

ACTIVOS	NOTAS	2018	2017
ACTIVOS CORRIENTES:			
Efectivo y equivalentes	5	125,948,32	113,601,20
Cuentas por cobrar comerciales y			
otras cuentas por cobrar	6	80,816,95	71,887,20
Activos por impuestos corrientes	7	16,032,98	17,462,72
Anticipos			
Total activos corrientes		222,798,25	202,951,12
ACTIVOS NO CORRIENTES:			
Propiedades, planta y equipo	8	327,812,98	307,033,04
Activos Amortizables	9	0,00	12,46
Activos por Impuestos Diferidos		4,243,75	
Total activos no corrientes		332,056,73	307,045,50
TOTAL		554,854,98	509,996,62

Ver notas a los estados financieros

Ing. Margarita Rodríguez
Gerente General

Ing. Mariana Lala
Contador General

BTG
AUDITOR EXTERNO

2017

2018

NOTAS

PASIVO Y PATRIMONIO

PASIVOS CORRIENTES:				
Obligaciones con Instituciones financieras	10, 18	69,550,78	946,63	
Cuentas por pagar comerciales (proveedores)	11	1,517,50	2,978,54	
Cuentas y Documentos por pagar corrientes	12	52,674,13	90,697,30	
Anticipo de Clientes (Porcion Corriente)	15	15,137,69	10,761,58	
Total pasivos corrientes		138,880,10	105,384,05	
PASIVOS NO CORRIENTES:				
Dividendos por Pagar	16	51,928,87	-	
Obligaciones por beneficios definidos	17	78,483,59	69,256,00	
Total pasivos no corrientes		130,412,46	69,256,00	
Total pasivos		269,292,56	174,640,05	
PATRIMONIO:				
Capital social	19	5,000,00	5,000,00	
Reserva legal		1,977,15	1,977,15	
Resultados Acumulados		213,100,25	213,100,25	
Reserva NIFF		(8,329,29)	(8,329,29)	
ORI		4,984,00	-	
Resultados del Ejercicio		68,830,31	123,608,46	
Total patrimonio		285,562,42	335,356,57	
TOTAL		554,854,98	509,996,62	

Ing. Margarita Rodríguez
Gerente General

Ing. Manuela Lala
Contador General

BTG
AUDITOR EXTERNO

UEIVERNE C.A. LTDA.
ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

NOTAS		2018	2017
	20	914.767,33	1.019.174,14
INGRESOS OPERACIONALES			
	21	496.406,89	562.196,08
COSTO DE VENTAS			
		418.360,44	456.978,06
UTILIDAD BRUTA EN VENTAS			
Gastos de Administración y Ventas	22	318.909,37	265.975,98
UTILIDAD OPERACIONAL			
Otros Ingresos/Gastos	23	99.451,07	191.002,08
Otros Gastos no operacionales			
		2.404,60	3.265,86
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA, PT Y RESERVAS			
Menos:			
15% Participación trabajadores			
Gasto impuesto a la renta corriente y diferido			
Total			
UTILIDAD DEL AÑO Y TOTAL RESULTADO			
INTEGRAL DEL AÑO			
		68.830,31	123.608,46
RESERVA LEGAL			
UTILIDAD DEL AÑO Y TOTAL RESULTADO			
INTEGRAL DEL AÑO			
		68.830,31	123.608,46
UTILIDAD DEL AÑO Y TOTAL RESULTADO			
INTEGRAL DEL AÑO			
		68.830,31	123.608,46

Ver notas a los estados financieros

Ing. Margarita Rodríguez
Gerente General.

Ing. Manuela Lala
Contador General

BTG

AUDITOR EXTERNO

Ver notas a los estados financieros									
Ing. Mariana Rodríguez Gerente General Ing. Mónica J. Cortés Gerente General									
Salidos al 31 de diciembre del 2018									
5,000,00 1,977,15 213,100,25 (8,329,29) 4,984,00 68,830,31 285,562,42									
Resultado del Ejercicio									
Variaciones									
Salidos al 31 de diciembre del 2017									
5,000,00 1,977,15 213,100,25 (8,329,29) 123,608,46 335,356,57									
Resultado del Ejercicio									
Variaciones									
Salidos al 31 de diciembre del 2016									
5,000,00 1,977,15 213,100,25 (8,329,29) 127,132,11 338,880,22									
Capital	Reserva	Legal	Resultados Acumulados	Resultados por la Aplicación de NIIF	ORI	Utilidad del Ejercicio	Total		

UEVERNE C/A. LTDA.
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017
(Expresado en dólares americanos)

2018	2017
FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:	
Recibido de Clientes	909.389,13
Pagado a proveedores y empleados	(880.327,31)
Costos financieros	(3.266)
Otros Ingresos	(23.983,74)
Efectivo neto proveniente de actividades de operación	2.673,48
	107.063

FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:	
Adiciones netas propiedad y equipos	(53.819)
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	(63.819)
	(45.631)

FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	
Obligaciones Bancarias o Equivalentes	63.492
Efectivo neto utilizado es actividades de financiamiento	(116.659)
	(116.659)

CAJA Y EQUIVALENTES:	
Incremento neto durante el año	12.347
Saldo al inicio del año	113.602
	168.828
Saldo al final del año	126.949
	113.602

Ing. Margarita Rodríguez
Gerente General

Ing. Mariana Lala
Contador General

BTG
AUDITOR EXTERNO

1. INFORMACION GENERAL

1.1 Constitución y Objeto Social.

UEJVERNE CIA. LTDA., se constituyó en la ciudad de Quito el 31 de marzo de 2008 ante el Dr. Juan Villacís Medina, notario noveno del cantón Quito.

Objeto social.

La Compañía tendrá como su objeto social el impartir educación regular en los niveles reconocidos y autorizados por las disposiciones de la Ley de Educación y las que emanen del Ministerio y las autoridades competentes.- En razón de ello, la Compañía se entenderá autorizada para crear, dirigir y administrar establecimiento educacionales, así como otros anexos y servicios educativos; para asociarse o representar a otras personas naturales o jurídicas, nacionales o extranjeras dedicadas o autorizadas para este tipo de actividades; y, en fin, podrá celebrar toda clase de actos y contratos permitidos por las leyes ecuatorianas, necesarios para el mejor cumplimiento del objeto social propuesto.

1.2 Aprobación de los Estados Financieros.

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2018, han sido emitidos con la autorización de la Gerencia General con fecha (25 de marzo de 2019) y posteriormente serán puestos, a consideración de la Junta General de Accionistas para su aprobación definitiva.

2. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS.

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Tal como lo requiere la Norma Internacional de Información Financiera, estas políticas han sido diseñadas en función a la NIIF vigente al 31 de diciembre de 2018 y aplicadas de manera uniforme en todos los ejercicios presentados en estados financieros.

