

1. INFORMACIÓN SOCIETARIA

INSTITUTO EDUCATIVO MODERNO DE GUAYAQUIL INEMOQUIL C. LTDA., fue constituido el 01 de octubre de 1982 en Guayaquil – Ecuador e inscrito en el Registro Mercantil el 8 de noviembre del mismo año.

Su actividad principal consiste en actividades didácticas o educativas en los niveles prescolares, escolar y secundaria pudiendo para el cumplimiento de su objetivo realizar todo tipo de acto y contratos civiles o mercantiles permitidos por la ley y relacionados con su objetivo.

Las actividades académicas y administrativas son desarrolladas en la Provincia Guayas del Cantón Samborondon tornero tres solar cuatro vía Samborondon Km 2,5.

2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

2.1 Aprobación de los estados financieros - Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2017, han sido emitidos con la autorización de la Gerencia General y posteriormente serán puestos a consideración de la Junta General de Accionistas para su aprobación definitiva.

2.2 Declaración de cumplimiento - Los estados financieros de **INEMOQUIL C. LTDA.**, han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), adoptadas por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros de la República del Ecuador, desde el año 2009.

2.3 Moneda funcional - A partir del 10 de enero del 2000, el Dólar de los Estados Unidos de América (USD) es la moneda de uso local en la República del Ecuador y moneda funcional para la presentación de los estados financieros de la Compañía.

2.4 Bases de medición - Los estados financieros han sido preparados en base al costo histórico, excepto por las obligaciones por beneficios a empleados no corrientes, que son valorizadas en base a métodos actuariales. En el caso del costo histórico está generalmente basado en el valor razonable de la contraprestación dada a cambio de bienes y servicios, los activos se registran por el importe del efectivo y otras partidas pagadas; los pasivos se registran al importe de los productos recibidos a cambio de incurrir en la obligación, y por las cantidades de efectivo y equivalentes al efectivo que espera pagar para satisfacer el pasivo en el curso normal de la operación.

A continuación, mencionamos las principales políticas contables utilizadas por la Administración de INEMOQUIL C. LTDA., en la preparación de los Estados Financieros adjuntos:

2.5 Efectivo y equivalentes al efectivo - Constituyen fondos de inmediata disponibilidad. El efectivo comprende los saldos de la caja y depósitos a la vista en los bancos. Los equivalentes al efectivo son inversiones a corto plazo de gran liquidez, que son fácilmente convertibles en importes determinados de efectivo, estando sujetos a un riesgo poco significativo de cambio en su valor. Los sobregiros bancarios son presentados como pasivos corrientes en el estado de situación financiera.

2.6 Instrumentos financieros

Activos Financieros - Cuentas por cobrar clientes y relacionadas: Las cuentas por cobrar corresponden a los montos adeudados por los servicios educativos prestados. Son activos financieros no derivados que dan derecho a pagos fijos o determinables y que no cotizan en bolsa en un mercado activo. Se incluyen en el activo corriente, pues son exigibles en menos de doce meses

La empresa reconoce un activo financiero en el estado de situación financiera a la fecha de negociación. Los activos son medidos inicialmente a su valor razonable más cualquier costo atribuible a la transacción, que, de ser significativo, es reconocido como parte del activo financiero.

Provisión para cuentas incobrables: La Administración de **INEMOQUIL C. LTDA.**, realiza evaluaciones de sus cuentas por cobrar comerciales, para determinar si existen indicios de deterioro de su cartera. El deterioro de la cartera establecido en el análisis y valoración se reconoce ajustando la provisión. La cartera que se considera irrecuperable o perdida, se da de baja contra la provisión.

Pasivos financieros reconocidos a valor razonable - Cuentas por pagar comerciales, otras cuentas por pagar, relacionadas y obligaciones financieras: Las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar corrientes (vencimiento menor a doce meses) se reconocen a su valor razonable, ya que su plazo medio de pago es reducido y no existe diferencia material con su costo amortizado.

Las cuentas por pagar a proveedores incluyen aquellas obligaciones de pago por bienes y servicios adquiridos en el curso normal de negocio. Las otras cuentas por pagar incluyen obligaciones patronales y tributarias, que son registradas a sus correspondientes valores nominales, se originan en disposiciones laborales y tributarias vigentes, y se registran contra resultados en las partes proporcionales de las obligaciones devengadas.

