

Cuzco, 25 de Abril de 2017.

*Psicóloga*  
*Andrea López Maldonado*  
*Gerente General*  
**PASOS EDUCACION ACTIVA INTEGRAL CIA. LTDA.**  
*Ciudad*

De mi consideración:

A continuación sírvase encontrar el informe de Auditoría Externa – Independiente sobre estados financieros del ejercicio 2016 de **PASOS EDUCACION ACTIVA INTEGRAL CIA. LTDA.**, entidad no cotizada, preparados de conformidad con un marco de cumplimiento con fines generales.

Vale indicar que según el reglamento sobre Auditoría Externa emitido por la Superintendencia de Compañías publicado en el Registro Oficial No. 879 del 11 de noviembre de 2016, **PASOS EDUCACION ACTIVA INTEGRAL CIA. LTDA.**, cumple con el monto de activos para estar obligado a someter los estados financieros anuales al dictamen de auditoría externa, por lo que se ha elaborado el presente informe de acuerdo a su requerimiento realizado por razones administrativas, de control interno de la organización y de cumplimiento con las disposiciones legales.

Cordialmente



**Ing. Iván Orellana Osorio (CPA)**  
Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros  
RENAE 834  
Dirección: Av. 24 de mayo No. 777

**PASOS EDUCACION ACTIVA INTEGRAL**  
**CIA. LTDA.**

**INFORME DE AUDITORÍA EMITIDO POR  
UN AUDITOR INDEPENDIENTE**

**ESTADOS FINANCIEROS**

**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016**

## PASOS EDUCACION ACTIVA INTEGRAL CIA. LTDA.

### ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016

#### INDICE:

- Informe del auditor independiente
- Estado de situación financiera
- Estado de resultados integral
- Estado de cambios en el patrimonio
- Estado de flujo de efectivo
- Notas a los estados financieros

## **INFORME DE AUDITORÍA EMITIDO POR UN AUDITOR INDEPENDIENTE**

A los Señores Socios de la empresa **PASOS EDUCACION ACTIVA INTEGRAL CIA. LTDA.**

### **Opinión**

Hemos auditado los estados financieros de **PASOS EDUCACION ACTIVA INTEGRAL CIA. LTDA.**, que comprenden el balance de situación al 31 de diciembre de 2016, el estado de resultados, el estado de cambios en el patrimonio neto y el estado de flujo de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha, así como las notas explicativas de los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjunto de la Sociedad han sido preparados, en todos los aspectos materiales, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF)

### **Fundamentos de la opinión**

Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección *Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros* de nuestro informe. Somos independientes de la Sociedad de conformidad con los requerimientos de ética aplicables a nuestra auditoría de los estados financieros en la República del Ecuador y hemos cumplido las demás responsabilidades de conformidad con esos requerimientos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.

### **Responsabilidades de la dirección y de los responsables del gobierno de la entidad en relación con los estados financieros.**

La dirección es responsable de la preparación y presentación de los estados financieros adjuntos de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera

(NIF) y demás leyes y reglamentos vigentes en la República del Ecuador, y del control interno que la dirección considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libre de incorrección material, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la dirección es responsable de la valoración de la capacidad de la Sociedad de continuar como empresa en funcionamiento, revelando, según corresponda, las cuestiones relacionadas con la Empresa en funcionamiento y utilizando el principio contable de empresa en funcionamiento excepto si la dirección tiene intención de liquidar la sociedad o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.

Los responsables del gobierno de la entidad son responsables de la supervisión del proceso de información financiera de la Sociedad.

### **Responsabilidad del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros**

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de incorrección material debida a fraude o error y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las NIA siempre detecte una incorrección material cuando existe. Las incorrecciones pueden deberse a fraude o error y en se consideran materiales si, individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.



**Ing. Iván Orellana Osorio (CPA)**  
Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros  
RENAE 834  
Dirección: Av. 24 de mayo No. 777  
Fecha: 25 de Abril de 2017

| PASAD EDUCACION ACTIVA INTEGRAL S.A. LTDA.  |      |                        |                        |                       |               |
|---|------|------------------------|------------------------|-----------------------|---------------|
| BALANCE GENERAL   |      |                        |                        |                       |               |
|   | Tipo | 2014                   | 2013                   | Variación             |               |
| <b>ACTIVO</b>   |      |                        |                        |                       |               |
| <b>Activos Corrientes</b>   |      | <b>\$ 348.751,42</b>   | <b>\$ 383.498,34</b>   | <b>\$ 345.278,48</b>  | <b>71,85%</b> |
| Caja - Banco  | B    | \$ 226.449,76          | \$ 137.911,17          | \$ 82.478,59          | 47,02%        |
| Cuentas no relacionadas bancos  | A    | \$ 109.511,22          | \$ 10.014,36           | \$ 99.293,22          | 991,14%       |
| Otros cuentas y documentos por cobrar no relacionados   | E    | \$ 6.591,20            | \$ 23.487,47           | (\$ 46.316,21)        | -81,81%       |
| Crédito Tributario del IVA  |      | \$ 6,24                | \$ 0,00                | \$ 6,24               | 100%          |
| <b>Activos de Largo Plazo</b>   |      | <b>\$ 798.393,37</b>   | <b>\$ 862.396,13</b>   | <b>(\$ 64.002,76)</b> | <b>-7,42%</b> |
| <b>Activos Fijos</b>  |      | <b>\$ 639.767,84</b>   | <b>\$ 674.296,29</b>   | <b>\$ 34.278,64</b>   | <b>5,1%</b>   |
| Propiedad Planta y Equipo   | B    | \$ 602.302,39          | \$ 603.406,44          | \$ 61.841,38          | 7,79%         |
| (Depreciación acumulada activos fijos)  |      | (\$ 174.131,51)        | (\$ 129.044,00)        | (\$ 47.471,29)        | 33,29%        |
| Muebles, puentes, herramientas y otros similares<br>(Amortización Acumulada de Activos Intangibles) | T    | \$ 176,07              | \$ 176,07              | \$ 0,00               | 0,00%         |
| Otros Activos No Corrientes   | B    | \$ 207.932,06          | \$ 189.329,18          | (\$ 86.173,22)        | -42,60%       |
| <b>TOTAL DE ACTIVOS</b>   |      | <b>\$ 1.147.144,79</b> | <b>\$ 1.245.894,47</b> | <b>\$ 81.267,32</b>   | <b>7,42%</b>  |

| PARQUE EDUCACION ACTIVA INTEGRAL S.A. LTDA. |   |                 |               | BALANCE GENERAL |               | Variación     |               |         |
|---|---|-----------------|---------------|-----------------|---------------|---------------|---------------|---------|
|   | Items   | 2016            | 2017          |                 |               |               |               |         |
| <b>P A S I V O</b>                          |   |                 |               |                 |               |               |               |         |
| <b>Pagos Corriente</b>                      |   | \$ 396.387,74   | 41,83%        | \$ 368.879,06   | 41,94%        | \$ 27.508,68  | 23,81%        |         |
|   | Procedimientos en reclamaciones legales                       | 9               | \$ 79.944,27  | 49,34%          | \$ 23.798,49  | 33,86%        | \$ 56.145,78  | 46,86%  |
|   | Impuesto a la renta por pagar del ejercicio                   | 10              | \$ 24.700,21  | 17,42%          | \$ 30.000,11  | 16,07%        | \$ 5.299,90   | 21,77%  |
|   | Participación trabajadora por pagar                           | 10              | \$ 43.054,02  | 21,02%          | \$ 36.890,80  | 16,47%        | \$ 6.163,22   | 15,50%  |
|   | Otros pagos corrientes por beneficios a empleados             | 11              | \$ 17.004,61  | 8,64%           | \$ 11.086,27  | 8,37%         | \$ 5.918,34   | 28,82%  |
|   | Obligaciones emitidas a corto plazo                           | 12              | \$ 1.523,83   | 0,77%           | \$ 28.284,87  | 17,58%        | \$ 26.761,04  | 49,20%  |
|   | Obligaciones con el ICFR                                      |                 | \$ 8.847,22   | 4,44%           | \$ 7.802,47   | 4,89%         | \$ 1.044,75   | 12,39%  |
|   | Anticipos clientes  | 13              | \$ 13.098,20  | 6,58%           | \$ 16.440,80  | 6,39%         | \$ 3.342,60   | 25,21%  |
| <b>Pagos Largo Plazo</b>                    |   | \$ 122.423,49   | 29,87%        | \$ 123.739,82   | 39,86%        | \$ 1.316,33   | 45,84%        |         |
|   | Obligaciones con restricciones a largo plazo                  | 14              | \$ 122.423,49 | 100,00%         | \$ 123.739,82 | 100,00%       | \$ 1.316,33   | 45,84%  |
| <b>TOTAL DE PASIVOS</b>                     |   | \$ 521.608,79   | 28,82%        | \$ 503.617,88   | 25,87%        | \$ 17.990,91  | 44,16%        |         |
| <b>P A T R I M O N I O</b>                  |   |                 |               |                 |               |               |               |         |
| <b>Patrimonio</b>                           |   | \$ 826.842,28   | 71,98%        | \$ 692.767,27   | 64,80%        | \$ 134.075,01 | 28,98%        |         |
|   | Capital social  | 15              | \$ 1.000,00   | 0,12%           | \$ 1.000,00   | 0,12%         | \$ 0,00       | 0,00%   |
|   | Aportes futuros capitalizaciones                              | 16              | \$ 3.344,87   | 0,40%           | \$ 3.344,87   | 0,49%         | \$ 0,00       | 0,00%   |
|   | Reservas  | 17              | \$ 12.562,33  | 1,52%           | \$ 12.562,33  | 1,84%         | \$ 0,00       | 0,00%   |
|   | Resultados de ejercicios anteriores                           | 18              | \$ 91.905,22  | 11,13%          | \$ 91.905,22  | 13,40%        | \$ 0,00       | 0,00%   |
|   | Resultados acumulados por adoptar por primera vez de las NIIF | 19              | \$ 521.590,23 | 63,13%          | \$ 521.590,23 | 76,28%        | \$ 0,00       | 0,00%   |
|   | Utilidad del Ejercicio  |                 | \$ 149.729,23 | 24,89%          | \$ 12.454,20  | 1,80%         | \$ 137.275,03 | 274,14% |
| <b>TOTAL DE PASIVOS MAS PATRIMONIO</b>      |   | \$ 1.347.652,99 | 100,00%       | \$ 1.096.385,15 | 100,00%       | \$ 251.267,84 | 22,82%        |         |