2.1 Bases de preparación.

Los presentes estados financieros de la Compañía al 31 de diciembre del 2018 y 2017 están preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) PYMES, emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), las que han sido adoptadas en Ecuador, y representan la adopción para PYMES explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales aplicadas de manera uniforme en los ejercicios que se presentan.

Los estados financieros de la Compañía UEJVERNE CIA. LTDA., han sido preparados de acuerdo con el principio del costo histórico. La preparación de los estados financieros de acuerdo con NIIF para PYMES requiere el uso de ciertos estimados contables críticos. También requiere que la Administración ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía. En la Nota 4 se revelan las áreas que implican un mayor grado de juicio o complejidad, o las áreas donde los supuestos y estimaciones son significativos para los estados financieros. Debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración.

2.2 Nuevas normas, enmiendas e interpretaciones emitidas internacionalmente.

A la fecha de emisión de estos estados financieros, se han publicado enmiendas, mejoras e interpretaciones a las normas existentes. El IASB considera como necesarios y urgentes, los siguientes proyectos aprobados, de aplicación obligatoria a partir de las fechas indicadas a continuación:

Norma	Tipo de cambio	de:	Aplicación obligatoria para ejercicios iniciados a partir
NC 32	Carácter a los requerimientos de neteo y de los criterios "derecho exigible legalmente a compensar los valores reconocidos" y "intención de liquidar por el importe neto, o de realizar el activo y liquidar el pasivo simultáneamente".	1 de enero del 2014	
NC 36	Enmienda. Requiere revelar sobre el valor recuperable de los activos deteriorados, si esa cantidad se basa en el valor razonable menos los costos de disposición.	1 de enero del 2014	
NC 39	Enmienda. Permite continuar con la contabilidad de cobertura en caso de novación de un contrato de derivados siempre que se cumplan ciertos criterios.	1 de enero del 2014	
NIF 10	Enmienda. Incluye la definición de una entidad de inversión e introduce una excepción para consolidar ciertas subsidiarias pertenecientes a entidades de inversión. Además, requiere que esas subsidiarias deban ser medidas a valor razonable con cambios en resultados, de acuerdo a NIF 9.	1 de enero del 2014	
IFRIC 21	Nueva interpretación denominada "Gravámenes". Es una interpretación de la NIC 37, la cual considera cómo contabilizar los gravámenes establecidos por los gobiernos, que no son impuestos a la renta.	1 de enero del 2014	
NC 19	Enmienda. Referente a la aplicación de las contribuciones a los empleados, por prestaciones definidas, que son independientes del número de años de servicio.	1 de julio del 2014	
NC 27	Enmienda. Permite que las entidades utilicen el método del valor patrimonial para las contabilizaciones de las inversiones en subsidiarias, negocios conjuntos y asociadas en sus estados financieros separados, de acuerdo a NIC 28.	1 de enero del 2016	
NIF 10	Enmienda. Sobre la venta o aportes de activos entre un inversionista y sus asociadas y negocios conjuntos.	1 de enero del 2016	
NIF 14	Mejora. Describe los saldos de las cuentas de diferimientos de actividades reguladas como los montos de gastos o ingresos que no se reconocen como activos o pasivos de acuerdo a otras Normas, pero que cumplen los requisitos para ser diferidos.	1 de enero del 2016	
NIC 16	Enmienda. Actualización sobre los métodos aceptables de depreciación y amortización.	1 de julio del 2016	
NIF 11	Enmienda. Sobre la contabilización de adquisiciones de participaciones en operaciones conjuntas.	1 de julio del 2016	
NIC 16	Enmienda. Plantas de producción, las cuales deben contabilizarse como propiedad, planta y equipo, ya que su funcionamiento es similar a la fabricación.	1 de julio del 2016	
NIF 15	Mejora. Requerimientos para reconocimiento de ingresos que aplican a todos los contratos con clientes (excepto por contratos de leasing, contratos de seguros e instrumentos financieros).	1 de enero del 2017	
NIF 9	Mejora. Reconocimiento y medición de activos financieros.	1 de enero del 2018	
NIF 9	Enmienda. Se ha revisado de forma sustancial la contabilidad de coberturas para permitir reflejar mejor las actividades de gestión de riesgos de los estados financieros; además, permite los cambios de los llamados "créditos propios".	1 de enero del 2018	

La Administración de la Compañía ha revisado las normas vigentes desde el 1 de enero del 2015, que de acuerdo a su naturaleza, no han generado un impacto significativo en los presentes estados financieros. Adicionalmente, se encuentra en proceso de evaluación, los impactos de la adopción por los pronunciamientos vigentes desde el 1 de enero del 2016; sin embargo, estima que, considerando la naturaleza de sus actividades, no se generará un impacto significativo en los estados financieros en el ejercicio de su aplicación inicial.

Las enmiendas que el IASB considera como necesarias pero no urgentes, son las que se detallan a continuación:

Mejoras anuales a las NIIF ciclo 2010-2012: Los cambios son obligatorios para el periodo iniciado del 1 de julio del 2014. Las mejoras incluyen enmiendas a la: i) "NIIF 2 - Pago basados en acciones", donde se modifican definiciones; ii) "NIIF 3 - Combinaciones de negocios", donde se modifica la medición de la contraprestación contingente en una combinación de negocios; iii) "NIIF 8 - Segmentos operativos", donde se modifican las agregaciones de segmentos y la reconciliación del total de activos de los segmentos con los activos totales de la entidad; iv) "NIIF 13 - Valor razonable", donde clarifica el tratamiento de las cuentas por cobrar y pagar a corto plazo sin ningún tipo de interés establecido; v) "NIC 16 - Propiedades, planta y equipos" y NIC 38 - Activos intangibles, aclara sobre el método de revaluación, en relación al ajuste proporcional de la depreciación acumulada; vi) "NIC 24 - Información a revelar sobre partes relacionadas", donde clarifica que una compañía que preste servicios de gestión o dirección, es una parte relacionada.

Mejoras anuales a las NIIF ciclo 2011-2013: Los cambios son obligatorios para el periodo iniciado del 1 de julio del 2014. Las mejoras incluyen enmiendas a la: i) "NIIF 1 - Adopción por primera vez de las NIIF", donde se clarifica la adopción anticipada de las NIIF; ii) "NIIF 3 - Combinaciones de negocios", donde se aclara el alcance de la norma en referencia a los negocios conjuntos; iii) "NIIF 13 - Valor razonable", donde se modifica el alcance de la excepción de valoración de portafolios"; y, iv) "NIC 40 - Propiedades de inversión", donde aclara que la NIC 40 y la NIIF 13 no son excluyentes.