La empresa reconoce un pasivo financiero en el estado de situación financiera a la fecha de negociación y se reconocen cuando se compromete a pagar el pasivo. Los pasivos financieros son medidos a su valor razonable más cualquier costo atribuible a la transacción, que de ser significativo es reconocido como parte del pasivo financiero.

Se registran inicialmente a su valor nominal. No existen costos de transacciones significativos incurridos al momento de su contratación. Los intereses devengados que corresponden a préstamos utilizados en el financiamiento de las operaciones se presentan en el estado de resultados integrados en el rubro gastos financieros.

Un pasivo se elimina cuando las obligaciones de la Compañía especificadas en el contrato se han liquidado.

Método de la tasa de interés efectiva – Es un método de cálculo del costo amortizado de un pasivo financiero y de imputación del gasto financiero a lo largo del periodo relevante. La tasa de interés efectiva es la tasa de descuento que iguala exactamente los flujos de efectivo por cobrar o por pagar (incluyendo todos los honorarios y puntos pagados o recibidos que forman parte de la tasa de interés efectiva, los costos de la transacción y otras primas o descuentos) estimados a lo largo de la vida esperada del pasivo financiero (o, cuando sea adecuado), en un periodo más corto con el importe neto en libros en el momento de reconocimiento inicial.

Baja de un activo financiero - La Compañía da de baja un activo financiero únicamente cuando expiren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, y transfiere de manera sustancial los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo financiero. Si la Compañía no transfiere ni retiene sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad y continúa reteniendo el control del activo transferido, la Compañía reconoce su participación en el activo y la obligación asociada por los valores que tendría que pagar.

Baja de un pasivo financiero – La Compañía da de baja a un pasivo financiero si, y solo si, expiran, cancelan o cumplen sus obligaciones. La diferencia entre el importe en libros del pasivo financiero dado de baja y la contraprestación pagada y por pagar se reconoce en el resultado del período.

Otros Activos - El reconocimiento de una partida como otros activos se realizan cuando es probable que los beneficios económicos futuros que se han atribuido al

mismo representen bienes o servicios en lugar del derecho de recibir efectivo u otros activos financieros.

2.7 Propiedad, Planta y equipos - Las propiedades, planta y equipos al inicio son registrados al costo de adquisición. El costo incluye tanto los desembolsos directamente atribuibles a la adquisición o construcción del activo. Los desembolsos por mantenimiento y reparaciones se cargan a gastos al incurrirse en ellos, mientras que, las mejoras que incrementan la capacidad de producción o alargan la vida útil del activo, se capitalizan.

Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo – Después del reconocimiento inicial, las propiedades, planta y equipos, exceptuando terrenos y edificios y aeronaves, son registrados al costo menos la depreciación acumulada. En caso de requerirlo la compañía registra pérdidas por deterioro.

Medición posterior al reconocimiento: modelo de revaluación – Después del reconocimiento inicial, terreno, edificios, y maquinarias son presentados a sus valores revaluados, que son sus valores razonables, en el momento de las revaluaciones, menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro de valor. Las revaluaciones se efectúan cuando la administración considera que existe variación con el valor razonable en el mercado, de tal manera que el valor en libros no difiera materialmente del valuado en un mercado activo al final de cada periodo.

Cualquier aumento en la revaluación se reconoce en otro resultado integral, y se acumula en el patrimonio bajo el encabezamiento de reserva de revaluación de propiedades, planta y equipos, excepto si revierte una disminución en la revaluación de este previamente reconocida en resultados, en cuyo caso el aumento se acredita a resultados en la medida en que se carga la disminución previa. Una disminución del valor en libros de la revaluación es registrada en resultados en la medida que excede el saldo, si existe alguno, mantenido en la reserva de revaluación relacionado con una revaluación anterior de dichos activos.

El saldo de revaluación de terrenos, edificios, maquinarias y equipos incluido en el patrimonio es transferido directamente a utilidades acumuladas, a medida que ocurra el desgaste mediante la depreciación del activo revaluado.

Método de depreciación y vida útil – El costo o valor revaluado de propiedades, planta y equipos se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil estimada, el valor residual y el método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva (Técnica y económica).

