FEBRES CORDERO CUEVA CIA LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS PERÍODOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016
Expresado en dólares.

ANTECEDENTES

OBJETO SOCIAL- La compañía se constituyó el 16 de diciembre de 1993 y reformada su objeto social el 27 de noviembre del 2014. La compañía tiene como objeto la educación, a través de la unidad educativa "Hermano Miguel" y se constituye con el fin de regentarlos y además a lo siguiente: a.- planificar, crear, organizar y dirigir institutos educacionales para los distintos niveles de enseñanzas; b.-capacitar pedagógica científica, técnica y humanísticamente a los niños y jóvenes que ingresen a los establecimientos creados por la compañía; c.- planificar y establecer programas de capacitación, información profesional de recursos humanos, acorde a los requerimientos del desarrollo local, provincial y nacional; d.-permitir la participación de los niños y jóvenes en las diferentes manifestaciones culturales y disciplinarias deportivas; e.-programar e instituir cursos, seminarios, talleres, etc, para la capacitación y fomento en las diversas manifestaciones sociales, culturales y deportivas; f.-Exigir y orientar las participaciones de la familia en los educandos, integrándola a la institución a través de programas y proyectos comunitarios, educativos y de recreación; y , g.- Importar toda clase de maquinarias, laboratorios, equipos, implementos y materias útiles necesarios para el cumplimiento de su objeto.- Para el cumplimiento de sus fines sociales, la compañía podrá celebrar cualquier acto, contrato o convenio permitidos por la ley, pudiendo participar como socia o accionista de compañías por constituirse o constituidas para actos, contratos o convenios que tengan relación con el objeto social de la misma.

PLAZO DE DURACION.- El plazo de duración de la compañía será de cincuenta años, que emparan a regir desde la fecha de inscripción de la compañía en el registro mercantil de cantón Machala.

CAPITAL SOCIAL.- El capital social de la compañía es de US\$ 152,000.

La compañía, FEBRES CORDERO CUEVA CIA. LTDA., mantiene su domicilio tributario en la ciudad de Machala, ubicado en las calles callejón Gustavo Febres Cordero Pazmiño/Circunvalación Norte y Marcel Laniado, con RUC 0790094301001.

1. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

Declaración de cumplimiento

Los Estados Financieros adjuntos son preparados de acuerdo con las NIIF Pymes (IFRS por sus siglas en inglés), emitidos por el consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en inglés), las cuales incluyen las Normas Internacionales de Contabilidad (NIC) y los pronunciamientos del Comité de Interpretaciones (CINIIF y SIC por sus siglas en ingles)

FEBRES CORDERO CUEVA CIA LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS PERÍODOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016
Expresado en dólares.

Moneda de presentación

Los Estados Financieros están presentados en Dólares de los Estados Unidos de América, moneda de medición de la compañía y de curso legal y de unidad de cuenta del Ecuador desde marzo del 2000.

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros:

➤ **Efectivo y equivalentes de efectivo:**

El efectivo y equivalentes de efectivo incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras líquidas, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses desde el inicio de la inversión.

➤ **Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar**

Las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar son activos financieros con pagos fijos o determinables que no se cotizan en un mercado activo. Estos activos inicialmente se reconocen al valor razonable. Posterior al reconocimiento inicial, se valorizan al costo amortizado usando el método de interés efectivo, excepto para las cuentas por cobrar a corto plazo cuando el reconocimiento del interés resultara inmaterial, menos las pérdidas por deterioro con base a la antigüedad y análisis individual de su recuperación.

➤ **Documentos y cuentas por cobrar clientes no relacionados que no generan intereses.-**

Corresponden principalmente a aquellos deudores pendientes de pago por los bienes vendidos. Se contabilizan inicialmente a su valor razonable, menos la provisión de pérdidas por deterioro de su valor, en caso de que exista evidencia objetiva de la incobrabilidad de los importes que se mantienen por cobrar, según los términos originales de estas cuentas por cobrar.

La política de crédito de **FEBRES CORDERO CUEVA CIA LTDA**, en el cobro de las pensiones son los primeros días de cada mes de cada periodo electivo y no realiza provisión para cuentas incobrables debido a que sus cuentas son de rápida recuperación y su riesgo de incobrabilidad es mínima.

➤ **Inventarios**

Los inventarios son activos adquiridos para ser vendidos en el curso normal de la operación; en proceso de producción con vistas a esa venta; o en forma de materiales o suministros, para ser consumidos en el proceso de producción, o en la prestación de servicios.