Mejoras anuales a las NIIF ciclo 2012-2014: Los cambios son obligatorios para el periodo iniciado del 1 de enero del 2016. Las mejoras incluyen enmiendas a la: i) "NIIF 5 - Activos no corrientes mantenidos para la venta y operaciones descontinuadas", donde se aclara los procedimientos sobre los cambios en los métodos de eliminación de planes de venta y distribución; ii) "NIIF 7 - Instrumentos financieros: Revelaciones", donde se modifica para determinar si los contratos de servicios financieros implican continuidad, y sobre la divulgación adicional requerida sobre los estados financieros interinos; iii) "NIC 19 - Beneficios a los empleados", donde se aclara que al determinar la tasa de descuento para las obligaciones post-empleo, lo importante es la moneda de los pasivos y no el país donde se generan"; y, iv) "NIC 34 - Información financiera interina", donde aclara sobre la revelación de información financiera en otras partes del informe intermedio.

La Administración de la Compañía ha revisado las enmiendas que están vigentes desde el 1 de julio del 2014 y las que estarán a partir del 1 de enero del 2016, las cuales de acuerdo a su naturaleza, no han generado ni generarán un impacto significativo en los presentes estados financieros.

A la fecha de emisión de estos estados financieros, se han publicado enmiendas, mejoras e interpretaciones a las normas existentes. El IASB considera como necesarios y urgentes, los siguientes proyectos aprobados, de aplicación obligatoria a partir de las fechas indicadas a continuación:

A partir del año 2018 entró en vigencia la aplicación de las NIIF 9, NIIF 15, NIIF 16

NIIF 9 Instrumentos Financieros.

Esta norma reemplaza a:

- NIC 39 (parcialmente)
- Versiones anteriores de la NIIF 9.

NIIF 15 Ingresos de actividades Ordinarias procedentes de contratos con clientes.

Esta norma reemplaza a:

- NIC 18
- CINIIF 13
- CINIIF 15
- CINIIF 18
- SIC 31.

NIIF 16 Arrendamientos.

Esta norma reemplaza a:

- NIC 17
- CINIIF 4
- SIC 15
- SIC 27.

2.3

Moneda funcional y de presentación

Las partidas en los estados financieros de la Compañía se expresan en la moneda del ambiente económico primario donde opera la entidad (moneda funcional). Los estados financieros se expresan en dólares estadounidenses, que es la moneda funcional y la moneda de presentación de la Compañía.

2.4 Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo comprenden el efectivo disponible, depósitos a la vista en bancos y otras inversiones de corto plazo de alta liquidez con vencimientos originales de tres meses o menos. Los mencionados valores son de libre disponibilidad.

2.5 Activos y pasivos financieros

2.5.1 Clasificación

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías: "activos financieros a valor razonable a través de ganancias y pérdidas", "préstamos y cuentas por cobrar", "activos financieros mantenidos hasta su vencimiento" y "activos financieros disponibles para la venta". Los pasivos financieros se clasifican en las siguientes categorías: "pasivos financieros a valor razonable a través de ganancias y pérdidas" y "otros pasivos financieros". La clasificación depende del propósito para el cual se adquirieron los activos o contrataron los pasivos financieros. La Administración determina la clasificación de sus activos y pasivos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial.

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, la Compañía mantuvo activos financieros en la categoría "préstamos y cuentas por cobrar", y, mantuvo únicamente pasivos financieros en la categoría de "otros pasivos financieros". Las características de los referidos instrumentos financieros se explican a continuación:

(a) Préstamos y cuentas por cobrar.

Representados en el estado de situación financiera por cuentas por cobrar comerciales. Son activos financieros no derivados que dan derecho a pagos fijos o determinables y que no cotizan en un mercado activo. Se incluyen en el activo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses cortados desde la fecha del estado de situación financiera.

(b) Otros pasivos financieros

Representados en el estado de situación financiera por las Obligaciones financieras, proveedores y cuentas por pagar a partes relacionadas. Se incluyen en el pasivo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses cortados a partir de la fecha del estado de situación financiera.

2.5.2 Reconocimiento y medición inicial y posterior.

Reconocimiento.

La Compañía reconoce un activo o pasivo financiero en el estado de situación financiera a la fecha de la negociación y se reconocen cuando se comprometen a comprar o vender el activo o pagar el pasivo.

Medición inicial.
Los activos y pasivos financieros son medidos inicialmente a su valor razonable más cualquier costo atribuible a la transacción, que de ser significativo, es reconocido como parte del activo o pasivo; siempre que el activo o pasivo financiero no sea designado como de "valor razonable a través de ganancias y pérdidas" y este es significativo. Con posterioridad al reconocimiento inicial la Compañía valoriza los mismos como se describe a continuación:

Medición posterior.

(a) Préstamos y cuentas por cobrar:

Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. En específico, la Compañía presenta la siguiente cuenta dentro de esta categoría:

Cuentas por cobrar comerciales: Estas cuentas corresponden a los montos adeudados por sus clientes por la venta de servicios en el curso normal de los negocios. Si se esperan cobrar en un año o menos se clasifican como activos corrientes, de lo contrario se equivalen a su costo amortizado pues no generan intereses y son exigibles hasta en 30 días, menos la provisión por deterioro correspondiente.

(b) Otros pasivos financieros.

Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. La Compañía las siguientes cuentas dentro de esta categoría:

- (i) Obligaciones bancarias: Se registran inicialmente a su valor nominal que no difieren de su valor razonable, pues están contratados a las tasas vigentes en el mercado. No existen costos de transacciones significativas incurridos al momento de su contratación. Los intereses devengados en estas obligaciones se presentan en el estado de resultados integrales bajo el rubro "(Gastos) ingresos financieros, netos", los intereses pendientes de pago se presentan en el estado de situación financiera, bajo el rubro "Obligaciones bancarias".
- (ii) Proveedores: Son obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos de proveedores en el curso normal de los negocios. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado ya que no generan intereses y son pagaderas en plazos menores a 60 días.
- (iii) Proveedores: Son obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos de

2.5.3 Deterioro de activos financieros

La Compañía establece una provisión para pérdidas por deterioro de cuentas por cobrar comerciales cuando existe evidencia objetiva de que la Compañía no será capaz de

cobrar todos los importes que se le adeudan de acuerdo con los términos originales de las mismas. La existencia de dificultades financieras significativas por parte del deudor, la probabilidad de que el deudor entre en quiebra o reorganización financiera y la falta o mora en los pagos se considerarán indicadores de que la cuenta a cobrar se ha deteriorado. El deterioro para cubrir pérdidas se establece por el importe de la pérdida que se valora como la diferencia entre el importe en libros del activo y el valor actual de los flujos de efectivo futuros estimados descontado a la tasa de interés efectiva original del activo financiero.

Si, en un período posterior, el monto de la pérdida por deterioro disminuye y, dicha disminución se relaciona objetivamente a un evento que haya ocurrido después de que se reconoció dicho deterioro, se reconoce en el estado de resultados integrales la reversión de la pérdida previamente reconocida.