A continuación, se presentan las partidas de propiedades, planta y equipos y las vidas útiles usadas en el cálculo de depreciación:

	<u>Tasas</u>	<u>Años</u>
Edificio	5%	20
Instalaciones	5%	20
Muebles y Enseres	10%	10
Equipo de Oficina	10%	10
Equipo de Computo	33%	3
Contra Incendio	33%	3
Sistema Audio	33%	3
Red Informatica	33%	3
Otras Propiedad Planta y Equipo	10%	10

El gasto por depreciación de las propiedades, planta y equipos se lo registra en los resultados del año. De igual manera las pérdidas y ganancias por la venta, que se calcula comparando la contraprestación obtenida con el valor en libros.

La vida útil y el método de depreciación de los elementos de propiedades, maquinarias y equipos se revisan al cierre de cada ejercicio económico anual. Si procede, se ajustan de forma prospectiva. Por otra parte, cuando el valor en libros 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.

Retiro o venta de propiedades, planta y equipos – La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida de propiedades, planta y equipos es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en resultados.

2.8 Deterioro del valor de activos no financieros: El valor de un activo se deteriora cuando su valor en libros excede a su valor recuperable (el mayor entre su valor razonable menos los costos de disposición y su valor en uso).

Evalúa al final de cada ejercicio económico actual, si existe algún indicio de deterioro del valor del algún activo. De existir, estima el valor recuperable del activo mediante un análisis de los flujos futuros estimados, descontados a su valor

presente usando una tasa de descuento que refleja la evaluación actual del mercado del valor del dinero en el tiempo y los riesgos específicos del activo.

La pérdida por deterioro del valor se reconoce en el resultado del periodo, a menos que el activo se contabilice por su valor revaluado de acuerdo con otra norma. Cualquier pérdida por deterioro del valor en los activos revaluados se trata como un decremento de la revaluación efectuada de acuerdo con esa otra norma.

A la fecha de los estados financieros, la Administración considera que no existen indicios de deterioro de sus otros activos aplicables en base a la evaluación efectuada en este sentido.

- 2.9 Obligaciones laborales:** Son beneficios cuyo pago es liquidado hasta doce meses siguiente al cierre del periodo contable en el que los trabajadores hayan prestado sus servicios, se reconoce como un gasto las provisiones mensuales de dichos beneficios.
- 2.10 Participación a trabajadores:** INEMOQUIL C.LTDA., reconoce en sus Estados financieros un pasivo por la participación de los trabajadores de la entidad. Este beneficio representa el 15% de la utilidad contable del ejercicio económico, de acuerdo con lo que determina el código de trabajo ecuatoriano.
- 2.11 Obligaciones por beneficios definidos:** El costo de las Obligaciones por beneficios definidos (Jubilación Patronal y bonificación por desahucio) es determinado utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales realizadas al final de cada período, de acuerdo con un Estudio matemático actuarial. Las ganancias y pérdidas actuariales se reconocen inmediatamente en los resultados del ejercicio fiscal.
- 2.12 Impuesto a las ganancias:** El gasto por Impuesto a la Renta del ejercicio se calculan en base de la utilidad gravable y los porcentajes que determina la autoridad tributaria, por el valor neto a pagar se reconoce el pasivo corriente.

La Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento de Aplicación establece que las sociedades constituidas en el Ecuador, las sucursales de sociedades extranjeras domiciliadas en el país y los establecimientos permanentes de sociedades extranjeras no domiciliadas aplicarán la tarifa del 22% sobre su base imponible. No obstante, la tarifa impositiva será la correspondiente a sociedades más tres (3) puntos porcentuales cuando la sociedad tenga accionistas, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares residentes o establecidos en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición con una participación directa o

indirecta, individual o conjunta, igual o superior al 50% del capital social o de aquel que corresponda a la naturaleza de la sociedad. Cuando la mencionada participación de paraísos fiscales o regímenes de menor imposición sea inferior al 50%, la tarifa correspondiente a sociedades más tres (3) puntos porcentuales aplicará sobre la proporción de la base imponible que corresponda a dicha participación, de acuerdo con lo indicado en el reglamento.

- 2.13 Provisiones:** Se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado, es probable que la Compañía tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos, para cancelar la obligación, y puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación.

El importe reconocido como provisión debe ser la mejor estimación del desembolso necesario para cancelar la obligación presente, al final de cada período, teniendo en cuenta los riesgos y las incertidumbres correspondientes.

- 2.14 Reconocimiento de Ingresos** – Los ingresos comprenden el valor razonable de la prestación de servicios educativos neto de rebajas y descuentos.

