cuenta fue como sigue:

Diciembre 31,	2017	2016
Intereses ganados en inversiones	8.507,45	-
Otros ingresos	1.748,34	9.397,91
Intereses ganados cuenta de ahorro	100,46	7.616,55
Diferencias en declaraciones	0,73	-
Descuento a personal por faltas	-	3.759,35
	10.356,98	20.773,81

28. TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

Diciembre 31,	2017	2016
Socios por cobrar	63.588,43	637,94
Documentos y cuentas por cobrar relacionados	63.588,43	637,94
Socios por pagar	(40.630,83)	-
Documentos y cuentas por pagar relacionadas	(40.630,83)	-

29. PRECIOS DE TRANSFERENCIA.

De conformidad con disposiciones legales vigentes, los contribuyentes sujetos al impuesto a la renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas, dentro de un mismo período fiscal por un importe acumulado superior a US\$15 millones, están obligados a presentar el estudio de Precios de Transferencia que determine si tales operaciones han sido efectuadas a valores de plena competencia. El importe acumulado de las operaciones de la Compañía con partes relacionadas durante los años 2017 y 2016, no superan el importe acumulado mencionado.

30. ASPECTOS TRIBUTARIOS

El 29 de diciembre del 2017, se emitió la Ley Orgánica para la reactivación de la economía, fortalecimiento de la dolarización y modernización de la gestión financiera, a continuación, se detallan los aspectos más importantes de la mencionada Ley:

- Serán considerados deducibles para el cálculo del impuesto a la renta los pagos por desahucio y jubilación patronal, que no provengan de provisiones declaradas en ejercicios anteriores (deducibles o no).

- Se incrementa la tarifa de impuesto a la renta para sociedades al 25%, y cuando la sociedad tenga accionistas, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares residentes o establecidos en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición, o cuando la sociedad incumpla el deber de informar sobre sus accionistas, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares, la tarifa será la correspondiente a sociedades más 3 puntos porcentuales. Se debe demostrar que el beneficiario efectivo no es un titular nominal o formal bajo régimen jurídico específico

- Para el cálculo del anticipo de impuesto a la renta, del rubro de gastos deducibles se pueden disminuir los gastos por sueldos y salarios, decimotercera y decimocuarta remuneraciones, aportes patronales y los valores de gastos incrementales por generación de nuevo empleo y la adquisición de nuevos activos productivos que permitan ampliar la capacidad productiva futura y generar un mayor nivel de producción.

- El Servicio de Rentas Internas podrá devolver total o parcialmente el excedente entre el anticipo pagado y el impuesto a la renta causado, siempre que se verifique que se ha mantenido o incrementado el empleo neto.

- No será deducible del impuesto a la renta y no será crédito tributario, el IVA en compras realizadas en efectivo superiores a US\$1,000 (anteriormente US\$5,000).

- La nómina de los administradores, representantes legales y socios o accionistas, que se envía anualmente a la Superintendencia de Compañías, debe incluir tanto los propietarios legales como los beneficiarios efectivos, atendiendo a estándares internacionales de transparencia en materia tributaria y de lucha contra actividades ilícitas.

31. ACTIVIDADES DE OPERACIÓN, INVERSIÓN Y FINANCIAMIENTO QUE SE REALIZARON SIN DESEMBOLSOS DE EFECTIVO.

Al 31 de diciembre de 2017 el Instituto compensó su pago del impuesto a la Renta determinado por un valor de US\$ 9.014,39 con el pago del anticipo del impuesto a la Renta y retenciones en la fuente efectuadas por clientes.

32. CONTINGENTES.

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, de acuerdo a los asesores legales, la Compañía no mantiene demandas en contra no resueltas que requieran ser reveladas, así como no se han determinado cuantías por posibles obligaciones que requieran ser registradas en los estados financieros adjuntos.

33. SANCIONES.

- De la Superintendencia de Compañías.
- No se han aplicado sanciones a INSTITUTO ANTONIO PEÑA CELI C.A. LTDA., a sus Directores o Administradores, emitidas por parte de la Superintendencia de Compañías durante el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2017 y 2016.
- De otras autoridades administrativas

No se han aplicado sanciones significativas a INSTITUTO ANTONIO PEÑA CELI C.A. LTDA., a sus Directores o Administradores, emitidas por parte de otras autoridades administrativas al 31 de diciembre de 2017 y 2016.

34. HECHOS POSTERIORES A LA FECHA DE BALANCE.

Entre el 31 de diciembre de 2017 y la fecha de emisión de estos Estados Financieros, no se tiene conocimiento de otros hechos de carácter financiero o de otra índole, que afecten en forma significativa los saldos o interpretación de los mismos.

35. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS.

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2017 han sido aprobados por la Administración de la Compañía el 27 de abril de 2018 y serán presentados a su Junta General de Socios para su aprobación. En opinión de la Administración de la Compañía, los estados financieros serán aprobados por la Junta General de Socios sin modificaciones.

Dra. Mercedes Silvana Peña U.
Gerente General

Ing. Virginia Villacís B.
Contadora General