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, la Compañía no ha registrado provisiones por deterioro de sus cuentas por cobrar.

2.5.4 Baja de activos y pasivos financieros

Un activo financiero se elimina cuando expiran los derechos a recibir los flujos de efectivo del activo o si la Compañía transfiere el activo a un tercero sin retener sustancialmente los riesgos y beneficios del activo. Un pasivo es eliminado cuando las obligaciones de la Compañía especificadas en el contrato se han liquidado.

2.6 Propiedades y equipos

Las propiedades y equipos son registrados al costo histórico, menos depreciaciones acumuladas y pérdidas por deterioro, en caso de producirse. El costo incluye los desembolsos directamente atribuibles a la adquisición o construcción del activo. Los desembolsos posteriores a la compra o adquisición sólo son capitalizados cuando es probable que beneficios económicos futuros asociados a la inversión fluyan hacia la Compañía y los costos pueden ser medidos razonablemente. Los otros desembolsos posteriores corresponden a reparaciones o mantenimiento y son registrados en los resultados integrales cuando son incurridos.

Los terrenos no se deprecian. La depreciación de las propiedades y equipos, es calculada linealmente basada en la vida útil estimada de los bienes del activo fijo, o de componentes significativos identificables que posean vidas útiles diferenciadas, y considera valores residuales, debido a que la Administración de la Compañía estima que el valor de realización de sus propiedades, plantas y equipos al término de su vida útil no es irrelevante. Las estimaciones de vidas útiles y valores residuales de los activos fijos son revisadas, y ajustadas si es necesario, a cada fecha de cierre de los estados financieros.

Las vidas útiles estimadas de propiedades y equipos son las siguientes:

Tipo de Bienes	Número de años
Edificios	30-40
Maquinaria y equipo	10-15
Muebles y Enseres	12
Vehículos	6-8
Equipos de computación	5-7
Equipo	5

Las pérdidas y ganancias por la venta de propiedades y equipos, se calculan comparando los ingresos obtenidos con el valor en libros y se incluyen en el estado de resultados integrales.

Cuando el valor en libros de un activo de propiedades y equipos excede a su monto recuperable, este es reducido inmediatamente hasta su valor recuperable.

Los intereses y otros costos de endeudamiento se capitalizan siempre y cuando estén relacionados con la construcción de activos calificables. Un activo calificable es aquel que requiere de un tiempo prolongado para que esté listo para su uso, período que la Administración ha definido como mayor a un año.

2.7 Activos intangibles

Los activos intangibles tienen una vida útil definida y se registran al costo menos su amortización acumulada. La amortización se calcula usando el método de línea recta para asignar su costo a resultados en el término de su vida útil estimada (3 años).

2.8 Deterioro de activos no financieros (propiedades y equipos y activos intangibles)

Los activos sujetos a depreciación o amortización se someten a pruebas de deterioro cuando se producen eventos o circunstancias que indican que podría no recuperarse su valor en libros. Las pérdidas por deterioro corresponden al monto en el que el valor en libros del activo excede a su valor recuperable. El valor recuperable de los activos corresponde al mayor entre el monto neto que se obtendrá de su venta o su valor en uso.

Para efectos de la evaluación por deterioro, los activos se agrupan a los niveles más pequeños en los que generen flujos de efectivo identificables (unidades generadoras de efectivo). En el caso que el monto del valor libros del activo exceda a su monto recuperable, la Compañía registra una pérdida por deterioro en los resultados del ejercicio.

Los saldos en libros de activos no financieros que han sido objeto de castigos por deterioro se revisan a cada fecha de cierre de los estados financieros para verificar posibles reversiones del deterioro.

La Compañía evalúa anualmente la existencia de indicadores de deterioro sobre sus activos no financieros. Al 31 de diciembre del 2018 y 2017 no se han reconocido pérdidas por deterioro de activos no financieros, debido a que la Administración ha determinado que no existen indicadores de deterioro.

2.9 Impuesto a la renta corriente y diferido.

El gasto por impuesto a la renta del año comprende el impuesto a la renta corriente y el diferido. El impuesto se reconoce en el estado de resultados integrales, excepto cuando se trata de partidas que se reconocen directamente en el patrimonio. En este caso el impuesto también se reconoce en otros resultados integrales o directamente en el patrimonio.

(i) Impuesto a la renta corriente: La provisión para impuesto a la renta se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible.

(ii) Impuesto a la renta diferido: El impuesto a la renta diferido se provisiona en su totalidad, por el método del pasivo, sobre las diferencias temporales que surgen entre las bases tributarias de activos y pasivos y sus respectivos valores mostrados en los estados financieros preparados bajo NIIF. El impuesto a la renta diferido se determina usando tasas tributarias que han sido promulgadas a la fecha del estado de situación financiera y que se espera serán aplicables cuando el impuesto a la renta diferido activo se realice o el impuesto a la renta pasivo se pague.

Los impuestos a la renta diferidos activos sólo se reconocen en la medida que sea probable que se produzcan beneficios tributarios futuros contra los que se puedan usar las diferencias temporales.

Los saldos de impuestos a la renta diferidos activos y pasivos se compensan cuando exista el derecho legal exigible a compensar impuestos activos corrientes con impuestos pasivos corrientes y cuando los impuestos a la renta diferidos activos y pasivos se relacionen con la misma autoridad tributaria.

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017 la Compañía no ha determinado la existencia de diferencias temporales entre sus bases tributarias de activos y pasivos y sus respectivos valores mostrados en los estados financieros preparados bajo NIIF.

2.10 Beneficios a los empleados

(a) Beneficios de corto plazo

Se registran en el rubro de provisiones del estado de situación financiera y corresponden principalmente a:

(i) Participación de los trabajadores en las utilidades: Calculada en función del 15% de la utilidad contable anual antes del impuesto a la renta, según lo establecido por la legislación ecuatoriana vigente. Se registra con cargo a resultados y se presenta como parte del costo de ventas y de los gastos administrativos en función de la labor del empleado que recibe este beneficio.

(ii) Vacaciones: Se registra el costo correspondiente a las vacaciones del personal sobre base devengada.

(iii) Décimos tercer y cuarto sueldos y beneficios de la seguridad social: Se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.

(b) Beneficios definidos para empleados.

La Gerencia considera que estas transacciones se realizaron en condiciones similares a aquellas realizadas con terceros.