La compañía reconoce ingresos cuando el monto puede ser medido confiablemente, es probable que beneficios económicos futuros fluirán hacia la compañía y se cumpla con los criterios específicos por cada tipo de ingreso como se describe más adelante. Se considera que el monto de los ingresos no puede ser medido confiablemente hasta que todas las contingencias relacionadas con la venta hayan sido resueltas.

Otros Ingresos: Comprende los ingresos provenientes de transacciones diferentes a las del objeto social o giro normal del negocio del ente económico, e incluye principalmente los intereses devengados de las inversiones en certificados de depósitos.

- 2.15 Costos y Gastos:** Se registran al costo histórico. Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el período más cercano en el que se conocen.

2.16 Administración de Riesgos

A continuación, se revela la naturaleza y el alcance de los riesgos que surgen de los instrumentos financieros a los que la Compañía está expuesta a la fecha de los estados financieros:

Riesgo de crédito - El riesgo de crédito es el riesgo de pérdida financiera que enfrenta la Compañía en un instrumento financiero si la contraparte no cumple con sus obligaciones contractuales, y se origina principalmente de las cuentas por cobrar.

Riesgo de mercado - El riesgo de mercado es el riesgo a las pérdidas del valor de un activo asociado a la fluctuación de su precio en el mercado, y está asociado al riesgo de tasa de interés, al riesgo de tasa de cambio, y a otros riesgos de precio.

Riesgo de liquidez - El riesgo de liquidez es el riesgo de que la Compañía tenga dificultades para cumplir con sus obligaciones asociadas con sus pasivos financieros, que son liquidados mediante la entrega de efectivo u otros activos financieros.

El departamento financiero de la compañía hace un seguimiento de las provisiones y de las necesidades de efectivo de INEMOQUIL C.LTDA., con la finalidad de determinar si cuenta con suficiente efectivo para cubrir las necesidades operativas y de inversión al tiempo que trata de tener habilitadas las facilidades de crédito para hacer uso de ellas en caso de ser requerido.

Gestión de capital - El objetivo principal de la gestión de capital del INEMOQUIL C.LTDA., es asegurar una calificación de crédito sólida e índices financieros saludables para sustentar su negocio y maximizar el valor para los accionistas.

La compañía gestiona su estructura de capital y realiza ajustes en función a los cambios en las condiciones económicas.

2.17 Estimaciones y Juicios contables

La preparación de los estados financieros adjuntos en conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera, requiere que la administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de INEMOQUIL C.LTDA., con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

Las estimaciones y juicios subyacentes se revisan regularmente. Las revisiones a las estimaciones contables se reconocen en el período de la revisión y períodos futuros si la revisión afecta tanto al período actual como a períodos subsecuentes.

A continuación, se presentan las estimaciones y juicios contables que la Administración ha utilizado en el proceso de aplicación de los criterios contables:

- Estimación de vidas útiles de las propiedades y equipos - La estimación de las vidas útiles y el valor residual se efectúan de acuerdo con lo mencionado en la parte métodos de depreciación y vida útil.
- Provisión y deterioro para cuentas incobrables.
- Deterioro del valor de los activos

Normas internacionales de información financiera y enmiendas emitidas aun no vigentes:

A continuación, se enumeran las normas internacionales de información financiera que no se encontraban en vigencia a la fecha de emisión de los estados financieros de INEMOQUIL C. LTDA.

Normas	Fecha de entrada en vigencia
NIIF 9 "Instrumentos Financieros"	01 de enero de 2018
NIIF 15 "Ingresos de actividades ordinarias procedentes de contratos con clientes"	01 de enero de 2018
NIIF 16 "Arrendamientos"	01 de enero de 2019

La compañía estima que la adopción de las nuevas normas no tendrá un impacto significativo en los Estados Financieros.

3. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Comprende:

	... Diciembre 31 ...	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Bancos	319.321	268.385
Banco del Exterior	5.888	5.888
Cajas	700	700
Inversiones, <i>nota 4</i>	367.000	335.756
<u>Total</u>	<u>692.909</u>	<u>610.729</u>

4. INVERSIONES

Comprende:

	... Diciembre 31 ...	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Inversiones	559.000	
<u>Total</u>	<u>559.000</u>	<u>-</u>

Un detalle de los certificados de depósitos vigentes al 31 de Diciembre del 2017.