FEBRES CORDERO CUEVA CIA LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS PERÍODOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016
Expresado en dólares.

La compañía para el proceso de su actividad no utiliza la cuenta inventarios, más solo para efectos de control interno, prevaleciendo el principio de realización al contabilizar como inventarios los insumos y materiales que son utilizados para el uso de la producción.

➤ **Maquinaria, mobiliario y equipo**

De acuerdo a la sección 17 las propiedades, mobiliarios y equipos se registran al costo y se presentan neto de su depreciación acumulada.

El costo inicial del mobiliario y equipos comprende su precio de compra, incluyendo aranceles e impuestos de compra no reembolsables y cualquier costo necesario para poner dicho activo en operación, incluida la estimación inicial de cualquier costo de desmantelamiento y retiro del elemento o de rehabilitación del desplazamiento físico donde se asienta. El precio de compra o costo de construcción es el importe total pagado y el valor razonable de cualquier otra contraprestación entregada para adquirir el activo. Dicho costo también incluye el desembolso relacionado con una mejora sustancial y el costo incurrido en reemplazar partes de los mobiliarios y equipos, siempre y cuando se cumplan con los criterios de reconocimiento, castigándose el valor en libros del componente que se reemplaza. Los costos de reparación y mantenimiento rutinarios son reconocidos como gastos según se incurren.

Los gastos por depreciación se cargan a los resultados del año y se calculan bajo el método de línea recta y las tasas de depreciación están basadas en la vida útil de los bienes, como sigue:

PPyE	Años
Maquinarias y Equipos	10
Equipos de Computación	3
Repuestos y Herramientas	10
Muebles y Enseres	10
Vehículos	5

La vida útil, valores residuales y el método de depreciación son revisados y ajustados si fuera necesario, a la fecha de cada estado de situación financiera para asegurar que el método y el período de la depreciación sean consistentes con el beneficio económico y las expectativas de vida de las partidas de mobiliario y equipos.

Una partida del rubro propiedad planta y equipo y cualquier parte significativa, se da de baja al momento de su venta o cuando no se espera obtener

FEBRES CORDERO CUEVA CIA LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS PERÍODOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016
Expresado en dólares.

beneficios económicos futuros por su uso o venta. Cualquier ganancia o pérdida que surja al momento del retiro del activo es calculada como la diferencia entre el ingreso neto procedente de la venta del activo y su importe en libros.

➤ **Obligaciones financieras**

Las obligaciones financieras se clasifican como pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados o como pasivos financieros medidos al costo amortizado.

Los pasivos financieros medidos al costo amortizado, se reconocen inicialmente a su costo, neto de los costos que se hayan incurrido en la transacción. Posteriormente, se miden a su costo amortizado y cualquier diferencia entre los fondos obtenidos (neto de los costos necesarios para su obtención) y el valor del reembolso, se reconoce en el estado de resultados durante la vida del acuerdo con el método de la tasa de interés efectiva.

Los pasivos financieros se clasifican como pasivos corrientes a menos que la Compañía tenga un derecho incondicional a diferir su liquidación durante al menos 12 meses después de la fecha del balance de situación financiera.

➤ **Cuentas y documentos por pagar**

Constituye las obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos de proveedores en el curso normal del negocio. Las cuentas por pagar se clasifican como pasivos corrientes si el pago se lo realiza dentro de un año o menos en el ciclo operativo normal del negocio, si es mayor se registran y presentan como pasivos no corrientes.

Las cuentas por pagar se reconocen inicialmente a su valor razonable y posteriormente se miden al costo amortizado usando el método de interés efectivo, su plazo de crédito no superan los 60 días.

➤ **Provisiones**

Según la Sección los beneficios a los empleados deben ser reconocidos cuando se devengan independientemente del momento del pago.

Los planes de beneficio Post-empleo (por ejemplo los planes de pensiones como la jubilación patronal) deben diferenciarse entre planes de contribución definida y planes de beneficio definido.

Para los planes de beneficio definido, caracterizados porque la obligación del empleador o del fondo consiste en pagar un beneficio basado en sueldos futuro y el cumplimiento de ciertos requisitos, el empleador asume los riesgos por pérdidas actuariales debido a factores demográficos o financieros. El monto

FEBRES CORDERO CUEVA CIA LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS PERÍODOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016
Expresado en dólares.

reconocido en el balance debe ser el valor actuarial presente de la obligación por Beneficios Definidos (OBP), que representa el valor actual de los pagos futuros esperados como parte de la obligación resultante del servicio prestado por el empleado tanto en el período corriente como en períodos anteriores.