| PANOS EDUCACION ACTIVA INTEGRAL, CIA. LTDA. |                                      |           |                        |                |                      |                |                      |               |
|---|--------------------------------------|-----------|------------------------|----------------|----------------------|----------------|----------------------|---------------|
| ESTADO DE RESULTADOS                        |                                      | Nota      | 2016                   | 2015           | Variación            |                |                      |               |
| <b>INGRESOS</b>                             |                                      | <b>20</b> | <b>\$ 1.156.685,17</b> | <b>100,00%</b> | <b>\$ 947.167,28</b> | <b>100,00%</b> | <b>\$ 211.917,89</b> | <b>22,32%</b> |
|   | Ventas netas 12%                     |           | \$ 6.262,88            | 0,54%          | \$ 927.094,01        | 97,67%         | (\$ 610.771,13)      | -49,52%       |
|   | Intereses 0%                         |           | \$ 1.152.595,11        | 97,79%         | \$ 0,00              | 0,00%          | \$ 1.152.595,11      | 100%          |
|   | Comisiones financieras               |           | 2.491,71               | 0,21%          | \$ 0,00              | 0,00%          | \$ 2.491,71          | 100%          |
|   | Otros ingresos provisionales         |           | \$ 18.995,47           | 1,64%          | \$ 20.133,27         | 2,12%          | (\$ 1.137,80)        | -5,69%        |
|   | Utilidad en venta de activos fijos   |           | \$ 0,00                | 0,00%          | \$ 0,00              | 0,00%          | \$ 0,00              | 100%          |
| <b>GASTOS</b>                               |                                      |           | <b>\$ 951.648,88</b>   | <b>73,59%</b>  | <b>\$ 924.812,28</b> | <b>97,89%</b>  | <b>\$ 26.836,60</b>  | <b>2,82%</b>  |
|   | Salarios y salarios                  | 21        | \$ 273.344,43          | 43,80%         | \$ 213.030,09        | 38,01%         | \$ 60.314,34         | 28,31%        |
|   | Beneficios sociales                  | 21        | \$ 40.965,00           | 6,32%          | \$ 73.839,92         | 8,22%          | (\$ 32.874,92)       | -37,9%        |
|   | Aporte a la seguridad social         | 21        | \$ 71.361,36           | 8,40%          | \$ 70.497,47         | 7,55%          | \$ 863,89            | 11,28%        |
|   | Matrículas profesionales             |           | \$ 25.975,53           | 3,22%          | \$ 25.544,54         | 2,74%          | \$ 430,99            | 1,69%         |
|   | Deducciones                          |           | \$ 9.482,30            | 1,17%          | \$ 0,00              | 0,00%          | \$ 9.482,30          | 100,00%       |
|   | Mantenimientos y reparaciones        | 22        | \$ 141.934,78          | 16,77%         | \$ 17.288,63         | 1,85%          | \$ 124.646,15        | 100,00%       |
|   | Contribuciones                       |           | \$ 332,23              | 0,04%          | \$ 630,43            | 0,07%          | (\$ 298,20)          | -36,99%       |
|   | Promociones y publicidad             |           | \$ 0,00                | 0,00%          | \$ 277,86            | 0,03%          | (\$ 277,86)          | -100,00%      |
|   | Recepciones y materiales             |           | \$ 11.380,42           | 1,36%          | \$ 11.790,74         | 1,24%          | (\$ 410,32)          | -3,57%        |
|   | Transporte                           |           | \$ 373,09              | 0,04%          | \$ 4.007,91          | 0,42%          | (\$ 3.634,82)        | -90,04%       |
|   | Seguros y seguros                    |           | \$ 2.439,09            | 0,21%          | \$ 2.452,07          | 0,26%          | (\$ 12,98)           | -0,53%        |
|   | Gastos de gestión                    |           | \$ 2.609,33            | 0,23%          | \$ 2.493,37          | 0,26%          | \$ 115,96            | 4,69%         |
|   | Impuestos, contribuciones y otros    |           | \$ 11.191,23           | 1,37%          | \$ 3.002,64          | 0,31%          | \$ 8.188,59          | 123,71%       |
|   | Gastos de viaje                      |           | \$ 273,23              | 0,03%          | \$ 2.337,70          | 0,25%          | (\$ 2.064,47)        | -88,31%       |
|   | Depreciaciones                       | 23        | \$ 45.471,29           | 5,39%          | \$ 45.409,03         | 4,81%          | \$ 62,26             | 0,14%         |
|   | Indicador Organizativo y similares   |           | \$ 9.633,13            | 1,1%           | \$ 0,00              | 0,00%          | \$ 9.633,13          | 100,00%       |
|   | IVA que se carga al gasto            | 24        | \$ 22.507,59           | 2,60%          | \$ 11.482,04         | 1,2%           | \$ 11.025,55         | 96,59%        |
|   | Servicios Públicos                   |           | \$ 19.636,17           | 2,33%          | \$ 15.623,24         | 1,6%           | \$ 4.012,93          | 25,71%        |
|   | Pago por otros                       |           | \$ 19.842,38           | 2,35%          | \$ 172.761,01        | 18,34%         | (\$ 152.918,63)      | -88,51%       |
| <b>UTILIDAD OPERATIVA</b>                   |                                      |           | <b>\$ 205.036,29</b>   | <b>17,80%</b>  | <b>\$ 122.355,00</b> | <b>12,92%</b>  | <b>\$ 82.681,29</b>  | <b>66,80%</b> |
| <b>GASTOS FINANCIEROS</b>                   |                                      |           | <b>\$ 18.946,85</b>    | <b>1,64%</b>   | <b>\$ 18.015,75</b>  | <b>1,90%</b>   | <b>\$ 931,10</b>     | <b>5,16%</b>  |
|   | Intereses financieros brutos         |           | \$ 16.211,63           | 80,29%         | \$ 9.211,98          | 41,98%         | \$ 7.000,65          | 69,07%        |
|   | Transacciones financieras            |           | \$ 5.935,22            | 29,77%         | \$ 1.804,67          | 8,35%          | \$ 4.130,55          | 117,95%       |
| <b>UTILIDAD NETA</b>                        |                                      |           | <b>\$ 207.897,44</b>   | <b>18,00%</b>  | <b>\$ 112.339,25</b> | <b>11,80%</b>  | <b>\$ 95.558,19</b>  | <b>84,56%</b> |
|   | 12% de utilidades                    |           | \$ 41.064,42           | 2,72%          | \$ 16.850,89         | 1,78%          | \$ 24.213,53         | 113,91%       |
|   | (+) Gastos de deducciones legales    | 25        | \$ 6.073,25            | 0,52%          | \$ 16.499,31         | 16,72%         | (\$ 10.426,06)       | -64,02%       |
|   | (-) Contribuciones Adicionales       | 26        | \$ 10.541,36           | 0,91%          | \$ 13.926,09         | 1,47%          | \$ 3.384,73          | 109,52%       |
| <b>UTILIDAD GRUPO</b>                       |                                      |           | <b>\$ 149.861,77</b>   | <b>12,89%</b>  | <b>\$ 165.863,36</b> | <b>17,59%</b>  | <b>\$ 16.001,59</b>  | <b>9,65%</b>  |
|   | Impuesto Corriente                   | 28        | \$ 48.383,39           | 4,17%          | \$ 46.273,44         | 4,25%          | \$ 2.109,95          | 4,54%         |
|   | Ret. en la forma que lo realicen     |           | \$ 3.791,34            | 0,33%          | \$ 750,25            | 0,07%          | \$ 3.041,09          | 100,00%       |
|   | Anticipo del impuesto a la renta     |           | \$ 10.034,09           | 0,87%          | \$ 10.070,88         | 0,92%          | (\$ 36,79)           | -0,37%        |
|   | Saldo del anticipo pendiente de pago |           | \$ 750,25              | 0,07%          | \$ 985,39            | 0,09%          | (\$ 235,14)          | -23,86%       |
|   | Impuesto a Pagar                     |           | \$ 14.793,41           | 1,28%          | \$ 10.021,61         | 0,92%          | \$ 4.771,80          | 11,57%        |
|   | Anticipo determinado próximo año     | 27        | \$ 12.231,39           | 1,06%          | \$ 18.678,89         | 1,76%          | (\$ 6.447,50)        | -34,53%       |
|   | Iva venta                            |           | \$ 4.208,63            | 0,36%          | \$ 4.938,82          | 0,52%          | (\$ 730,19)          | -17,33%       |
|   | Iva compra                           |           | \$ 4.208,63            | 0,36%          | \$ 4.938,82          | 0,52%          | (\$ 730,19)          | -17,33%       |
|   | Saldo a liquidar próximo año         |           | \$ 3.791,34            | 0,33%          | \$ 750,25            | 0,07%          | \$ 3.041,09          | 100,00%       |

