

1. **INFORMACIÓN SOCIETARIA**

ESPÍRITU DE BABAHOYO CENTRO DE ESTUDIO EBCES S.A., Mediante escritura pública otorgada el 15 de junio del 1998 ante el Notario Décimo Tercero del cantón Guayaquil, aprobada mediante Resolución No. 98-2-1-1-0001716 el 14 de junio de abril de 1998, e inscrita en el Registro Mercantil del cantón Guayaquil el 13 de mayo de 1998.

La escritura pública de cambio de domicilio de la ciudad de Guayaquil, a la de Babahoyo y reforma del estatuto de la compañía, se otorgó el 15 de junio de 1998 ante el Notario Décimo Tercero del cantón Guayaquil. Ha sido aprobada por el señor Superintendente de compañías mediante Resolución No. 98-2-1-1-0003710 del 11 de agosto de 1998.

La compañía tiene como objeto la Formación Humana a través de diferentes subsistemas de educación. Para este efecto la compañía podrá crear y promover escuelas, colegios, institutos superiores, universidades y escuelas politécnicas. Adicionalmente la compañía podrá prestar servicios de asesorías profesionales y técnicas en las diferentes áreas del saber, y a la preparación perfeccionamiento, selección y actualización del personal de empresas.

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 ESPÍRITU DE BABAHOYO CENTRO DE ESTUDIO EBCES S.A. han sido preparados de conformidad con las Normas internacionales de Información Financiera (Niif para Pymes) 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 ESPÍRITU DE BABAHOYO CENTRO DE ESTUDIO EBCES S.A., 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 estudiantes por ventas de servicios educativos y sus compañías relacionadas por arrendamientos y prestamos, entre otros en el giro normal de sus operaciones. 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 ESPÍRITU DE BABAHOYO CENTRO DE ESTUDIO EBCES S.A., 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.

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.

Obligaciones con instituciones financieras: Constituyen un pasivo financiero que se mide al costo amortizado empleando el método de tasa efectiva, a fin de reconocer posibles intereses implícitos dentro de la transacción, originados por descuentos, comisiones, etc.

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 realiza 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 período.

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:

Propiedad, planta y equipo	Años	Tasa
Muebles y Enseres	10	10%
Equipos de Computación	3	33%
Instalaciones	10	10%
Vehículos	5	20%

En la actualidad la compañía no ha establecido valores residuales, ni montos de capitalización para sus propiedades, planta y equipo.

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 deterior 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 deterior 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:** ESPÍRITU DE BABAHOYO CENTRO DE ESTUDIO EBCES S.A., 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 los del objeto social o giro normal del negocio del ente económico, e incluye principalmente los intereses devengados de las inversiones en certificados de depósito, de acuerdo con lo que se establece en la Sección No. 23 de las NIIF para Pymes, sobre la base de la proporción del tiempo transcurrido, teniendo en cuenta el rendimiento efectivo del activo.

- 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.

La exposición al riesgo de crédito que enfrenta ESPÍRITU DE BABAHOYO CENTRO DE ESTUDIO EBCES S.A., se origina por las cuentas por cobrar comerciales y con sus relacionadas; la recuperación de esta cartera se realiza permanentemente. A la fecha de los estados financieros, no existen otras cuentas por cobrar que pudieran incrementar el riesgo de pérdidas.

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.

ESPÍRITU DE BABAHOYO CENTRO DE ESTUDIO EBCES S.A., no tiene inversiones a largo plazo en valores que se puedan ver afectada por las fluctuaciones de las tasas de interés.

- 2.17 **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 previsiones y de las necesidades de efectivo de ESPÍRITU DE BABAHOYO CENTRO DE ESTUDIO EBCES S.A., 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.

- 2.18 **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 la entidad, 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 sobre una base regular. Los efectos de los cambios en estimaciones contables surgidos de estas revisiones se reconocen en el periodo de la revisión, y periodos futuros si la revisión afecta tanto al periodo actual y subsecuentes.

3. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Comprende:

	... Diciembre 31 ...	
	2017	2016
Efectivo en caja	5.317	8.143
Bancos	35.771	18.705
<u>Total</u>	<u>41.089</u>	<u>26.848</u>

4. ACTIVOS FINANCIEROS

Comprende:

		... Diciembre 31 ...	
		2017	2016
Clientes	a)	11.650	92.000
Partes relacionadas, <i>nota 12</i>		233.599	295.630
Otras cuentas por cobrar	b)	98.320	57.669
<u>Total</u>		<u>343.569</u>	<u>445.299</u>

- a) Al 31 de diciembre del 2017, saldo representa facturación pendiente de cobro a estudiantes por el servicio educativo prestado.
- b) Saldo incluye principalmente los cobros recibidos con tarjetas de crédito por \$ 34.424, los mismos que serán cruzados en la medida que la entidad financiera realice los depósitos en relación con cada cobro recibido por este medio, también incluye saldos pendientes de cobro a empleados por \$ 24.312 que serán descontados en el rol del mes correspondiente.

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

5. GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADOS

Comprende:

	... Diciembre 31 ...	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Seguros	7.500	6.675
Total	<u>7.500</u>	<u>6.675</u>

Un detalle de las pólizas de seguros vigentes al 31 de diciembre del 2017:

<u>N° Poliza</u>	<u>Tipo de Cobertura</u>	<u>Area</u>	<u>Vigencia (Desde)</u>	<u>Vigencia (Hasta)</u>	<u>Monto de Cobertura</u>
0001604	Vida Colectiva	Alumnos Matutino	10/10/2017	10/08/2018	7.435.400
0001604	Vida Colectiva	Alumnos Vespertino	10/10/2017	10/08/2018	2.517.500
1015708	Incendio	Centro de estudio	01/08/2017	01/08/2018	595.825
1009973	Robo y Asalto	Instalaciones	01/08/2017	01/08/2018	100.000
1005220	Equipos Electronicos	Equipos fijos y portatiles	01/08/2017	01/08/2018	72.483
1036786	Vehiculos	Hyundai Omnibus 2012	01/08/2017	01/08/2018	59.490
1036786	Vehiculos	Chevrolet Jeep 2016	01/08/2017	01/08/2018	39.690
1004128	Responsabilidad Civil	Centro de estudio	01/08/2017	01/08/2018	5.000
1005220	Equipos Electronicos	Equipos fijos y portatiles	01/08/2017	01/08/2018	72.483
	Total				<u>10.897.870</u>

6. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPOS

Comprende:

	... Diciembre 31 ...	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Costo	386.450	366.226
Depreciación acumulada	(336.036)	(316.310)
Total	<u>50.414</u>	<u>49.916</u>

ESPÍRITU DE BABAHOYO CENTRO DE ESTUDIO EBCES S.A.
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
 Al 31 DE DICIEMBRE DE 2017

Activos al costo – periodo 2017

	<u>Instalaciones</u>	<u>Muebles y Enseres</u>	<u>Equipos de Computación</u>	<u>Vehiculos</u>	<u>Material Didáctico</u>	<u>Total</u>
<i><u>Costo o valuación</u></i>						
Enero 1, 2017	-	153.234	113.066	89.737	10.188	366.226
Adquisiciones	8.040	7.206	4.978	-	-	20.224
Saldo 31/12/2017	<u>8.040</u>	<u>160.440</u>	<u>118.044</u>	<u>89.737</u>	<u>10.188</u>	<u>386.450</u>

Depreciación acumulada – periodo 2017

	<u>Instalaciones</u>	<u>Muebles y Enseres</u>	<u>Equipos de Computación</u>	<u>Vehiculos</u>	<u>Material Didáctico</u>	<u>Total</u>
<i><u>Depreciación acumulada</u></i>						
Enero 1, 2017	-	136.242	104.471	65.408	10.188	316.310
Depreciación	625	5.581	6.730	6.789	-	19.726
Saldo 31/12/2017	<u>625</u>	<u>141.823</u>	<u>111.201</u>	<u>72.198</u>	<u>10.188</u>	<u>336.036</u>

- Al 31 de diciembre del 2017, la compañía mantiene como garantía para respaldar la obligación financiera vigente a esa fecha, un vehículo cuyo avalúo asciende a \$ 33.948, *ver nota 7*.

7. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

Comprende:

	<u>... Diciembre 31 ...</u>	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Banco Bolivariano	6.114	11.168
<u>Total</u>	<u>6.114</u>	<u>11.168</u>

Un resumen de la operación financiera vigente al 31 de diciembre del 2017

Banco	Monto	Interés	Concesión	Vencimiento	Forma de pago	Saldo a la fecha	Tipo
Bolivariano	24.342	10,65%	28-ago-15	15-ago-18	Mensual	6.114	Financiamiento de Vehículo
TOTAL	24.342					6.114	

Garantía:

Para respaldar la operación financiera, la compañía al 31 de diciembre del 2017 mantiene como garantía el vehículo adquirido mediante este financiamiento valorado en \$ 33.948.

8. PASIVOS FINANCIEROS

Comprende:

		... Diciembre 31 ...	
		2017	2016
Proveedores locales	a)	30.056	57.772
Otras cuentas por pagar	b)	74.500	141.195
Total		104.556	198.967

- a) Facturas pendientes de pago por la adquisición de bienes y servicios propios de la operación de la compañía.
- b) Saldo incluye principalmente Obligaciones por pagar al IESS con vencimiento en enero del 2018, sueldos por pagar empleados y cuentas por pagar varias.

9. IMPUESTOS

9.1 Activos y pasivos por Impuestos corrientes:

		... Diciembre 31 ...	
		2017	2016
<u>Activos por impuesto corriente:</u>	a)		
Crédito tributario de años anteriores		26.081	23.034
Retenciones en la fuente		14.798	13.080
<u>Total</u>		<u>40.878</u>	<u>36.115</u>
<u>Pasivos por impuesto corriente:</u>	b)		
Retenciones de IVA		1.151	2.479
Retenciones en la fuente		932	1.081
Impuesto a la renta		6.602	-
<u>Total</u>		<u>8.685</u>	<u>3.559</u>
<u>Posición neta</u>		<u>32.193</u>	<u>32.556</u>

- a) Saldo corresponde a créditos tributarios originados por las retenciones en la fuente que efectúan los clientes del ejercicio 2017 y de ejercicios anteriores, los mismos que serán parte del saldo a favor de la entidad en la declaración del Impuesto a la Renta de sociedades.
- b) Saldo a favor del SRI, comprende retenciones de IVA e Impuesto a la renta realizadas a proveedores y empleados con vencimiento en enero del 2018, incluye también el Impuesto a la Renta por pagar del periodo sobre el que se informa.

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

	... Diciembre 31 ...	
	2017	2016
Utilidad del periodo	13.468	20.365
15% Participación trabajadores	2.020	3.055
Utilidad antes de Impuesto a la renta	11.448	17.310
Mas:		
Gastos no deducibles	18.561	4.638
Utilidad Gravable	30.010	21.949
Impuesto a la renta causado	6.602	4.829
Impuesto a la renta determinado	9.743	9.608
3era Cuota por pagar del ant. Imp. Rta.	9.743	-
Descuento 40% de 3era cuota, Decreto 210	(3.897)	-
Anticipo reducido correspondiente al ejercicio fiscal	5.846	-
Impuesto a la renta por pagar	6.602	9.608
Retenciones en la fuente en el periodo	14.798	11.021
Crédito tributario años anteriores	26.081	24.668
Saldo a favor del contribuyente	(34.276)	(26.081)

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.