<u>No. Operación</u>	<u>Institución Financiera</u>	<u>Monto</u>	<u>Tasa</u>	<u>Inicio</u>	<u>Vencimiento</u>
130108365	Banco Internacional	164.000	4.60%	11/07/2017	08/01/2018
261915623	Banco Pacifico	260.000	6.20%	18/08/2017	20/08/2020
130108518	Banco Internacional	135.000	6.40%	13/10/2017	15/10/2018
130108603	Banco Internacional	162.000	4.20%	05/12/2017	06/03/2018
130108640	Banco Internacional	205.000	4.15%	27/12/2017	26/02/2018
	<u>Total</u>	<u>926.000</u>			

5. **ACTIVOS FINANCIEROS**

Comprende:

		... Diciembre 31 ...	
		<u>2017</u>	<u>2016</u>
Clientes	(a)	101.381	96.522
Provisión de Cuentas Incobrables	(b)	(36.458)	(36.458)
Partes Relacionadas, <i>Nota 12</i>		120.000	-
Otras cuentas por Cobrar	(c)	239.747	196.834
<u>Total</u>		<u>424.669</u>	<u>256.898</u>

- a) Saldo representa la facturación pendiente de cobro a estudiantes por los servicios educativos prestados correspondiente al periodo lectivo 2016 – 2017.
- b) Un detalle del movimiento de la provisión para cuentas incobrables durante el periodo 2017.

	<u>2017</u>
Saldo al Comienzo del año	(36.458)
Provisión	-
Recuperado	-
<u>Total</u>	<u>(36.458)</u>

Provisión cuentas incobrables: Al 31 de diciembre del 2017, la administración de INEMOQUIL C. LTDA., no consideró necesario establecer provisión por créditos incobrables y deterioro de su cartera comercial, basada en que los saldos de esta se encuentran dentro del rango de las políticas de crédito que la compañía otorga a sus clientes.

- c) Al 31 de diciembre del 2017 incluye principalmente valores entregados a proveedores por la compra de bienes y servicios, los mismos que serán compensados al momento que el proveedor entregue la factura, también comprende saldos pendientes de descuento a empleados por prestamos realizados y también incluye saldos pendiente de cobro a las tarjetas de créditos,

INSTITUTO EDUCATIVO MODERNO DE GUAYAQUIL INEMOQUIL C. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

los mismos que corresponden a los pagos de pensiones realizados se da esta modalidad por que serán acreditados por la entidad financiera en los primeros día de enero del 2018.

6. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

Comprende:

	... Diciembre 31 ...	
	2017	2016
Costo	9.685.661	9.496.468
Depreciación Acumulada	(1.491.708)	(1.240.933)
<u>Total</u>	<u>8.193.953</u>	<u>8.255.535</u>

Costo histórico

El movimiento de la propiedad, planta y equipo, en el periodo 2017 es el siguiente;

Activos al costo 2017:

	Enero 1, 2017	Adquisiciones	Reclasificación	Otros	Saldo al 31/12/2017
Terrenos	4.749.007				4.749.007
Edificios	3.571.905	68.878	71.758		3.712.541
Construcciones en Curso	-	55.373	(55.373)		-
Instalaciones	238.024	16.385	(16.385)		238.024
Muebles y Enseres	218.485	12.458			230.943
Maquinarias y Equipos	244.388	7.897		802	253.087
Equipos de Computación	191.244	1.607		855	193.705
Sistema contra Incendio	62.765				62.765
Sistema de Audio	21.683				21.683
Red Informática	40.785			1.133	41.917
Sistema Eléctrico	84.687	21.708			106.395
Otros	73.496	2.097			75.593
<u>Total</u>	<u>9.496.468</u>	<u>184.306</u>	<u>-</u>	<u>2.789</u>	<u>9.685.661</u>

Depreciación acumulada – 2017:

	<u>Enero 1, 2017</u>	<u>Depreciación</u>	<u>Saldo al 31/12/2017</u>
Edificios	(897.152)	(128.943)	(1.026.095)
Instalaciones	(25.299)	(11.901)	(37.200)
Muebles y Enseres	(83.056)	(8.444)	(91.500)
Maquinarias y Equipo	(32.682)	(10.619)	(43.302)
Equipos de Computación	(97.816)	(29.401)	(127.217)
Sistema contra Incendio	(27.648)	(20.919)	(48.568)
Otros	(61.657)	(9.086)	(70.743)
Sistema de Audio	(6.560)	(7.227)	(13.787)
Red Informática	(9.062)	(13.593)	(22.656)
Sistema Eléctrico	-	(10.639)	(10.639)
<u>Total</u>	<u>(1.240.933)</u>	<u>(250.774)</u>	<u>(1.491.708)</u>

Al 31 de Diciembre del 2017, la propiedad planta y equipo representa el 83% del total de los activos de la compañía.