**PASOS EDUCACION ACTIVA INTEGRAL CIA. LTDA.**  
**ESTADO DE FUJO DE EFECTIVO**  
**MÉTODO DIRECTO**  
**al 31 de Diciembre de 2016**

| <b>FLUJO DE EFECTIVO DE OPERACIÓN</b>            |                 |                        |
|--|-----------------|------------------------|
| <b>EFFECTIVO RECIBIDO DE CLIENTES</b>            |                 | <b>\$ 1.039.902,77</b> |
| Saldo inicial clientes                           | \$ 10.018,30    |                        |
| Ventas   | \$ 1.139.197,99 |                        |
| (-) Saldo final de clientes                      | \$ 109.313,52   |                        |
| <b>EFFECTIVO CANCELADO A PROVEEDORES</b>         |                 | <b>\$ -26.242,07</b>   |
| Costo de ventas                                  | \$ -            |                        |
| Inventario inicial                               | \$ -            |                        |
| (-) Inventario final                             | \$ -            |                        |
| Compras  | \$ -            |                        |
| Variación proveedores                            | \$ -26.242,07   |                        |
| <b>EFFECTIVO CANCELADO POR GASTOS</b>            |                 | <b>\$ 866.649,27</b>   |
| Gastos de operación                              | \$ 942.009,09   |                        |
| Gastos no efectivo                               | \$ 76.359,82    |                        |
| OTROS INGRESOS                                   |                 | \$ 19.487,18           |
| GASTOS POR INTERESES Y NO OPERACIONALES          |                 | \$ 19.946,85           |
| EFFECTIVO GENERADO POR IMPUESTOS                 |                 | \$ -                   |
| EFFECTIVO GENERADO OTROS                         |                 | \$ 54.046,31           |
| EFFECTIVO CANCELADO IMPUESTOS                    |                 | \$ 6,88                |
| EFFECTIVO CANCELADO OTROS                        |                 | \$ 78.815,24           |
| <b>FLUJO NETO DE EFECTIVO DE LA OPERACIÓN:</b>   |                 | <b>\$ 174.260,09</b>   |
| <b>FLUJO DE EFECTIVO DE INVERSIÓN</b>            |                 |                        |
| <b>FUENTES DE LA INVERSIÓN</b>                   |                 | <b>\$ 80.373,22</b>    |
| Otros Activos No Corrientes                      | \$ 80.373,22    |                        |
| <b>USOS DE INVERSIÓN</b>                         |                 | <b>\$ 61.841,95</b>    |
| Propiedad Planta y Equipo                        | \$ 61.841,95    |                        |
| <b>FLUJO NETO DE EFECTIVO DE LA INVERSIÓN:</b>   |                 | <b>\$ 18.531,27</b>    |
| <b>FLUJO DE EFECTIVO DEL FINANCIAMIENTO</b>      |                 |                        |
| <b>FUENTES DE FINANCIAMIENTO</b>                 |                 | <b>\$ -</b>            |
|  | \$ -            |                        |
| <b>USOS DE FINANCIAMIENTO</b>                    |                 | <b>\$ 100.316,77</b>   |
| Obligaciones con Instituciones Financieras       | \$ 100.316,77   |                        |
| <b>FLUJO NETO DE EFECTIVO DE FINANCIAMIENTO:</b> |                 | <b>\$ -100.316,77</b>  |
| <b>FLUJO NETO DE EFECTIVO</b>                    |                 | <b>\$ 92.474,57</b>    |
| <b>SALDO INICIAL DE CAJA</b>                     |                 | <b>\$ 137.975,17</b>   |
| <b>SALDO FINAL DE EFECTIVO:</b>                  |                 | <b>\$ 230.449,76</b>   |

**PASOS EDUCACION ACTIVA INTEGRAL CIA. LTDA**  
**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO**

| DETALLES                             | Capital     | Aportes futuros capitalizaciones | Reserva legal | Resultado del ejercicio | Resultado de Ejercicios Anteriores | Resultados acumulados por adopción de NIIF | TOTAL         |
|--------------------------------------|-------------|----------------------------------|---------------|-------------------------|------------------------------------|--|---------------|
| Saldo del Patrimonio 31/12/2017      | \$ 1.000,00 | \$ 3.344,87                      | \$ 12.562,33  | \$ -52.454,20           | \$ -91.985,52                      | \$ -51.500,25                              | \$ 682.767,17 |
| Resumen de dividendos                |             |                                  |               | \$ -52.454,20           |                                    |  | \$ -52.454,20 |
| Resultados del 2016                  |             |                                  |               | \$ 287.097,44           |                                    |  | \$ 287.097,44 |
| Resumen de deuda 15% otorgados       |             |                                  |               | \$ -43.064,82           |                                    |  | \$ -43.064,82 |
| Resumen de deuda impuesto a la venta |             |                                  |               | \$ -48.313,59           |                                    |  | \$ -48.313,59 |
| Saldo Patrimonio 31/12/2018          | \$ 1.000,00 | \$ 3.344,87                      | \$ 12.562,33  | \$ 195.729,25           | \$ -91.985,52                      | \$ -51.500,25                              | \$ 826.642,26 |

**PASOS EDUCACION ACTIVA INTEGRAL CIA. LTDA**  
**ESTADO DE GANANCIAS RETENIDAS AL 31/12/2018**

|   |                     |
|---|---------------------|
| Saldo inicial de ganancias retenidas al 31/12/2017      | \$ 91.985,52        |
| Resultado del 2017                                      | \$ 52.454,20        |
| Resumen de dividendos                                   | (\$ 52.454,20)      |
| <b>Saldo final de ganancias retenidas al 31/12/2018</b> | <b>\$ 91.985,52</b> |

## **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Diciembre 31, 2.016

### **Nota.- 1 IDENTIFICACIÓN DE LA COMPAÑÍA:**

PASOS EDUCACION ACTIVA INTEGRAL CIA. LTDA., fue constituida mediante escritura pública, celebrada el 30 de marzo de 2.009, ante el Notario Público Noveno del Cantón Cuenca, Dr. Eduardo Palacios Muñoz, e inscrita en el Registro Mercantil del mismo Cantón, con fecha 9 de Abril del mismo año. Su domicilio principal se encuentra ubicada en el Camino a Misicata s/n, en la parroquia San Joaquín, en la ciudad de Cuenca en Ecuador. Su objeto social es impartir educación formal e informal, dirigida a los estudiantes, que integren todos los niveles, prebásica, básica, y medio, sometiéndose a las leyes vigentes en el Ecuador. Que busque estándares de calidad y dinámicamente introduzca innovaciones de acuerdo a las necesidades de la sociedad, siendo su misión guiar a los estudiantes para que sean personas con formación humanística y académica, que les permita asumir con éxito su rol en la sociedad. Apoyar y desarrollar proyectos de educación y cultura ya sea por iniciativa propia o por convenios con entidades públicas o privadas. Realizar investigaciones y evaluaciones de los proyectos educativos y culturales formales e informales. Para su ejecución podrán coordinar acciones con otras entidades nacionales e internacionales. Ejercer la representación en el Ecuador de entidades educativas nacionales y extranjeras, y en general realizar cualquier acto siempre que estuviese relacionado con el objeto indicado y estén permitidos por la ley. Tendrá una duración de cincuenta años, esto es hasta Abril de 2.059.

### **Nota.- 2 CAMBIOS SIGNIFICATIVOS EN POLÍTICAS Y PRÁCTICAS CONTABLES**

#### **Bases de Presentación**

- Los Estados Financieros de PASOS EDUCACION ACTIVA INTEGRAL CIA. LTDA., corresponden al 31 de diciembre del año 2.016.

- La contabilidad se lleva por el sistema de partida doble y en idioma castellano y en dólares de los Estados Unidos de América, moneda de oficial circulación en el Ecuador.
- Se encuentran registradas todas las operaciones efectuadas en el año 2016, por el sistema de causación, al costo histórico, observando las normas y principios contables prescritos por disposición legal y las Normas Internacionales de Información Financiera para pequeñas y mediana entidades.
- Estos estados financieros se han elaborado de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES) emitida por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad.

La presentación de los estados financieros de acuerdo con las NIIF para las PYMES exige la determinación y la aplicación consistente de políticas contables a transacciones y hechos.