Los cálculos actuariales del valor presente de la obligación devengada por concepto de beneficios definidos fueron realizados el 31 de diciembre de 2018 y 2017 por un actuario independiente. 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 atribuya 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 a otro resultado integral. Las hipótesis actuariales significativas utilizadas para la determinación de las obligaciones por beneficios definidos son la tasa de descuento, incremento salarial esperado y la mortalidad. El análisis de sensibilidad detallado a continuación se ha desarrollado en base a los cambios razonablemente posibles que se produzcan al final del período de referencia de los respectivos supuestos. Los supuestos principales utilizados para propósitos de los cálculos actuariales son los siguientes:

	2018	2017
Tasa(s) de descuento	8.26	7.46
Tasa(s) esperada de incremento salarial	2.50	3
Tasa(s) de rotación	11.80	11.76

2.12 Provisiones corrientes

Las provisiones se reconocen cuando: (i) la Compañía tiene una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de eventos pasados, (ii) es probable vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidar la obligación y (iii) el monto se ha estimado

de forma fiable. Los montos reconocidos como provisión son la mejor estimación de la administración, a la fecha de cierre de los estados financieros, de los desembolsos necesarios para liquidar la obligación.

2.13 Distribución de dividendos

La distribución de dividendos a los accionistas de la Compañía se deduce del patrimonio en el período en el que los dividendos sean sido aprobados por los accionistas de la Compañía.

2.14 Reconocimiento de ingresos

Los ingresos comprenden el valor razonable de lo cobrado o por cobrar por la venta de los bienes y servicios en el curso normal de las operaciones de la Compañía. Los ingresos se muestran netos de impuestos, devoluciones y descuentos otorgados.

Los ingresos son reconocidos en la medida en que es probable que los beneficios económicos fluyan hacia la Compañía, puedan ser medidos con fiabilidad y cuando la Compañía hace la entrega de sus servicios al beneficiario y, en consecuencia, transfiere los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad de esos bienes y no mantienen el derecho a disponer de ellos, ni a mantener un control sobre los mismos.

La experiencia acumulada de la compañía ha determinado que no existen devoluciones significativas de dichos bienes por lo que no se constituyen provisiones por devoluciones.

2.15 Costos y Gastos

Los costos y gastos se registran al costo, estos se reconocen a medida en que se incurren, independientemente de la fecha en que se realiza el pago, de acuerdo a los lineamientos de la base contable de acumulación (devengo) en la NIC 1 "Presentación de Estados Financieros".

3. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS FINANCIEROS

3.1 Factores de riesgo financiero

Las actividades de la Compañía la exponen a una variedad de riesgos financieros: riesgos de mercado (que comprende a los riesgos de precio), riesgo de crédito y riesgo de liquidez. El programa general de administración de riesgos de la Compañía se concentra principalmente en lo impredecible de los mercados financieros y trata de minimizar potenciales efectos adversos en el desempeño financiero de la Compañía.

El departamento financiero tiene a su cargo la administración de riesgos de acuerdo con las políticas aprobadas a nivel corporativo y/o la Gerencia General, quienes identifican, evalúan y cubren los riesgos financieros en coordinación estrecha con las unidades operativas de la Compañía.

(a) *Riesgos de mercado*

Riesgo de precio y concentración:

(i) Riesgo de precio:

La exposición a la variación de precios de la Compañía está relacionada con el componente de inflación y la política de gobierno central que incrementa gradualmente los mismos. Los impuestos podrían llegar a convertirse en un componente importante del costo de los servicios para su comercialización. Esta circunstancia es medida constantemente por el departamento financiero a fin de determinar la estructura de precios adecuada. Sin embargo, dadas las circunstancias actuales, la Administración considera que el riesgo de precio es bajo.

(ii) Riesgo de precios productos:

Los departamentos de compras y tesorería mantienen listas actualizadas de precios y detalles diversificados de proveedores de bienes y servicios, con el fin de buscar las mejores alternativas en cuanto a precios y calidad; adicionalmente existen políticas y procesos de selección de proveedores.

(b) *Riesgo de crédito.*

Las políticas de administración de riesgo crediticio son aplicadas principalmente por gerencia. El riesgo de crédito se encuentra presente en el efectivo y equivalente de efectivo y en las cuentas por cobrar comerciales.

Respecto a los bancos e instituciones financieras donde se mantiene el efectivo, tienen calificaciones de riesgo independiente que denoten niveles de solvencia y respaldo adecuados; dichas calificaciones en general superan la calificación "A".

La Compañía mantiene su efectivo y equivalente de efectivo en caja:

(c) *Riesgo de liquidez*

La principal fuente de liquidez son los flujos de efectivo provenientes de sus actividades operacionales. La administración prudente del riesgo de liquidez implica mantener suficiente efectivo y equivalentes de efectivo, la disponibilidad de financiamiento a través de un número adecuado de fuentes de financiamiento comprometidas y la capacidad de cerrar posiciones de mercado. En este sentido, la Compañía no está expuesta a riesgos significativos de liquidez ya que históricamente los flujos de efectivo de sus operaciones le han permitido mantener suficiente efectivo para atender sus obligaciones.

Continuando con el modelo de negocio y factibilidad interno, se administra la liquidez tomando en consideración los siguientes puntos:

- Elaboración y aplicación de políticas, procedimientos, manuales de cobranzas claras que permitan un mejor seguimiento del crédito otorgado, a través de una estructura

- Elabore un análisis mensual de indicadores que permitan evaluar la gestión en administrativos descentralizados que la soporte.
- Elabore un análisis mensual de indicadores que permitan evaluar la gestión en determinados procesos.

3.2 Administración del riesgo de capital.

Los objetivos de la Compañía al administrar el capital son el salvaguardar la capacidad de la misma de continuar como empresa en marcha con el propósito de generar retornos a sus accionistas, beneficios a otros grupos de interés y mantener una estructura de capital óptima para reducir el costo del capital.

El detalle de los activos y pasivos financieros es como sigue:

al costo amortizado	2018		2017	
Effectivo y Equivalentes	125,948,32	88,691,70	113,601,20	83,313,50
Cuentas por Cobrar				
TOTAL	214,640,02		196,914,70	
Préstamos	69,550,78	184,604,09	946,63	162,931,84
Cuentas por Pagar Comerciales y otras cuentas por Pagar				
TOTAL	254,154,87		163,878,47	

ESTIMACIONES Y CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS

La preparación de estados financieros requiere que la Compañía realice estimaciones y utilice supuestos que afectan los montos incluidos en estos estados financieros y sus notas relacionadas. Las estimaciones realizadas y supuestos utilizados por la Compañía se encuentran basadas en la experiencia histórica, cambios en la industria e información suministrada por fuentes externas calificadas. Sin embargo, los resultados finales podrían diferir de las estimaciones bajo ciertas condiciones.

Las estimaciones y políticas contables significativas son definidas como aquellas que son importantes para reflejar correctamente la situación financiera y los resultados de la Compañía y/o las que requieren un alto grado de juicio por parte de la Administración.

(a) Deterioro de cuentas por cobrar

La estimación para cuentas dudosas es determinada por la Gerencia de la Compañía, con base en la evaluación individualizada de la antigüedad de los saldos por cobrar y la posibilidad de recuperación de los mismos, teniendo como principal

indicativo de duda de su cobrabilidad, la existencia de saldos vencidos por más de 360 días. La provisión para cuentas dudosas se carga a los resultados integrales del año y las recuperaciones de cuentas provisionadas se acreditan a otros ingresos.