10. PASIVOS ACUMULADOS POR PAGAR

Saldo comprende:

	... Diciembre 31 ...	
	2017	2016
Décimo tercer sueldo	8.271	4.147
Décimo cuarto sueldo	17.124	18.941
Vacaciones	-	1.713
Fondo de Reserva	871	6.906
Participación a trabajadores	2.020	3.486
Total	28.286	35.192

El movimiento de los beneficios sociales es el siguiente:

	Décimo	Décimo	Vacaciones	Fondo de	Participacion	Total
Enero 1, 2017	4.147	18.941	1.713	6.906	3.486	35.192
Provisión	48.979	23.733	30.040	11.928	2.020	116.701
pagos	51.670	26.545	1.240	16.193	3.813	99.461
otros	6.815	995	(30.513)	(1.771)	327	(24.146)
Saldo al final del año	8.271	17.124	-	871	2.020	28.286

- La compañía en el periodo 2017 cargó a resultados por concepto de gastos de sueldos el valor de US\$586.750, y por concepto de beneficios sociales US\$190.804; (incluyendo el aporte patronal 12,15%), los cuales representan el 32,51%, sobre el total de sueldos y salarios.

11. OBLIGACIONES POR BENEFICIOS DEFINIDOS

Comprende:

	... Diciembre 31 ...	
	2017	2016
Jubilación patronal	129.337	118.501
Provisión por desahucio	60.887	47.045
Total	190.224	165.546

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 al comienzo del año	118.501
Costo de los servicios del periodo corriente	10.836
<u>Total</u>	<u>129.337</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 al comienzo del año	47.045
Costo de los servicios del periodo corriente	28.806
Efecto de reducciones y liquidaciones anticipadas	(14.963)
<u>Total</u>	<u>60.887</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	10,00%
Tasa(s) del incremento salarial	4,11%

12. SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

La sección 33 de las NIIF para Pymes 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.

a) Saldos

<u>Relacionadas</u>	<u>Transacción</u>	<u>2017</u>
<u>Cuentas por cobrar</u>		
GEODIL S.A.	Prestamos	158.600
PROM.EDU.EDUPROM S.A.	Prestamos	1.985
INMOECO S.A.	Prestamos	73.014
<u>Total</u>		<u>233.599</u>

- Corresponden a saldos pendientes de cobro por prestamos realizados para capital de trabajo, estos no generan intereses.

b) Transacciones

Un detalle de las transacciones efectuadas con compañías relacionadas en el periodo 2017:

<u>Relacionadas</u>	<u>Transacción</u>	<u>No.</u>	<u>2017</u>
INMOECO S.A.	Gasto - Arrendamientos	12	\$ 108.000
<u>Total</u>			<u>108.000</u>

- Los términos y condiciones bajo las cuales se llevaron a cabo las operaciones detalladas son equiparables a otras operaciones realizadas con terceros.

13. PATRIMONIO

Comprende:

		... Diciembre 31 ...	
		2017	2016
Capital Social	a)	19.853	19.853
Reservas	b)	28.053	29.742
Resultados acumulados	c)	92.832	88.344
Utilidad del ejercicio		4.846	12.481
Total		145.584	150.420

- a) Al 31 de diciembre del 2017, El Capital Social está constituido por 19.853 acciones ordinarias de \$ 1 cada una distribuidas de la siguiente forma:

<u>Accionista</u>	<u>No. de acciones</u>	<u>Capital en US\$</u>	<u>%</u>
Reiner Ecuador	16.875	16.875	85%
Viteri Martin de Ribas Maria Elena	2.978	2.978	15%
Total	19.853	19.853	100%

b) Reservas

Comprende:

		... Diciembre 31 ...	
		2017	2016
Legal		9.927	11.615
Capital		18.127	18.127
Total		28.053	29.742

- La Ley General de Compañías establece una apropiación del 10% de la utilidad anual para su constitución hasta que represente el 50% del capital pagado, al 31 de diciembre del 2017 la Reserva asciende a US\$ 9,927 equivalente al 50% del Capital Social.

c) **Resultados Acumulados**

Comprende:

	... Diciembre 31 ...	
	2017	2016
Utilidades acumuladas	133.181	128.694
Resultado de adopción NIIF primera vez	(40.349)	(40.349)
Total	92.832	88.344

14. **INGRESOS, COSTOS Y GASTOS POR SU FUNCIÓN Y NATURALEZA**

Comprende:

Rubro	Matrícula		Pensión		Total
	Matutina	Vespertina	Matutina	Vespertina	
Preprimaria	4.585	-	96.879	-	101.464
Primaria	40.769	15.378	613.362	129.310	798.819
Secundaria	24.576	7.375	350.911	166.948	549.810
Subtotal	69.930	22.753	1.061.152	296.258	1.450.094
Otros ingresos	-	-	1.020	-	1.020
(-) Descuentos	-	-	(30.394)	(154.044)	(184.438)
Total	69.930	22.753	1.031.778	142.215	1.266.676

A continuación, un resumen de los costos y gastos clasificados por su función y naturaleza en el periodo 2017:

ESPÍRITU DE BABAHOYO CENTRO DE ESTUDIO EBCES S.A.
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
 Al 31 DE DICIEMBRE DE 2017

Nombre	Costos de ventas	Gasto administración	Gasto financiero	Otros Ingresos/Egresos	TOTAL
Sueldos y salarios directivos y docentes	402.693	-	-	-	402.693
Beneficios sociales directivos y docentes	132.328	-	-	-	132.328
Sueldos y salarios administrativo	-	172.401	-	-	172.401
Beneficios sociales administrativo	-	58.475	-	-	58.475
Horas extras	-	11.656	-	-	11.656
Otros gastos de personal	-	41.312	-	-	41.312
Honorarios profesionales	-	4.096	-	-	4.096
Jubilación patronal	-	10.836	-	-	10.836
Indemnización Laboral	-	28.806	-	-	28.806
Mantenimiento y reparaciones	-	80.899	-	-	80.899
Arriendos	-	108.000	-	-	108.000
Publicidad	-	2.900	-	-	2.900
Combustible	-	3.769	-	-	3.769
Amortización de seguros	-	11.262	-	-	11.262
Movilización y transporte	-	7.521	-	-	7.521
Servicios básicos	-	20.047	-	-	20.047
Alquiler de sistemas	-	9.304	-	-	9.304
Gastos notariales	-	385	-	-	385
Impuestos, contribuciones y otros	-	2.910	-	-	2.910
Iva al gasto	-	31.255	-	-	31.255
Depreciación Propiedad, planta y equipo	-	19.726	-	-	19.726
Cuotas, afiliaciones y suscripciones	-	634	-	-	634
Gastos legales	-	351	-	-	351
Capacitaciones	-	32.697	-	-	32.697
Gastos por servicios educativos	-	16.610	-	-	16.610
Suministros y materiales	-	7.112	-	-	7.112
Intereses	-	-	4.398	-	4.398
Comisiones	-	-	27.039	-	27.039
Otros Gastos Financieros	-	-	2.429	-	2.429
Otros Ingresos	-	-	-	2.990	2.990
Otras Multas	-	-	-	(3.335)	(3.335)
Intereses Tributarios	-	-	-	(137)	(137)
Multas Tributarias	-	-	-	(125)	(125)
Multas Superintendencia de Compañías	-	-	-	(750)	(750)
TOTAL	535.021	682.963	33.866	(1.357)	1.250.494

15. CONTRATOS

Comprende un resumen de los principales contratos de la compañía que mantenía al 31 de diciembre del periodo 2017:

Objeto del Contrato	Arrendador	Arrendatario	Canón	Fecha de Inicio	Fecha de Terminación
Servicios de alimentación personal	Luis Eduardo Velasquez Loor	EBCES S.A.	2,50 por almuerzo	30/05/2017	30/05/2018
Arrendamiento	Inmoeco S.A.	EBCES S.A.	9.000	01/01/2017	01/01/2018

16. HECHOS POSTERIORES DESPUÉS 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.