- En algunos casos, es necesario emplear estimaciones y otros juicios profesionales para aplicar las políticas contables. Los juicios que la gerencia haya efectuado en el proceso de aplicar las políticas contables y que tengan la mayor relevancia sobre los importes reconocidos en los estados financieros se establecen en las notas que son parte de este informe.
- **Empresa en Marcha:** los presupuestos y proyecciones de la compañía, considerando razonablemente los posibles cambios en el mercado, muestran que **PASOS EDUCACION ACTIVA INTEGRAL CIA. LTDA.** será capaz de operar dentro del nivel de su financiamiento actual. Para hacer este juicio, la Administración considera la posición financiera de la Compañía, las actuales intenciones, la rentabilidad de las operaciones, el acceso a recursos financieros y analiza el impacto de las variables económicas y políticas que afectan el entorno local en las operaciones de la Compañía.

### Política Contable

- La empresa durante el año 2016 no realizó cambios en sus políticas contables y de control interno, manteniendo los mismos conceptos y políticas del año anterior.

### Nota 3.- CAJA – BANCOS. -

Las cuentas de efectivo al Diciembre 31 de 2016 son expresadas en dólares de acuerdo al siguiente cuadro:

| FICHA CONTABLE               |   |                        |                       |                      |
|------------------------------|---|------------------------|-----------------------|----------------------|
| <b>ELEMENTO DEL BALANCE:</b> | EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO   |                        |                       |                      |
| <b>FECHA DE CORTE:</b>       | 31/12/2016  |                        |                       |                      |
| <b>NORMA A SER APLICADA:</b> | NIC 32 Instrumentos Financieros: Presentación, NIC 39 Instrumentos Financieros: Reconocimiento y medición, NIIF 7 Instrumentos Financieros: Información a revelar       |                        |                       |                      |
| <b>ASPECTOS DE MEDICIÓN:</b> | Los saldos de caja, bancos e inversiones temporales deben representar los recursos disponibles, valorados a tipo de cambio del cierre para el caso de moneda extranjera |                        |                       |                      |
|                              | <b>Detalle de la cuenta</b>   | <b>Saldo en Libros</b> | <b>Tipo de Moneda</b> | <b>Valor</b>         |
|                              | Caja  | \$ 217,16              | dólar                 | \$ 217,16            |
|                              | Bancos  | \$ 230.232,60          | dólar                 | \$ 230.232,60        |
|                              | <b>Total:</b>   | <b>\$ 230.449,76</b>   |                       | <b>\$ 230.449,76</b> |

|                        |    |        |        |                  |
|------------------------|----|--------|--------|------------------|
| <b>Caja</b>            |    |        |        | <b>\$ 217,16</b> |
| Caja General           | \$ | 216,74 | 99,81% |                  |
| Caja chica             | \$ | 0,42   | 0,19%  |                  |
| <b>TOTAL EFECTIVO:</b> |    |        |        | <b>\$ 217,16</b> |

|                      |    |            |        |                      |
|----------------------|----|------------|--------|----------------------|
| <b>Bancos</b>        |    |            |        | <b>\$ 230.232,60</b> |
| Banco Pichincha      | \$ | 168.938,31 | 73,38% |                      |
| Banco de Guayaquil   | \$ | 32.701,24  | 14,20% |                      |
| Banco del Austro     | \$ | 28.593,05  | 12,42% |                      |
| <b>TOTAL BANCOS:</b> |    |            |        | <b>\$ 230.232,60</b> |

#### Nota 4- CUENTAS POR COBRAR-

La cartera se encuentra diversificada entre varios clientes no relacionados. El detalle al 31 de diciembre se muestra a continuación:

| Cuentas por cobrar no relacionados |              | \$ 109,313,51        |
|------------------------------------|--------------|----------------------|
| ALVAREZ ESPINAL OSCAR ALBERTO      | \$ 7,090,73  | 6,49%                |
| AGUSTIN REINOSO                    | \$ 6,324,92  | 5,79%                |
| CARRASCO CORDERO ANDRES RAFAEL     | \$ 6,219,28  | 5,69%                |
| PIEDRA CARPIO DIANA CATALINA       | \$ 5,865,65  | 5,37%                |
| JAVIER UGALDE ALTAMIRANO           | \$ 4,801,51  | 4,39%                |
| OTROS                              | \$ 79,011,42 | 72,28%               |
| <b>TOTAL CUENTAS POR COBRAR:</b>   |              | <b>\$ 109,313,51</b> |

Dentro del valor de las cuentas por cobrar, se incluye un anticipo de clientes por \$3, de la Sra. Serrano Neira María Augusta, el mismo que tiene fecha de emisión del 3 de enero de 2017.

La cartera en cuanto a su vencimiento, se muestra como sigue:

#### FICHA CONTABLE

|                              |  |
|------------------------------|--|
| <b>ELEMENTO DEL BALANCE:</b> | CLIENTES NO RELACIONADOS   |
| <b>FECHA DE CORTE:</b>       | 31/12/2016   |
| <b>NORMA A SER APLICADA:</b> | NIC 32 Instrumentos Financieros: Presentación, NIC 39 Instrumentos Financieros: Reconocimiento y Medición, NIIF Instrumentos Financieros: Información a revelar. |
| <b>ASPECTOS DE MEDICIÓN:</b> | Valor razonable (valor recuperable)  |

| Detalle         | Saldo                | AÑO DE VENCIMIENTO  |                     |
|-----------------|----------------------|---------------------|---------------------|
|                 |                      | 2016                | 2017                |
| Saldos clientes | \$ 109,313,51        | \$ 36,453,13        | \$ 72,860,38        |
| <b>Total</b>    | <b>\$ 109,313,51</b> | <b>\$ 36,453,13</b> | <b>\$ 72,860,38</b> |

La edad de la cartera al 31 de diciembre de 2016, muestra el siguiente comportamiento:

**Riesgo real de las cuentas incobrables**

| Días de vencimiento | Valor             | % Provisión | Provisión   |
|---------------------|-------------------|-------------|-------------|
| Por vencer          | \$ 72.860,38      | -           | \$ -        |
| 0 - 30              | \$ 2.005,00       | -           | \$ -        |
| 31 - 60             | \$ 5.420,98       | -           | \$ -        |
| 61 - 90             | \$ 3.719,20       | -           | \$ -        |
| 91 - 120            | \$ 1.015,00       | -           | \$ -        |
| 121 - 180           | \$ 239,00         | -           | \$ -        |
| más de 180          | \$ 24.053,95      | -           | \$ -        |
| <b>Total:</b>       | <b>109.313,51</b> |             | <b>0,00</b> |

La empresa no provisiona ningún valor por riesgo de incobrabilidad de sus cuentas pendientes. PASOS debería determinar en su política contable el riesgo de incobrabilidad real de su cartera, para que se realice la provisión respectiva, ya que considerando la naturaleza del negocio el valor de \$24.053,95 de más de 180 días de vencimiento, representa un riesgo importante de incobrabilidad.

**Nota 5.- OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR.-**

**FICHA CONTABLE**

|                              |   |
|------------------------------|---|
| <b>ELEMENTO DEL BALANCE:</b> | OTRAS CUENTAS POR COBRAR NO RELACIONADOS  |
| <b>FECHA DE CORTE:</b>       | 31/12/2016  |
| <b>NORMA A SER APLICADA:</b> | NIC 32 Instrumentos Financieros - Promociones, NIC 39 Instrumentos Financieros - Reconocimiento y Medición, NIIF Instrumentos Financieros - Información a revelar |
| <b>ASPECTOS DE MEDICIÓN:</b> | Valor razonable (valor recuperable)   |

| Cuentas                                      | Valor              | Peso           |
|--|--------------------|----------------|
| Cheques protestados                          | \$ 5.083,23        | 56,60%         |
| Documentos por cobrar- Tarjetas Crédito      | \$ 2.745,62        | 30,57%         |
| Otras cuentas por cobrar- clientes no relac. | \$ 500,00          | 5,57%          |
| Anticipo a proveedores                       | \$ 412,83          | 4,60%          |
| Anticipo a empleados                         | \$ 239,58          | 2,67%          |
| <b>Total:</b>                                | <b>\$ 8.981,26</b> | <b>100,00%</b> |

El valor de \$5.083,23 por cheques protestados, se muestra como sigue:

| CHEQUES PROTESTADOS A DICIEMBRE 2016 |                    |                 |                   |
|--------------------------------------|--------------------|-----------------|-------------------|
| FECHA                                | CLIENTE            | MOTIVO          | VALOR             |
| 2015                                 | EDUARDO DUMAS      | Falta de fondos | \$ 3.964,58       |
| 19/12/2016                           | CARLOS ESPINOZA    | Falta de fondos | \$ 482,84         |
| 13/4/2016                            | CHRISTIAN PALACIOS | Falta de fondos | \$ 463,79         |
| 2015                                 | JUANA SILVA        | Falta de fondos | \$ 166,34         |
| 29/11/2016                           | JACINTO ALVARADO   | Comision        | \$ 2,84           |
| 24/8/2016                            | JUAN ANDRADE       | Comision        | \$ 2,81           |
| <b>TOTAL:</b>                        |                    |                 | <b>\$5.083,23</b> |

Las cuentas pendientes por cheques protestados también muestran un riesgo importante de cobro, el mismo que no ha sido provisionado.