(b) Vida útil de las propiedades y equipos

Los cambios en circunstancias, tales como avances tecnológicos, cambios en el uso planificado, podrían hacer que la vida útil fuera diferente de las estimaciones realizadas. Las estimaciones se basan principalmente en las proyecciones de uso futuro de los activos. La determinación de las vidas útiles se evalúa al cierre de cada año. Ver Nota 2.7.

(c) Deterioro de activos no financieros

El deterioro de los activos no financieros se evalúa con base en las políticas y lineamientos descritos en la Nota 2.9.

(d) Provisiones por beneficios a empleados a largo plazo

Las hipótesis empleadas en el cálculo actuarial de jubilación patronal y Desahucio, para lo cual utiliza estudios actuariales practicados por profesionales independientes. Ver Nota 2.11.

5. EFFECTIVO Y EQUIVALENTES

Un resumen de la cuenta Efectivo y Equivalente es como sigue:

NOTA 5			
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES EN EFFECTIVO			
Un resumen de la cuenta es como sigue:			
Saldo al 31, diciembre de			
	2018		2017
Caja	230,59		209,13
Bancos Nacionales	125,717,73	*	113,392,07
TOTAL	125,948,32		113,601,20

* Corresponde al saldo:

	2018		2017
Banco Peodubanco	-		46,104,42
Banco Pichincha	125,717,73		67,287,65
Total	125,717,73		113,392,07

CUENTAS POR COBRAR

Un resumen de la cuenta Cuentas por Cobrar es como sigue:

Nota 6			
CUENTAS POR COBRAR		Un resumen de la cuenta es como sigue:	
Saldo al 31, diciembre de			
	2017		2018
Documentos y Cuentas por Cobrar Clientes	77.299,20 *	7.269,31	77.299,20 *
Otras Cuentas por Cobrar	165,86	-	165,86
Cuentas por Cobrar Empleados	-	(3.751,56)	(3.639,04)
Provisión Cuentas Incobrables	***		
TOTAL	71.887,20	80.816,95	71.887,20

* El Saldo de esta cuenta corresponde a:
CLIENTES VARIOS

El Saldo de esta cuenta corresponde a:				77.299,20	75.360,38
CLIENTES VARIOS				77.299,20	75.360,38
Total				77.299,20	75.360,38

*** La provisión Cuentas Incobrables representa

	2018	2017
Vencimiento menores a 3 meses	30.497,47	41.495,83
Vencimiento entre a 3 y 6 meses	1024,14	30362,06
Vencimiento entre a 6 y 12 meses	18159,54	0
Vencimiento mayores a 12 meses	24533,22	0
	74.214,37	71.857,89

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017 la previsión por cuentas incobrables de cuentas por cobrar es de US \$ 3.751,56 y US \$ 3.3639,04 respectivamente y representan el 4,85% y 4,83%

La diferencia en cuentas por cobrar en el año 2018 y 2017 corresponde a tarjetas de crédito por un valor de \$3,084.83 y \$3,502.49 respectivamente.

7. IMPUESTOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS.

Un resumen de la cuenta Impuestos y Otros Pagos Anticipados es como sigue:

NOTA 7			
IMPUESTOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS			
Un resumen de la cuenta es como sigue:			
Saldo al 31, diciembre de			
Crédito Tributario Retenciones	-	1.369,67	1.369,67
Retencion en la fuente clientes	1.342,27	4.520,36	-
Anticipo del Impuesto a la Renta	6.815,96	-	146,39
IVA en compras	7.874,75	11.426,30	-
Pagos Anticipados	16.032,98	17.462,72	-
TOTAL			17.462,72

El saldo de la cuenta crédito tributario, y Retenciones corresponde a los años 2018 y 2017.

8. PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO

Un resumen de la cuenta Propiedad Planta y Equipo es como sigue:

NOTA 8			
PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO			
Un resumen de la cuenta es como sigue:			
Saldo al 31, diciembre de			
TERRENOS	210.000,00	210.000,00	210.000,00
MOBILIARIO Y ENSERES OFICINAS	16.195,42	16.195,42	16.195,42
EQUIPO DE COMPUTO OFICINAS	13.301,99	13.301,99	13.301,99
CAMARAS DE SEGURIDAD	1.453,14	1.453,14	1.453,14
MOBILIARIO Y ENSERES AULAS	34.153,25	34.153,25	34.153,25
EQUIPO DE COMPUTO AULAS	31.073,85	31.073,85	31.073,85
EQUIPO DE OFICINA	19.495,47	19.495,47	19.226,81
INSTALACIONES Y PATIOS	77.134,90	77.134,90	77.134,90
VEHICULOS	229.560,23	229.560,23	175.997,73
MAQUINARIA Y HERRAMIENTAS	858,81	858,81	858,81
TOTAL	633.227,06	579.395,90	579.395,90
DEPRECIACION ACUMULADA MOBILIARIO Y ENSERES OFICINA			
DEPRECIACION ACUMULADA EQUIPOS DE COMPUTO OFICINAS	12.973,62	12.639,14	12.639,14
DEPRECIACION ACUMULADA CAMARAS DE SEGURIDAD	985,05	505,53	505,53
DEPRECIACION ACUMULADA MOB. Y ENSERES AULAS	20.653,07	17.909,75	17.909,75
DEPRECIACION ACUMULADA EQUIPOS DE COMPUTO AULAS	30.695,63	30.483,59	30.483,59
DEPRECIACION ACUMULADA EQUIPO DE OFICINA.	12.909,43	11.516,08	11.516,08
DEPRECIACION ACUMULADA INSTALACIONES Y PATIOS	76.454,85	76.214,85	76.214,85
DEPRECIACION ACUMULADA VEHICULOS	142.500,98	116.557,91	116.557,91
DEPRECIACION ACUMULADA MAQUINARIA	136,66	50,74	50,74
TOTAL	305.414,08	272.362,86	272.362,86
ACTIVO NETO	327.812,98	307.033,04	307.033,04

Un desglose de esta cuenta es como sigue:

DETALLE DE PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO

DETALLE DE PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO									
ACTIVOS FIJOS		31/12/2017		31/12/2018					
SALDO AL		COMPRAS	VENTAS	BAJAS	AJUSTES	SALDO AL			

9.