7. PASIVOS FINANCIEROS

Comprende:

		... Diciembre 31 ...	
		<u>2017</u>	<u>2016</u>
Proveedores	(a)	42.707	146.606
Anticipos de Clientes	(b)	143.065	205.663
Sobregiro Bancario	(c)	109.094	-
Dividendos por Pagar	(d)	97.347	-
Otras cuentas por Pagar	(e)	33.605	55.606
<u>Total</u>		<u>425.817</u>	<u>407.875</u>

- a) Saldo incluyen principalmente facturas pendientes de pago a proveedores locales para la ejecución de la remodelación y adecuación en la institución durante el periodo 2017, y adquisiciones de bienes y servicios para el giro normal del negocio.
- b) Corresponde a los valores entregados por los estudiantes por el concepto de anticipos de matrículas y pensiones.
- c) Saldo comprende un sobregiro contable producto de los cheques girados y no cobrados atribuibles al mes de diciembre del 2017.
- d) Saldo pendiente de pago a los accionistas de la compañía por los dividendos atribuibles a los resultados del periodo 2017 y 2016.
- e) Saldo incluye principalmente obligaciones con el IESS por \$ 25.532 con vencimiento en enero del 2018 por el concepto de Aporte individual, patronal, préstamos hipotecarios y quirografarios.

8. IMPUESTOS

8.1 Activos y pasivos por Impuestos corrientes:

		... Diciembre 31 ...	
		<u>2017</u>	<u>2016</u>
<u>Pasivos por impuestos corrientes:</u>	a)		
Retenciones en la Fuente		1.877	5.506
Retención IVA		614	5.858
Impuesto a la Renta Empleados		8.492	598
Impuesto a la Renta Cia.	8,2	228.535	150.505
<u>Total</u>		<u>239.518</u>	<u>162.468</u>

- a) Saldo a favor del SRI, comprende Retenciones de IVA y Renta efectuadas a proveedores y empleados, los mismos que serán pagados en el mes de enero 2018.

8.2 Impuesto a las ganancias – Sobre la utilidad gravable del periodo 2017, la empresa calcula el 22% por el concepto de Impuesto a la Renta:

INSTITUTO EDUCATIVO MODERNO DE GUAYAQUIL INEMOQUIL C. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 DE DICIEMBRE DE 2017

	... Diciembre 31 ...	
	2017	2016
Utilidad del ejercicio	1.473.807	1.000.262
<u>Diferencias permanentes:</u>		
(-) Participación trabajadores	221.071	150.039
(+) Gastos no deducibles locales	63.428	64.006
<u>Utilidad gravable</u>	1.316.163	914.229
<u>Determinación del pago:</u>		
Impuesto causado	289.556	201.130
(-) Anticipo Determinado por liquidar	40.101	33.419
(-) Anticipo Determinado	40.170	-
(=) Reabaja del Anticipo	16.040	-
(=) Anticipo Reducido del periodo	24.129	-
(=) Impuesto a la Renta mayor que el anticipo	265.427	167.711
(+) Saldo del Anticipo pendiente de pago	24.061	22.895
(-) Retenciones en la fuente del año	60.952	40.101
Valor a pagar por el contribuyente	228.535	150.505

Las declaraciones de impuesto a la renta, retenciones en la fuente e impuesto al valor agregado están abiertas para la revisión de las autoridades tributarias desde año 2015 al 2018, sobre las cuales podrían existir diferencias de criterio en cuanto al tratamiento fiscal de ingresos exentos, gastos no deducibles y otros.