#### Nota 6.- PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO.-

Al 31 de Diciembre de 2.016 los Activos Fijos tuvieron los siguientes componentes:

|                         |     | 2016                 | 2015                 | Variación            | % Variación   |
|-------------------------|-----|----------------------|----------------------|----------------------|---------------|
| Terrenos                | 17% | \$ 150.000,00        | \$ 100.000,00        | \$ 50.000,00         | 50,00%        |
| Edificios               | 62% | \$ 532.666,67        | \$ 532.666,67        | \$ 0,00              | 0,00%         |
| Muebles y Enseres       | 17% | \$ 145.173,68        | \$ 135.793,26        | \$ 9.380,42          | 6,91%         |
| Equipos de Computación  | 4%  | \$ 37.462,04         | \$ 35.000,51         | \$ 2.461,53          | 7,03%         |
| <b>Total</b>            |     | <b>\$ 865.302,39</b> | <b>\$ 803.460,44</b> | <b>\$ 11.841,95</b>  | <b>1,47%</b>  |
| Depreciación Acumulada  |     | -5174.535,35         | -5129.064,06         | -545.471,29          | 35,23%        |
|                         |     | 20,17%               | 18,06%               |                      |               |
| <b>ACTIVO FIJO NETO</b> |     | <b>\$ 890.767,04</b> | <b>\$ 674.396,38</b> | <b>-\$ 33.629,34</b> | <b>-4,99%</b> |

La empresa en el mes de febrero del año 2016, celebra la escritura No. 20160101009P00431 por la adquisición de un terreno valorado en \$50.000 a la Sra. Andrea López, socia de la compañía. El pago del terreno se realizó en el año 2015, valor que estaba registrado como anticipo a proveedores al inicio del año en análisis.

La empresa revalorizó sus activos fijos al implementar normas internacionales de información financiera. La información de la implementación fue solicitada, pero la empresa al cierre del presente informe no entregó la misma.

Los bienes inmuebles muestran el siguiente valor, considerando el avalúo predial que realiza el Municipio de Cuenca:

**Avalúo y Valor de Bienes Urbanos y Rústicos**

Presentado en: MONEDA NACIONAL (CÓDIGO MONETARIO: 131)

Este parte muestra el detalle de los bienes urbanos y rústicos registrados a su nombre.

Presentado en: 1 Página de 1 Presentado en: 1 de 1

**Detalle y datos de áreas de predios urbanos y rústicos**

Por motivo de mayor clarificación se detallan en el ítem número 1 el detalle de los predios de la ciudad por tener asociada una Dirección de Predios y Catastro a nombre de la administración pública local de la ciudad.

| Código Catastral | Código Urbano | Descripción                              | Superficie      | Contribución | Valor               |
|------------------|---------------|--|-----------------|--------------|---------------------|
| 00000000         | 00000000      | AREA AVALUADA POR EL MUNICIPIO DE CUENCA | 2.11.000,00     | 0,00         | \$ 10.000,00        |
| 00000000         | 00000000      | AREA AVALUADA POR EL MUNICIPIO DE CUENCA | 2.22.000,00     | 0,00         | \$ 1.000,00         |
| 00000000         | 00000000      | AREA AVALUADA POR EL MUNICIPIO DE CUENCA | 2.33.000,00     | 0,00         | \$ 1.000,00         |
| 00000000         | 00000000      | AREA AVALUADA POR EL MUNICIPIO DE CUENCA | 2.44.000,00     | 0,00         | \$ 1.000,00         |
|                  |               | <b>TOTAL AREAS:</b>                      | <b>8.900,00</b> | <b>0,00</b>  | <b>\$ 13.000,00</b> |

#### Nota 7.- MARCAS, PATENTES, LICENCIAS Y OTROS SIMILARES -

La empresa registra como activo intangible: marcas, patentes, licencias y otros un programa de computación valorado en \$178,57. El mismo no está siendo amortizado.

#### Nota 8.- OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES.-

La empresa muestra un saldo de esta cuenta por \$107.955,96, correspondiente a una obligación por cobrar a la Sra. Adriana Maldonado, ex representante legal de la compañía. La empresa en el mes de enero reclasifica un valor de \$50.990,73, y lo hace contra el préstamo por pagar que mantiene con el Banco el Austro.

#### Nota 9.- PROVEEDORES POR PAGAR.-

Las cuentas por pagar al 31 de diciembre de 2016, se presentan los siguientes saldos:

| <b>PROVEEDORES NO RELACIONADOS LOCALES</b>        |              | <b>\$</b> | <b>79.948,55</b> |
|---|--------------|-----------|------------------|
| VIDA SANA   | \$ 71.299,10 | 89,18%    |                  |
| VANSERVICE INTERNACIONAL CIA LTDA                 | \$ 2.018,03  | 2,52%     |                  |
| AIG METROPOLITANA CIA DE SEGUROS Y REASEGUROS S.A | \$ 1.441,61  | 1,80%     |                  |
| OTROS   | \$ 5.189,81  | 6,49%     |                  |
| <b>TOTAL PROVEEDORES POR PAGAR:</b>               |              | <b>\$</b> | <b>79.948,55</b> |

La totalidad de los proveedores locales son con partes no relacionadas, y en un 89,18% son deudas con la empresa Vida Sama.

Además, dentro del rubro de cuentas por pagar a los proveedores al 31 de diciembre, la empresa mantiene deudas pendientes de años anteriores, tal como se detalla a continuación:

| <b>PROVEEDORES AÑOS ANTERIORES</b>        |             | <b>\$ 2.585,09</b> |
|---|-------------|--------------------|
| VANSERVICE INTERNACIONAL CIA LTDA         | \$ 2.018,03 | 2015               |
| FAJARDO ROBLES JHON FERNANDO              | \$ 23,99    | 2015               |
| LATINA SEGUROS Y REASEGUROS C.A.          | \$ 543,07   | 2014               |
| <b>TOTAL PROVEEDORES AÑOS ANTERIORES:</b> |             | <b>\$ 2.585,09</b> |

**Nota 10.- IMPUESTO A LA RENTA Y PARTICIPACIÓN DE TRABAJADORES POR PAGAR.-**

Luego de realizar la conciliación tributaria la empresa determinó el valor que deberá cancelar por concepto de participación a sus trabajadores, y por impuesto a la renta a ser cancelado al fisco.

**CONCILIACION DEL IMPUESTO A LA RENTA**

|  | <b>2016</b>          |
|--|----------------------|
| <b>UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACION E IMPUESTOS</b> | <b>\$ 287.097,44</b> |
| 15% de trabajadores por pagar                      | \$ 43.064,62         |
| (+) Gastos no deducibles locales                   | \$ 6.072,25          |
| (-) Deducciones adicionales                        | \$ 30.543,30         |
| <b>UTILIDAD GRAVABLE</b>                           | <b>\$ 219.561,77</b> |
| <b>Impuesto Causado</b>                            | <b>\$ 48.303,59</b>  |
| Retenciones en la fuente que le realizaron         | \$ 3.701,34          |
| Anticipo a la renta                                | \$ 10.658,09         |
| Anticipo pendiente de pago                         | \$ 756,25            |
| <b>Impuesto a la Renta por Pagar</b>               | <b>\$ 34.700,41</b>  |

Las retenciones en la fuente del impuesto a la renta pagadas según el Anexo Transaccional simplificado suman \$1.269,48 y en base al mayor contable un valor de \$3.701,34; mostrando una diferencia de \$2.431,86.

| <b>Retenciones IR pagadas</b> |                       |                    |                    |
|-------------------------------|-----------------------|--------------------|--------------------|
| <b>Mes</b>                    | <b>Mayor contable</b> | <b>ATS</b>         | <b>Diferencia</b>  |
| Enero                         | \$ 154,36             | \$ -               | \$ 154,36          |
| Febrero                       | \$ 160,25             | \$ -               | \$ 160,25          |
| Marzo                         | \$ 255,87             | \$ -               | \$ 255,87          |
| Abril                         | \$ 323,21             | \$ -               | \$ 323,21          |
| Mayo                          | \$ 312,25             | \$ 23,33           | \$ 288,92          |
| Junio                         | \$ 481,69             | \$ 310,97          | \$ 170,72          |
| Julio                         | \$ 254,95             | \$ 223,23          | \$ 31,72           |
| Agosto                        | \$ 97,27              | \$ 91,88           | \$ 5,39            |
| Septiembre                    | \$ 340,15             | \$ 138,27          | \$ 201,88          |
| Octubre                       | \$ 424,16             | \$ 134,55          | \$ 289,61          |
| Noviembre                     | \$ 501,81             | \$ 347,25          | \$ 154,56          |
| Diciembre                     | \$ 395,37             | \$ -               | \$ 395,37          |
| <b>Totales:</b>               | <b>\$ 3.701,34</b>    | <b>\$ 1.269,48</b> | <b>\$ 2.431,86</b> |

La empresa realiza el cierre del ejercicio 2016 por lo que el pasivo muestra las deudas reales que mantiene la empresa por concepto de impuesto a la renta y participación a trabajadores.