ACTIVOS AMORTIZABLES

Un resumen de la cuenta Otros Activos es como sigue:

NOTA 9				
ACTIVOS AMORTIZABLES				
Un resumen de la cuenta es como sigue:				
Saldo al 31, diciembre de				
	2018			2017
SOFTWARE EDUCATIVO				
	883,64			883,64
SOFTWARE ADM.				
	3,750,00			3,750,00
LICENCIA DE IDUCAY				
	852,60			852,60
TOTAL				
	5,486,24			5,486,24
AMORTIZACION ACUMULADA SOFTWARE EDUCATIVO				
	883,64			883,64
AMORTIZACION ACUMULADA SOFTWARE ADM.				
	3,737,54			3,737,54
AMORTIZACION ACUMULADA LICENCIAS EDUCATIVAS				
	852,60			852,60
TOTAL				
	5,473,78			5,473,78
ACTIVO NETO				
	12,46			12,46

10. ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS

Un resumen de la cuenta Activos por Impuestos Diferidos es como sigue:

NOTA 10			
ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS			
Un resumen de la cuenta es como sigue:			
	Saldo al 31, diciembre de		
	ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS	4,243,75	
	TOTAL	4,243,75	-
2017			
2018			

11. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

Un resumen de la cuenta Obligaciones con Instituciones Financieras es como sigue:

NOTA 11			
OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS			
Un resumen de la cuenta es como sigue:			
	Saldo al 31, diciembre de		
	Sobregiro Bancario	64,377,72	
	Tarjeta de Crédito por Pagar (Mastercard Produbanco)	5,173,06	
	TOTAL	69,550,78	946,63
2017			
2018			

12. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

Un resumen de la cuenta Cuentas y Documentos por Pagar es como sigue:

NOTA 12			
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR			
Un resumen de la cuenta es como sigue:			
	Saldo al 31, diciembre de		
	Proveedores locales	1,517,50	
	TOTAL	1,517,50	2,978,54
2017			
2018			

Durante el año 2018, la Sociedad realizó un pago total de anticipo de impuesto a la renta de US\$ 6.815,96 y su impuesto a la renta causado del año fue de US 13.659,19 por ende la Sociedad registró como impuesto a la renta del año, el impuesto causado en el año 2018. Las declaraciones de impuesto no han sido revisadas por las autoridades tributarias hasta el año 2018 y son susceptibles de revisión.

(2) A partir del año 2010, se debe considerar como impuesto a la renta mínimo el valor del anticipo calculado, el cual resulta de la suma matemática del 0,4% del activo, 0,2% del patrimonio, 0,4% de ingresos gravados y 0,2% de costos y gastos deducibles.

(1) De conformidad con disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta, se calcula el 22% sobre las utilidades gravables.

	2018	2017
Utilidad/Pérdida Contable	97.046	187.736,22
Utilidades a empleados	14.557	28.160,43
UTILIDAD GRAVABLE	82.489,50	159.575,79
GASTOS NO DEDUCIBLES	30.366	3.912,06
Deducciones especiales	(50.768)	-
Ingresos Excentos	62.087,24	163.487,85
BASE IMPONIBLE	13.659,19	35.967,33
IMPUESTO RENTA CAUSADO	68.830,31	123.608,46
Utilidad antes del calculo de Reservas	6.883,03	12.360,85
Reserva Legal	61.947,28	111.247,61
UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO		

Una conciliación entre la utilidad según estados financieros y el gasto por impuesto a la renta corriente es como sigue:

14. IMPUESTO A LA RENTA RECONOCIDA EN LOS RESULTADOS.

	2018	2017
Con la Administración Tributaria	18.028,45	2.485,96
Obligaciones con el IESS	8.439,83	8.600,27
Por Beneficios de Ley a Empleados	11.648,88	11.588,34
Participación Trabajadores	14.556,97	28.160,43
pto. A la Renta Cia. por Pagar	-	39.862,30
TOTAL	52.674,13	90.697,30

13. OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR CORRIENTES

Un resumen de la cuenta Otras Cuentas y Documentos por Pagar Corrientes es como sigue:

CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR CORRIENTES	Un resumen de la cuenta es como sigue:
Saldo al 31, diciembre de	

Precios de Transferencia

Las normas tributarias vigentes incorporan el principio de plena competencia para las operaciones realizadas con partes relacionadas. Por su parte el Servicio de Rentas Internas solicita se prepare y remita por parte de la Compañía un estudio de precios de transferencia y un anexo de operaciones, entre otros, para aquellas compañías que hayan tenido operaciones con partes relacionadas locales y/o exterior en el mismo período fiscal y cuyo monto acumulado sea superior a US\$6.000.000, o únicamente presentar el anexo de operaciones con partes relacionadas locales y/o del exterior si en el mismo período fiscal el monto acumulado es superior a US\$3.000.000. La Compañía no ha efectuado durante los años 2017 y 2018 operaciones que superen dicho monto.

Ley Orgánica de Incentivos y Prevención del Fraude Fiscal: Mediante decreto No 539, publicado en el Registro Oficial No. 407 el 29 de diciembre del 2014, se expide el "Reglamento a la Ley Orgánica de Incentivos a la Producción y Prevención del Fraude Fiscal", mediante el cual, se establecen entre otras las siguientes reformas al Reglamento para la Aplicación de la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno:

Ampliación del concepto de residencia fiscal para personas naturales.
Imposición sobre dividendos y anticipo de dividendo.
Condiciones bajo las cuales serán deducibles las remuneraciones y beneficios sociales.
Condiciones para la deducibilidad de deterioro de los activos financieros correspondientes a créditos incobrables.
Se establecen los plazos de amortización y los casos y condiciones para su deducibilidad.
Porcentaje máximo para la deducción de los costos y gastos incurridos en promoción y publicidad de bienes y servicios, y casos en los cuales no será aplicable este límite.
Casos y condiciones para el reconocimiento de activos y pasivos por impuestos diferidos.
Modificación de las reglas establecidas para la deducción de los pagos al exterior.
Modificación de la forma en la que se aplicará la tarifa de impuesto a la renta de sociedades cuando la composición societaria correspondiente a paraísos fiscales o regímenes de menor imposición sea inferior al 50%.
Tarifa y forma de determinar el impuesto a la renta sobre la utilidad en la enajenación de derechos representativos de capital u otros derechos.
Se modifica el artículo relativo a las retenciones en la fuente de impuesto a la renta por pagos al exterior.
Se dispone la aplicación de la retención en la fuente de IVA sobre los pagos y adquisiciones efectuadas por contribuyentes especiales a otros contribuyentes especiales.
La Compañía se encuentra analizando los efectos de los cambios anotados en la legislación tributaria para determinar las implicancias e impactos en sus estados financieros.