9. PASIVOS ACUMULADOS POR PAGAR

Saldo comprende:

INSTITUTO EDUCATIVO MODERNO DE GUAYAQUIL INEMOQUIL C. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 DE DICIEMBRE DE 2017

	... Diciembre 31 ...	
	2017	2016
Participación Trabajadores	222.544	151.512
<i>Beneficios Sociales</i>		
Decimo Tercer Sueldo	10.156	8.346
Decimo Cuarto Sueldo	44.020	42.991
Vacaciones	101.259	47.044
Fondos de Reserva	6.960	3.198
<u>Total</u>	<u>384.939</u>	<u>253.092</u>

El movimiento de los beneficios sociales es el siguiente:

	Decimo Tercer Sueldo	Decimo Cuarto Sueldo	Fondo de Reserva	Participación Trabajadores	Vacaciones	Total
Enero 1, 2017	8.346	42.991	3.198	151.512	47.044	253.092
Provisión	110.381	57.400	25.103	221.071	55.509	469.465
Pago	108.572	56.371	21.341	150.039	1.295	337.618
Saldo al Final del año	<u>10.156</u>	<u>44.020</u>	<u>6.960</u>	<u>222.544</u>	<u>101.259</u>	<u>384.939</u>

- La compañía en el periodo 2017 cargó a resultados por concepto de gastos de sueldos y beneficios sociales el valor de \$ 1'940.265 los cuales representan el 56.88% sobre el total de gastos del periodo.

10. PASIVOS DIFERIDOS

Comprende:

	... Diciembre 31 ...	
	2017	2016
Pasivo por Impuesto Diferido	211.026	211.026
<u>Total</u>	<u>211.026</u>	<u>211.026</u>

Comprende el pasivo diferido por concepto de transición NIIF en el año 2011 por revalorización (superávit) del terreno de la compañía. Este saldo está en trámite para regularizar en el periodo 2018, debido a que las reglamentaciones tributarias vigentes en el país no permiten que se haga uso de este beneficio por este concepto.

11. OBLIGACIONES POR BENEFICIOS DEFINIDOS

Comprende:

	... Diciembre 31 ...	
	2017	2016
Jubilación Patronal	486.476	459.686
Bonificación por Desahucio	93.178	65.980
<u>Total</u>	<u>579.654</u>	<u>525.666</u>

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

Los movimientos de la obligación de jubilación patronal fueron los siguientes:

	<u>2017</u>
Saldo comienzo del año	459.686
Costo laboral por servicios actuariales	36.359
Costo financiero	14.838
Otros Resultados Integrales	3.333
Beneficios Pagados	(27.740)
<u>Total</u>	<u>486.476</u>

- **Bonificación por desahucio** - De acuerdo con disposiciones del Código de Trabajo, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, la Compañía entregará el 25% de

la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio, conforme lo dispuesto en el Código del Trabajo.

Los movimientos de la obligación por desahucio fueron los siguientes:

	<u>2017</u>
Saldo comienzo del año	65.980
Costo laboral por servicios actuariales	13.349
Costo financiero	4.800
Otros Resultados Integrales	9.049
<u>Total</u>	<u>93.178</u>

Bajo este método los beneficios definidos deben ser atribuidos al periodo de servicio del empleado y basados en la fórmula del plan, de tal forma que se atribuye la misma cantidad de beneficio a cada año de servicio. Tomando en consideración el uso de hipótesis actuariales, las cuales para el ejercicio 2017 son las siguientes:

	<u>2017</u>
Tasa (s) de descuento	7,69%
Tasa (s) del incremento salarial	2,50%

12. SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

La NIC 24 establece que las transacciones con partes relacionadas es toda transferencia de recursos u obligaciones entre partes relacionadas, con independencia de que se cargue o no un precio.

El siguiente es un resumen de los saldos y principales transacciones realizadas durante el periodo 2017 con compañías y partes relacionadas. Se incluye bajo la denominación de compañías y partes relacionadas a las personas naturales o jurídicas (compañías) que directamente o indirectamente controlan o son controladas por la compañía.

INSTITUTO EDUCATIVO MODERNO DE GUAYAQUIL INEMOQUIL C. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

Saldo:

Relacionadas	Transacción	Saldo al 31-12-2017
<u>Cuenta por Cobrar</u>		
Universidad Particular de Especialidades Espiritu Santo	Aumento Capital	120.000
<u>Total</u>		<u>120.000</u>

Saldo pendiente de cobro a la Universidad Particular de Especialidades Espíritu Santos (UESS) "socio" por el aumento de capital realizado. (ver nota 13, literal a).