**Nota 11.- OTROS PASIVOS CORRIENTES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS.-**

Al 31 de diciembre de 2016, se muestra el siguiente detalle:

| <b>PROVISIONES Y BENEFICIOS SOCIALES</b>        |                     |
|---|---------------------|
| Décimo tercer sueldo                            | \$ 2.669,98         |
| Décimo cuarto sueldo                            | \$ 6.275,73         |
| Vacaciones                                      | \$ 8.658,90         |
| <b>TOTAL PROVISIONES Y BENEFICIOS SOCIALES:</b> | <b>\$ 17.604,61</b> |

**Nota 12.- OBLIGACIONES EMITIDAS CORTO PLAZO.-**

El monto de las obligaciones de corto plazo asciende a \$1.923,83 en el cual se reflejan las deudas al 31 de diciembre con la administración tributaria por concepto de retenciones de IVA e impuesto a la renta, y las deudas pendientes con los trabajadores por concepto de remuneraciones.

**OBLIGACIONES EMITIDAS CORTO PLAZO**

|   |    |                    |
|---|----|--------------------|
| Sueldos por pagar                               | \$ | 1.025,26           |
| Retenciones IVA por pagar                       | \$ | 263,59             |
| Retenciones IR por pagar                        | \$ | 634,98             |
| <b>TOTAL OBLIGACIONES EMITIDAS CORTO PLAZO:</b> |    | <b>\$ 1.923,83</b> |

El valor de los sueldos por pagar refleja un saldo de \$807,02 pendiente de pago del mes de diciembre, y la diferencia corresponde a periodos anteriores.

El saldo de la cuenta de retenciones de impuesto a la renta por pagar presenta un saldo de \$634,98, y la declaración correspondiente del mes de diciembre pendiente de pago al 31 de diciembre de 2016 refleja un saldo de \$640,98, mostrando una diferencia de \$6.

**Nota 13.- ANTICIPO CLIENTES.-**

La empresa mantiene un saldo de anticipo de clientes de \$13.098,20 al 31 de diciembre de 2016. En base a la información otorgada por la empresa, no se ha podido determinar quiénes son los clientes que han entregado los anticipos a favor de la misma. Se recomienda implementar procesos de control interno que permitan mejorar el manejo de estos valores.

**Nota 14.- OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS - LARGO PLAZO.-**

| Entidad financiera | Valor         | Tasa   | Fecha de inicio | Fecha de vencimiento | Saldo al 31/12/2016 |
|--------------------|---------------|--------|-----------------|----------------------|---------------------|
| Banco del Austro   | \$ 200.000,00 | 11,23% | 28/9/2011       | 28/9/2021            | \$ 122.423,05       |

La empresa no reclasifica en el pasivo a corto plazo la porción corriente de la deuda a largo plazo que mantiene con el Banco del Austro.

La empresa durante el año 2016 cancela dos préstamos bancarios a largo plazo que mantenía con el Banco del Pichincha.

#### **Nota 15.- CAPITAL.-**

El capital social de la compañía a Diciembre 31 de 2.016, está representado por 1.000 participaciones de un dólar cada una, de acuerdo a la siguiente distribución:

| <b>CAPITAL SOCIAL</b>           |                    |        |
|---------------------------------|--------------------|--------|
| LOPEZ MALDONADO ANDREA SOLEDAD  | \$ 469,00          | 46,90% |
| LOPEZ MALDONADO JANETH SILVANA  | \$ 185,00          | 18,50% |
| MONTERO ALVARADO CARLOS ALBERTO | \$ 129,00          | 12,90% |
| LOPEZ MALDONADO MARIA CARIDAD   | \$ 70,00           | 7,00%  |
| PIEDRA MORENO MARTHA VIRGINIA   | \$ 55,00           | 5,50%  |
| MALDONADO VELEZ FANNY MERCEDES  | \$ 47,00           | 4,70%  |
| LOPEZ MERCHAN HERMEL RODRIGO    | \$ 30,00           | 3,00%  |
| VALLEJO MOSCOSO IVAN FELIPE     | \$ 15,00           | 1,50%  |
| <b>TOTAL CAPITAL SOCIAL:</b>    | <b>\$ 1.000,00</b> |        |

Durante el año 2016 se mostraron cambios en el capital social, algunos socios cedieron participaciones en base al siguiente detalle:

| Nomin                            | Participaciones<br>al 31/12/2014 | Participaciones recibidas        |                      | Participaciones emitidas       |                      | Participaciones<br>al 31/12/2014 |
|----------------------------------|----------------------------------|----------------------------------|----------------------|--------------------------------|----------------------|----------------------------------|
|                                  |                                  | Nomin                            | #<br>Participaciones | Nomin                          | #<br>Participaciones |                                  |
| Lopez Maldonado Andrea Soledad   | 177                              |                                  |                      | Pedra Menon Martha Virginia    | 14                   | 407                              |
|                                  |                                  |                                  |                      | Yessica Otilides Maria Eugenia | 10                   | 417                              |
|                                  |                                  |                                  |                      | Carpes Iglesias Sandra Valeria | 2                    | 421                              |
|                                  |                                  |                                  |                      | Maldonado Yoko Finny Monaliza  | 26                   | 447                              |
|                                  |                                  |                                  |                      | Maldonado Yoko Finny Monaliza  | 20                   | 467                              |
| Lopez Maldonado Janeth Silvana   | 200                              | Mosquera Alvarado Carlos Alberto | -100                 | Pedra Menon Martha Virginia    | 10                   | 100                              |
|                                  |                                  |                                  |                      | Yessica Otilides Maria Eugenia | 10                   | 170                              |
|                                  |                                  |                                  |                      | Carpes Iglesias Sandra Valeria | 2                    | 172                              |
|                                  |                                  |                                  |                      | Maldonado Yoko Finny Monaliza  | 18                   | 190                              |
| Lopez Maldonado Maria Caridad    | 30                               |                                  |                      | Pedra Menon Martha Virginia    | 1                    | 31                               |
|                                  |                                  |                                  |                      | Yessica Otilides Maria Eugenia | 7                    | 42                               |
|                                  |                                  |                                  |                      | Carpes Iglesias Sandra Valeria | 2                    | 44                               |
|                                  |                                  |                                  |                      | Maldonado Yoko Finny Monaliza  | 3                    | 76                               |
| Maldonado Yoko Finny Monaliza    | 120                              | Lopez Maldonado Andrea Soledad   | 20                   |                                |                      | 91                               |
|                                  |                                  | Lopez Maldonado Andrea Soledad   | 20                   |                                |                      | 71                               |
|                                  |                                  | Lopez Maldonado Janeth Silvana   | 20                   |                                |                      | 42                               |
|                                  |                                  | Lopez Maldonado Maria Caridad    | 10                   |                                |                      | 37                               |
|                                  |                                  | Mosquera Alvarado Carlos Alberto | 20                   |                                |                      | 47                               |
| Pedra Menon Martha Virginia      | 110                              | Lopez Maldonado Andrea Soledad   | -14                  |                                |                      | 76                               |
|                                  |                                  | Lopez Maldonado Janeth Silvana   | -20                  |                                |                      | 46                               |
|                                  |                                  | Lopez Maldonado Maria Caridad    | -10                  |                                |                      | 61                               |
|                                  |                                  | Mosquera Alvarado Carlos Alberto | 10                   |                                |                      | 33                               |
| Carpes Iglesias Sandra Valeria   | 11                               | Lopez Maldonado Andrea Soledad   | -2                   |                                |                      | 11                               |
|                                  |                                  | Lopez Maldonado Janeth Silvana   | -1                   |                                |                      | 4                                |
|                                  |                                  | Lopez Maldonado Maria Caridad    | -1                   |                                |                      | 1                                |
|                                  |                                  | Mosquera Alvarado Carlos Alberto | 1                    |                                |                      | 6                                |
| Yessica Otilides Maria Eugenia   | 11                               | Lopez Maldonado Andrea Soledad   | -10                  |                                |                      | 21                               |
|                                  |                                  | Lopez Maldonado Janeth Silvana   | -10                  |                                |                      | 14                               |
|                                  |                                  | Lopez Maldonado Maria Caridad    | -1                   |                                |                      | 4                                |
|                                  |                                  | Mosquera Alvarado Carlos Alberto | 4                    |                                |                      | 9                                |
| Lopez Hernandez Janeth Rodriguez | 30                               |                                  |                      |                                |                      | 30                               |
| Yoko Finny Maldonado Yoko Finny  | 10                               |                                  |                      |                                |                      | 10                               |
| Mosquera Alvarado Carlos Alberto |                                  |                                  |                      | Lopez Maldonado Janeth Silvana | 100                  | 100                              |
|                                  |                                  |                                  |                      | Pedra Menon Martha Virginia    | 6                    | 106                              |
|                                  |                                  |                                  |                      | Yessica Otilides Maria Eugenia | 6                    | 114                              |
|                                  |                                  |                                  |                      | Carpes Iglesias Sandra Valeria | 1                    | 119                              |
|                                  |                                  |                                  |                      | Maldonado Yoko Finny Monaliza  | 10                   | 129                              |

#### Nota 16.- APOORTE PARA FUTURAS CAPITALIZACIONES.-

El saldo al 31 de diciembre se muestra en base al siguiente detalle:

#### APOORTE PARA FUTURAS CAPITALIZACIONES

|                                |             |
|--------------------------------|-------------|
| LOPEZ MALDONADO ANDREA SOLEDAD | \$ 1.858,26 |
| LOPEZ MALDONADO JANETH SILVANA | \$ 1.238,84 |
| LOPEZ MALDONADO MARIA CARIDAD  | \$ 247,77   |

|               |                    |
|---------------|--------------------|
| <b>TOTAL:</b> | <b>\$ 3.344,87</b> |
|---------------|--------------------|

#### Nota 17.- RESERVAS.-

La reserva legal suma un valor de \$12.562,33. Durante el año no se ha registrado ninguna variación en la presente cuenta contable.