Participación a Trabajadores- De conformidad con disposiciones legales, los trabajadores tienen derecho a participar en las utilidades de la empresa en un 15% aplicable a las utilidades líquidas o contables. Los movimientos de la provisión para participación a trabajadores fueron como sigue:

	Utilidad/Pérdida Contable	2018	2017
Utilidades a empleados	14,557	187,736,22	28,160,43

16. ANTICIPO DE CLIENTES

Un resumen de la cuenta Anticipo de clientes es como sigue:

NOTA 16			
ANTICPOS DE PENSIONES CORRIENTES			
Un resumen de la cuenta es como sigue:			
	2018		2017
Saldo al 31, diciembre de			
Anticipo de Pensiones Corrientes	15,137,69		10,761,58
TOTAL	15,137,69		10,761,58

17. DIVIDENDOS POR PAGAR.

Un resumen de la cuenta Dividendos por Pagar es como sigue:

NOTA 17			
DIVIDENDOS POR PAGAR			
Un resumen de la cuenta es como sigue:			
	2018		2017
Saldo al 31, diciembre de			
Dividendos por Pagar	51,928,87		-
TOTAL	51,928,87		-

18. PROVISIONES LARGO PLAZO

Un resumen de la cuenta Provisiones Largo Plazo es como sigue:

NOTA 18			
Cuentas por pagar			
Provisiones largo plazo			
Saldo al 31, diciembre de			
	2018	2017	
Jubilación Patronal	60.128,00	51.549,00	
Desahucio	18.355,59	17.707,00	
TOTAL	78.483,59	69.256,00	

Jubilación Patronal.- De acuerdo con las disposiciones del Código de Trabajo, los trabajadores que por veinte años o más hubieren prestado sus servicios en forma continuada o ininterrumpida, 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.

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 Sociedad entregará el 25% de la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio.

La empresa UEJVERNE CIA. LTDA., realizó el estudio actuarial con la empresa ACTUARIA, en base a este informe realizó el reconocimiento del incremento de su provisión.

19.

PARTES RELACIONADAS

El siguiente es un resumen de las principales transacciones realizadas durante los años 2018 y 2017 con compañías y partes relacionadas. Se incluye bajo la denominación de compañías y partes relacionadas a: i) las personas naturales o jurídicas (compañías) que directamente o indirectamente controlan o son controladas por la Compañía, tienen control conjunto o influencia significativa (asociadas) y ii) personal clave de la gerencia o administración.

En el Segundo Suplemento del Registro Oficial No. 878, publicado el día 24 de enero del 2013, el Servicio de Rentas Internas (SRI) emitió la Resolución No. NAC-DGERCGC13-00011 reformando la Resolución No. NAC-DGER2008-0464 referente a

la obligación de las sociedades de presentar el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas (OPRE) y el Informe Integral de Precios de Transferencia al momento de realizar transacciones con partes relacionadas.

El Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas deberá ser presentado cuando se efectúen transacciones con partes relacionadas locales y del exterior, por un monto acumulado superior a USD 3.000.000,00.

Remuneraciones al personal clave de la gerencia

La Administración de la Compañía incluye miembros clave que son Gerencia General y Subgerencia. Los costos percibidos por los ejecutivos principales de la Compañía al 31 de diciembre del 2018 corresponden a US\$ 16.122.80

20. PATRIMONIO

20.1 Capital Social. - El capital social consiste de 5.000,00 participaciones de US \$ 1,00 valor nominal unitario.

NOTA 20.1				
CAPITAL SUSCRITO Y PAGADO				
Un resumen de la cuenta es como sigue:				
	2018		2017	
CAPITAL SUSCRITO Y PAGADO	5.000,00		5.000,00	
TOTAL	5.000,00		5.000,00	

20.2 Reserva Legal. La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual sea apropiada como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 50% del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad.

NOTA 20.2				
RESERVA LEGAL				
Un resumen de la cuenta es como sigue:				
	2018		2017	
RESERVA LEGAL	1.977,15		1.977,15	
TOTAL	1.977,15		1.977,15	

20.3 Reservas según PCGA anteriores: Los saldos acreedores de las reservas de capital podrán ser utilizadas para compensar las pérdidas acumuladas y el excedente, si hubiere podrá ser capitalizado. Los saldos de estas cuentas podrán ser devueltos en el caso de liquidación de la compañía.

NOTA 20.3				
RESULTADOS ACUMULADOS				
Un resumen de la cuenta es como sigue:				
Saldo al 31, diciembre de				
RESULTADOS ACUMULADOS		213,100,25	213,100,25	213,100,25
TOTAL				213,100,25

20.4 Reservas adopción NIIF: Los saldos acreedores de las reservas adopción NIIF podrán ser utilizadas para compensar las pérdidas acumuladas.

NOTA 20.4				
RESERVA EFECTOS NIIF				
Un resumen de la cuenta es como sigue:				
Saldo al 31, diciembre de				
RESERVA EFECTOS NIIF		(8,329,29)	(8,329,29)	(8,329,29)
TOTAL				(8,329,29)

20.5 Otros Resultados Integrales: corresponden a Otros Resultados Integrales finales del año 2018.

NOTA 20.5				
OTROS RESULTADOS INTEGRALES				
Un resumen de la cuenta es como sigue:				
Saldo al 31, diciembre de				
OTROS RESULTADOS INTEGRALES		4,984,00	4,984,00	-
TOTAL				-

20.6 Resultados del ejercicio: corresponden a los resultados finales del año 2018.

NOTA 20.6				
RESULTADOS DEL EJERCICIO				
Un resumen de la cuenta es como sigue:				
Saldo al 31, diciembre de				
RESULTADO DEL EJERCICIO				
		68.830,31		123.608,46
TOTAL		68.830,31		123.608,46

21. INGRESOS

Los ingresos de la Compañía han sido generados con clientes ubicados principalmente en las diferentes ciudades del país.

NOTA 21				
INGRESOS				
Un resumen de la cuenta es como sigue:				
Saldo al 31, 12 de				
Ingresos				
		914.767,33		1.019.174,14
TOTAL		914.767,33		1.019.174,14

22. COSTOS

Un resumen de la cuenta Costo de Ventas es como sigue:

NOTA 22				
COSTOS				
Un resumen de la cuenta es como sigue:				
		496.406,89		562.196,08
TOTAL		496.406,89		562.196,08

23. GASTOS.

Un resumen de Gastos de Administración y Ventas es como sigue:

NOTA 23			
Un resumen de la cuenta es como sigue:			
Saldo al 31, 12 de			
GASTOS DE ADMINISTRACIÓN VENTAS	347,125,53		265,975,98
TOTAL	347,125,53		265,975,98

24. GASTOS FINANCIEROS.

Un resumen de Gastos Financieros es como sigue:

NOTA 24			
Un resumen de la cuenta es como sigue:			
Saldo al 31, 12 de			
GASTOS FINANCIEROS	2,404,60		3,265,86
TOTAL	2,404,60		3,265,86

25. CONTINGENCIAS

Al cierre de nuestro proceso de Auditoría no se registran contingencias.

26. HECHOS OCURRIDOS DESPUES DEL PERIODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

Excepto por lo mencionado en el párrafo precedente, entre el 31 de diciembre del 2018 y la fecha de emisión del Borrador del Informe de Auditoría (29 de abril de 2019) no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.