13. PATRIMONIO

Conformado por:

		... Diciembre 31 ...	
		<u>2017</u>	<u>2016</u>
Capital	(a)	312.000	12.000
Aporte para Futuras Capitalizaciones		-	180.000
Reservas	(b)	74.123	54.499
Resultados acumulados	(c)	6.699.898	6.699.898
Utilidad del Ejercicio		943.556	616.638
<u>Total</u>		<u>8.029.577</u>	<u>7.563.035</u>

a) AL 31 de diciembre de 2017, el capital suscrito está constituido por \$ 312.000 de 7'800.000 participantes con un valor de \$ 0,04 cada una, distribuidas de la siguiente manera:

Socios	Capital	No. Participantes	%
Alvapesa S.A.	1.192,60	29.815	0,38%
Universidad Particular de Especialidades Espiritu Santo	310.105,60	7.752.640	99,39%
Oporto Cortes de Loor Emilia Elena	701,24	17.531	0,22%
Ottati Raffone Cosme Domingo	0,56	14	0,00%
<u>Total Participantes</u>	<u>312.000,00</u>	<u>7.800.000</u>	<u>100,00%</u>

Capitalización: Con fecha 6 de Noviembre del 2017 mediante Acta de Junta General de Socios se resuelve por unanimidad aumentar el capital suscrito de \$ 12.000 a la suma \$ 312.000, es decir en \$ 300.000 mediante la suscripción y emisión de 7.500.000 nuevas participantes por un valor de US\$ 0,04 cada una, las mismas que serán pagadas de la siguiente forma: la cantidad de \$180.000 a través de la utilización del saldo de la cuenta de Aporte para futuras capitalizaciones y el saldo de \$120.000 se pagaran en un plazo de doce meses, en cualquiera de la forma prevista por la ley, aumento de capital que será suscrito totalmente por la socia Universidad Particular de Especialidades Espíritu Santo.

b) Reservas

Comprende:

	... Diciembre 31 ...	
	2017	2016
	<hr/>	<hr/>
Reserva Legal	62.400	42.776
Reserva Facultativa	11.723	11.723
<u>Total</u>	<u>74.123</u>	<u>54.499</u>

- La Ley General de Compañías establece una apropiación del 5% de la utilidad anual para su constitución hasta que represente el 20% del capital pagado, al 31 de diciembre del 2017 la Reserva Legal asciende a \$ 62.400 equivalente al 20% del Capital Social de INEMOQUIL C. LTDA.

c) Resultados acumulados.- comprende los siguientes rubros;

	... Diciembre 31 ...	
	2017	2016
	<hr/>	<hr/>
Reserva de Capital	1.025.648	1.025.648
Adopción NIIF primera vez	5.625.239	5.625.239
Utilidades acumuladas	48.990	48.990
<u>Total</u>	<u>6.699.877</u>	<u>6.699.877</u>

14. INGRESOS, COSTOS Y GASTOS POR SU FUNCIÓN

Un detalle de los ingresos:

	...31 Diciembre... 2017
Ingresos	
Matriculas	312.823
Pensiones	4.649.015
(-) Descuentos	(173.694)
<u>Subtotal:</u>	4.788.143
Otros Ingresos	97.074
<u>Total</u>	<u>4.885.217</u>

A continuación, un resumen de los principales costos incurridos en el ejercicio 2017 presentado por la función de los mismos:

Costos Academicos	...31 Diciembre... 2017
Personal Administrativo	332.004
Personal Bienestar Estudiantil	44.224
Personal Directivos	355.611
Personal Docente	1.418.423
Personal Apoyo Docente	74.108
<u>Total</u>	<u>2.224.371</u>

Un detalle de la composición de los gastos de la compañía agrupados por su función:

INSTITUTO EDUCATIVO MODERNO DE GUAYAQUIL INEMOQUIL C. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

Gastos	Administrativos	Financieros	Total
Depreciación	249.642		249.642
Mantenimientos	237.999		237.999
Seguros	25.581		25.581
Servicios Basicos	83.879		83.879
Impuestos y Contribuciones	97.135		97.135
Suministros	35.446		35.446
Publicidad y Promoción	65.283		65.283
Programas Culturales	2.387		2.387
Actos Deportivos	26.121		26.121
Otros Gastos	254.061		254.061
No deducibles	60.421		60.421
Bancarios		49.084	49.084
Total	1.137.956	49.084	1.187.040

15. HECHOS POSTERIORES DESPUES DEL PERIODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

Entre el 31 de diciembre del 2017 y la fecha de preparación del presente informe no se presentaron eventos que pudieran tener un efecto significativo sobre los Estados financieros que no se hayan revelado en los mismos.