**Nota 18.- UTILIDADES ACUMULADAS.-**

La Junta General de Socios decidió distribuir las utilidades obtenidas por la compañía en el año 2015, por un monto de \$ 52.454,20, por lo que los resultados acumulados de ejercicios anteriores no han tenido variación.

**Nota 19.- RESULTADOS ACUMULADOS POR ADOPCIÓN POR PRIMERA VEZ DE LAS NIIF.-**

En base a la información otorgada por la compañía el valor de \$521.500,25 es el resultado de la revalorización de los bienes inmuebles que tenía la empresa al momento de realizar la adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera. Se solicitó el informe pertinente, sin que este haya sido entregado.

**Nota 20.- INGRESOS.-**

Según los estados financieros de la empresa las cuentas de ingresos se reflejan como sigue:

| <b>INGRESOS</b>             |           |                     |        |
|-----------------------------|-----------|---------------------|--------|
| Ventas netas 0% servicios   | \$        | 1.132.935,11        | 97,78% |
| Ventas netas 12% servicios  | \$        | 6.262,88            | 0,54%  |
| Otros ingresos              | \$        | 18.995,47           | 1,64%  |
| Intereses bancarios ganados | \$        | 491,71              | 0,04%  |
| <b>TOTAL INGRESOS:</b>      | <b>\$</b> | <b>1.158.685,17</b> |        |

Las ventas con tarifa diferente a 0% disminuyeron radicalmente, debido a que el Ministerio de Educación restringió a las escuelas la facturación de valores por almuerzos, talleres, catequesis o adicionales.

| Ingresos gravados con tarifa 0% de IVA |                        |                        |                        |                       |                    |                 |
|--|------------------------|------------------------|------------------------|-----------------------|--------------------|-----------------|
| Meses                                  | Mayores contables      | Declaración 104        | ATS                    | Mayor vs. Declaración | Declaración vs ATS | Mayor vs ATS    |
| Enero                                  | \$ 104.153,54          | \$ 104.225,54          | \$ 104.225,54          | \$ -72,00             | \$ -               | \$ -72,00       |
| Febrero                                | \$ 83.980,63           | \$ 83.980,63           | \$ 83.980,63           | \$ -                  | \$ -               | \$ -            |
| Marzo                                  | \$ 82.805,93           | \$ 82.805,93           | \$ 82.805,93           | \$ -                  | \$ -               | \$ -            |
| Abril                                  | \$ 98.529,73           | \$ 98.529,73           | \$ 98.529,73           | \$ -                  | \$ -               | \$ -            |
| Mayo                                   | \$ 207.610,18          | \$ 207.610,18          | \$ 207.610,18          | \$ 72,00              | \$ -               | \$ 72,00        |
| Junio                                  | \$ 53.540,02           | \$ 53.460,02           | \$ 53.460,02           | \$ 80,00              | \$ -               | \$ 80,00        |
| Julio                                  | \$ 28.406,72           | \$ 28.406,72           | \$ 28.406,72           | \$ -80,00             | \$ -               | \$ -80,00       |
| Agosto                                 | \$ 133.432,69          | \$ 133.432,69          | \$ 133.432,69          | \$ -                  | \$ -               | \$ -            |
| Septiembre                             | \$ 20.365,95           | \$ 20.365,95           | \$ 20.365,95           | \$ -                  | \$ -               | \$ -            |
| Octubre                                | \$ 71.012,44           | \$ 71.012,44           | \$ 71.012,44           | \$ -                  | \$ -               | \$ -            |
| Noviembre                              | \$ 89.425,44           | \$ 89.425,44           | \$ 89.425,44           | \$ -                  | \$ -               | \$ -            |
| Diciembre                              | \$ 159.679,84          | \$ 159.679,84          | \$ 159.679,84          | \$ -                  | \$ -               | \$ -            |
| <b>Total:</b>                          | <b>\$ 1.132.935,11</b> | <b>\$ 1.132.935,11</b> | <b>\$ 1.132.935,11</b> | <b>\$ -0,00</b>       | <b>\$ -</b>        | <b>\$ -0,00</b> |

Las ventas con tarifa 0% de IVA muestran dos descuadres, en los meses de enero y junio, los mismos que son compensados posteriormente por la misma compañía.

| Ingresos gravados con tarifa diferente de 0% |                    |                    |                    |
|--|--------------------|--------------------|--------------------|
| Meses  | Mayores contables  | Declaración 104    | ATS                |
| Enero  | \$ -               | \$ -               | \$ -               |
| Febrero                                      | \$ -               | \$ -               | \$ -               |
| Marzo  | \$ -               | \$ -               | \$ -               |
| Abril  | \$ -               | \$ -               | \$ -               |
| Mayo   | \$ -               | \$ -               | \$ -               |
| Junio  | \$ 6.192,70        | \$ 6.192,70        | \$ 6.192,70        |
| Julio  | \$ -               | \$ -               | \$ -               |
| Agosto                                       | \$ 70,18           | \$ 70,18           | \$ 70,18           |
| Septiembre                                   | \$ -               | \$ -               | \$ -               |
| Octubre                                      | \$ -               | \$ -               | \$ -               |
| Noviembre                                    | \$ -               | \$ -               | \$ -               |
| Diciembre                                    | \$ -               | \$ -               | \$ -               |
| <b>Total:</b>                                | <b>\$ 6.262,88</b> | <b>\$ 6.262,88</b> | <b>\$ 6.262,88</b> |

Los ingresos gravados con tarifa de IVA distinta a cero no presentan diferencia durante el año 2.016.

#### Nota 21.- SUELDOS Y SALARIOS.-

El rubro de sueldos y salarios a Diciembre 31 de 2.016, presenta el siguiente detalle:

| <b>COSTO DE SUELDOS Y SALARIOS</b>     | <b>2016</b>          | <b>2015</b>          | <b>Variación</b>    | <b>% Variación</b> |
|--|----------------------|----------------------|---------------------|--------------------|
| Sueldos y Salarios                     | \$ 373.544,45        | \$ 313.650,60        | \$ 59.893,85        | 19,10%             |
| Costo Beneficios Sociales              | \$ 80.965,60         | \$ 75.859,95         | \$ 5.105,65         | 6,73%              |
| Costo IESS (incluye fondos de reserva) | \$ 71.563,56         | \$ 59.997,47         | \$ 11.566,09        | 19,28%             |
| <b>TOTAL SUELDOS Y SALARIOS</b>        | <b>\$ 526.073,61</b> | <b>\$ 449.508,02</b> | <b>\$ 76.565,59</b> |                    |

Se realizó un análisis comparativo entre el rubro de sueldos y salarios consignado en los roles de pago, y las planillas del IESS. El cuadro comparativo se muestra a continuación:

| <b>Sueldos y salarios</b> |                      |                      |                    |
|---------------------------|----------------------|----------------------|--------------------|
| <b>Meses</b>              | <b>IESS</b>          | <b>Roles</b>         | <b>Diferencia</b>  |
| Enero                     | \$ 31.476,65         | \$ 31.476,60         | \$ 0,05            |
| Febrero                   | \$ 31.457,50         | \$ 31.457,45         | \$ 0,05            |
| Marzo                     | \$ 31.084,59         | \$ 31.084,55         | \$ 0,04            |
| Abril                     | \$ 31.229,34         | \$ 31.229,29         | \$ 0,05            |
| Mayo                      | \$ 31.094,34         | \$ 31.194,29         | \$ (99,95)         |
| Junio                     | \$ 31.174,34         | \$ 31.324,29         | \$ (149,95)        |
| Julio                     | \$ 30.307,56         | \$ 30.307,52         | \$ 0,04            |
| Agosto                    | \$ 30.421,25         | \$ 30.421,21         | \$ 0,04            |
| Septiembre                | \$ 33.733,01         | \$ 33.732,99         | \$ 0,02            |
| Octubre                   | \$ 34.122,12         | \$ 34.122,11         | \$ 0,01            |
| Noviembre                 | \$ 34.316,93         | \$ 34.316,93         | \$ (0,00)          |
| Diciembre                 | \$ 34.562,69         | \$ 34.562,70         | \$ (0,01)          |
| <b>Total:</b>             | <b>\$ 384.980,32</b> | <b>\$ 385.229,93</b> | <b>\$ (249,61)</b> |

Los datos anteriores fueron también comparados con los valores declarados en el Anexo bajo Relación de Dependencia. El resultado se muestra a continuación:

|                           | <b>Planillas IESS</b> | <b>Roles de pago</b> | <b>RDEP</b>          |
|---------------------------|-----------------------|----------------------|----------------------|
| <b>Sueldos y salarios</b> | <b>\$ 384.980,32</b>  | <b>\$ 385.229,93</b> | <b>\$ 385.060,32</b> |

El gasto por beneficios sociales se desglosa como sigue:

**BENEFICIOS SOCIALES Y OTRAS REMUNERACIONES NO GRAVADAS**

|                         |              |
|-------------------------|--------------|
| Bono de Alimentación    | \$ 15.814,50 |
| Bono campamento         | \$ 600,00    |
| Bono Extra no aportable | \$ 170,00    |
| Decimo Tercer Sueldo    | \$ 32.138,35 |
| Decimo Cuarto Sueldo    | \$ 16.214,19 |
| Vacaciones              | \$ 16.028,56 |

|               |                     |
|---------------|---------------------|
| <b>TOTAL:</b> | <b>\$ 80.965,60</b> |
|---------------|---------------------|

La empresa considera al bono de alimentación tanto como ingreso, como egreso en los roles de pago del personal

Los gastos por aportes a la seguridad social, según los mayores contables se muestran a continuación:

| Aporte patronal |                    |                     |                 |
|-----------------|--------------------|---------------------|-----------------|
| Meses           | IESS               | Roles               | Diferencia      |
| Enero           | \$ 3.824,53        | \$ 3.824,41         | \$ 0,12         |
| Febrero         | \$ 3.822,23        | \$ 3.783,81         | \$ 38,42        |
| Marzo           | \$ 3.776,89        | \$ 3.776,77         | \$ 0,12         |
| Abril           | \$ 3.794,48        | \$ 3.794,36         | \$ 0,12         |
| Mayo            | \$ 3.778,89        | \$ 3.787,68         | \$ (8,79)       |
| Junio           | \$ 3.787,81        | \$ 3.805,90         | \$ (18,09)      |
| Julio           | \$ 3.682,51        | \$ 3.682,36         | \$ 0,15         |
| Agosto          | \$ 3.696,35        | \$ 3.696,18         | \$ 0,17         |
| Septiembre      | \$ 4.098,66        | \$ 4.098,56         | \$ 0,10         |
| Octubre         | \$ 4.145,93        | \$ 4.145,84         | \$ 0,09         |
| Noviembre       | \$ 4.169,60        | \$ 4.169,51         | \$ 0,09         |
| Diciembre       | \$ 4.199,46        | \$ 4.199,37         | \$ 0,09         |
| <b>Total:</b>   | <b>\$46.777,34</b> | <b>\$ 46.764,73</b> | <b>\$ 12,61</b> |

La empresa no realiza el estudio de cálculo actuarial, para el registro de la provisión por desahucio y jubilación patronal.

**Nota 22.- MANTENIMIENTOS Y REPARACIONES**

El rubro de mantenimiento y reparaciones, presentados en el estado de resultados de la compañía al 31 de Diciembre de 2.016, presenta el siguiente detalle:

**COSTO DE MANTENIMIENTO Y REPARACIONES**

|  |              |
|--|--------------|
| Mantenimiento y reparaciones               | \$ 61.663,16 |
| Repuestos y Herramientas                   | \$ 857,33    |
| Suministros y materiales                   | \$ 640,30    |
| Mantenimiento Edificios                    | \$ 37.983,97 |
| Mantenimiento Eq. de Comput                | \$ 233,63    |
| Mantenimiento Oficinas y Sistema Eléctrico | \$ 11.850,25 |
| Mantenimiento Jardín                       | \$ 3.034,49  |
| Mantenimiento Maquinarias y Piscina        | \$ 25.253,06 |
| Instalaciones                              | \$ 438,59    |

**TOTAL MANTENIMIENTO Y REPARACIONES: \$ 141.954,78**

**Nota 23.- DEPRECIACIONES.-**

La empresa deprecia sus activos fijos considerando el porcentaje que determina la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno, Durante el año 2.016 registra los siguientes valores:

**DEPRECIACIONES**

|                                     |              |        |
|-------------------------------------|--------------|--------|
| Depreciación Edificios              | \$ 26.633,28 | 58,57% |
| Depreciación Muebles y Enseres      | \$ 10.349,27 | 22,76% |
| Depreciación Equipos Computación    | \$ 4.958,08  | 10,90% |
| Depreciación Mobiliario Escolar     | \$ 2.288,06  | 5,03%  |
| Depreciación Equipos de Oficina     | \$ 821,52    | 1,81%  |
| Depreciación Mobiliario de Cocina   | \$ 195,60    | 0,43%  |
| Depreciación Implementos Deportivos | \$ 132,96    | 0,29%  |
| Depreciación Biblioteca             | \$ 92,52     | 0,20%  |

**TOTAL DEPRECIACIONES: \$ 45.471,29**

**Nota 24.- IVA QUE SE CARGA AL GASTO.**

Pasos al generar ingresos con tarifa 0% de IVA, asume en la mayoría de los casos el IVA Pagado como gasto deducible para la compañía, en el año 2.016 por un valor de \$22.507,59. Únicamente en los meses de junio y agosto, meses en los que se generan ventas con tarifa distinta a 0% la empresa utiliza una parte como crédito tributario.

**Nota 25.- GASTOS NO DEDUCIBLES DE IMPUESTOS.-**

La empresa considera un total de \$6.072,25 como gasto no deducible correspondiente al año 2.016. El desglose se muestra de la siguiente manera:

| <b>GASTOS NO DEDUCIBLES</b>        |                    |        |
|------------------------------------|--------------------|--------|
| Impuestos, Contribuciones y Otros  | \$ 5.491,83        | 90,44% |
| Otros gastos                       | \$ 580,42          | 9,56%  |
| <b>TOTAL GASTOS NO DEDUCIBLES:</b> | <b>\$ 6.072,25</b> |        |

**Nota 26.- DEDUCCIONES ADICIONALES.-**

La empresa considera un valor de \$30.543,30 como deducciones adicionales en su conciliación tributaria, siendo parte de este dos rubros importantes:

- Deducción por discapacidad \$13.534,07.
- Deducción por incremento neto de empleados \$17.009,23

Se recomienda la revisión del artículo 46, numerales 9 y 10 del Reglamento para aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno, LORTI para una correcta aplicación de la norma.

**Nota 27.- DETERMINACIÓN Y PAGO DEL ANTICIPO AL IMPUESTO A LA RENTA**

La empresa determinó el anticipo del impuesto a la renta para el año 2.017, considerando los valores establecidos en activo, patrimonio, ingresos gravados y gastos deducibles, tal como señala la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno.

| <b>ANTICIPO DEL IMPUESTO A LA RENTA</b>          | <b>2016</b>     | <b>Anticipo</b>     |
|--|-----------------|---------------------|
| 0.2% de Patrimonio Total                         | \$ 826.042,20   | \$ 1.652,08         |
| 0.2% de Costos y Gastos deducibles               | \$ 908.580,10   | \$ 1.817,16         |
| 0.4% de Activo                                   | \$ 1.029.351,33 | \$ 4.117,41         |
| 0.4% de Ingresos gravables                       | \$ 1.158.685,17 | \$ 4.634,74         |
| <b>Total anticipo determinado por la empresa</b> |                 | <b>\$ 12.221,40</b> |

**Determinación del valor a cancelar**

|                                 |                     |
|---------------------------------|---------------------|
| Retenciones del periodo         | \$ 3.701,34         |
| Primera cuota - Julio 2017      | \$ 4.260,03         |
| Segunda cuota - Septiembre 2017 | \$ 4.260,03         |
| Saldo a liquidarse - Abril 2018 | \$ 3.701,34         |
| <b>TOTAL:</b>                   | <b>\$ 12.221,40</b> |

**Nota 28.- CONCILIACIÓN DEL IMPUESTO A LA RENTA**

**CONCILIACION DEL IMPUESTO A LA RENTA**

|  | <b>2016</b>          | <b>2015</b>          |
|--|----------------------|----------------------|
| <b>UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACION E IMPUESTOS</b> | <b>\$ 287.097,44</b> | <b>\$ 112.339,28</b> |
| 15% de trabajadores                                | \$ 45.064,02         | \$ 16.850,89         |
| (-) Gastos no deducibles locales                   | \$ 6.072,25          | \$ 101.499,31        |
| (-) Deducciones por leyes especiales               |                      |                      |
| <b>UTILIDAD GRAVABLE</b>                           | <b>\$ 250.105,07</b> | <b>\$ 196.987,70</b> |
| <b>Impuesto Causado</b>                            | <b>\$ 48.303,59</b>  | <b>\$ 40.273,44</b>  |
| Retenciones en la fuente que le realizaron         | \$ 3.701,34          | \$ 756,25            |
| Anticipo al impuesto a la renta                    | \$ 10.658,09         | \$ 10.076,88         |
| Saldo del anticipo pendiente de pago               | \$ 756,25            | \$ 585,30            |
| <b>Impuesto a Pagar</b>                            | <b>\$ 34.700,41</b>  | <b>\$ 30.025,61</b>  |
| <b>Anticipo determinado próximo año</b>            | <b>\$ 12.221,40</b>  | <b>\$ 10.658,09</b>  |
| 1era cuota   | \$ 4.260,03          | \$ 4.950,92          |
| 2da cuota  | \$ 4.260,03          | \$ 4.950,92          |
| Saldo a liquidarse próximo año                     | \$ 3.701,34          | \$ 756,25            |

**Nota 29.- EVENTOS SUBSECUENTES.-**

Entre el 31 de Diciembre de 2016 y la presentación del presente informe no se han producido eventos que en la opinión de la Administración de la entidad pudieran tener efecto importante sobre los estados financieros y que ameriten su revelación.