La Compañía registra anualmente esta provisión tanto para la Jubilación patronal y el Desahucio en base a los estudios actuariales realizados por un perito independiente debidamente calificado

➤ **Participación trabajadores**

La Compañía reconoce un pasivo y un gasto por la participación de los trabajadores en las utilidades de la Compañía. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de las utilidades liquidadas de acuerdo con las disposiciones legales vigentes.

➤ **Impuesto a la renta**

Los ingresos gravables obtenidos por sociedades constituidas en el Ecuador, así como por 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 del 25% 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.

➤ **Impuestos Diferidos**

La compañía tiene como política contable reconocer el impuesto diferido cuando existan diferencias temporarias deducibles e imponibles al comparar el importe en libros de un activo o un pasivo y la base fiscal de los mismos.

Diferencias temporarias

De acuerdo a la Sección 29 párrafo 29.14, las diferencias temporarias surgen cuando:

a) Existe una diferencia entre los importes en libros y las bases fiscales en el reconocimiento inicial de los activos y pasivos, o en el momento en que se crea una base fiscal para esas partidas que tienen una base fiscal pero que no se reconocen como activos y pasivos.

FEBRES CORDERO CUEVA CIA LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS PERÍODOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016
Expresado en dólares.

b) Existe una diferencia entre el importe en libros y la base fiscal que surge tras el reconocimiento inicial porque el ingreso o gasto se reconoce en el resultado integral o en el patrimonio de un período sobre el que se informa, pero se reconoce en ganancias fiscales en otro período diferente.

c) La base fiscal de un activo o pasivo cambia y el cambio no se reconocerá en el importe en libros del activo o pasivo de ningún período.

Reconocimiento de pasivos y activos por impuestos diferidos

De acuerdo a la Sección 29 párrafo 29.15 una entidad reconocerá:

a) un pasivo por impuestos diferidos para todas las diferencias temporarias que se espere que incremente la ganancia fiscal en el futuro.

b) Un activo por impuestos diferidos para todas las diferencias temporarias que se espere que reduzcan la ganancia fiscal en el futuro.

c) Un activo por impuesto diferido para la compensación de pérdidas fiscales no utilizadas y créditos fiscales no utilizados hasta el momento procedente de períodos anteriores.

La norma tributaria establece en el Reglamento de la Ley de Régimen Tributario Interno en su artículo imnumerado de impuestos diferidos que para para efectos tributarios y en estricta aplicación de la técnica contable, se permite el reconocimiento de activos y pasivos por impuestos diferidos, únicamente en los siguientes casos y condiciones: valor neto realizable de inventarios, pérdidas esperadas en contratos de construcción (N/A), depreciación del costo por desmantelamiento, provisiones no tratadas por la normativa tributaria en otros artículos, medición de activos no corrientes mantenidos para la venta, deterioro de propiedades, planta y equipo, medición de activos biológicos, amortización de pérdidas tributarias, créditos tributarios no utilizados.

➤ **Reserva legal**

De acuerdo con la legislación vigente, la compañía debe apropiar el 5% de la utilidad neta del año, a una reserva legal hasta que esta como mínimo alcance el 25% del capital suscrito. La reserva legal no está disponible para distribución de dividendos, pero puede ser capitalizada o utilizada para absorber pérdidas acumuladas.

➤ **Reconocimiento de ingresos**

De acuerdo a la sección 23 los ingresos se reconocen cuando es probable que los beneficios económicos asociados a la transacción fluyan a la Compañía y el

FEBRES CORDERO CUEVA CIA LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS PERÍODOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016
Expresado en dólares.

monto de ingreso puede ser medido confiablemente, independientemente del momento en el que el pago sea realizado. Los ingresos se miden por el valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, teniendo en cuenta las condiciones de pago definidas contractualmente, sin incluir impuestos.

De acuerdo a la sección 34 Actividades Especiales la compañía reconoce el valor razonable de su activo biológico al cierre del período, tomando como base las piscinas no cosechadas y en proceso al cierre del período, reconociendo la utilidad o pérdida por valoración del activo biológico, misma que fue reconocida en el Estado de Resultado.

➤ **Costos y gastos**

El reconocimiento de los gastos ocurre simultáneamente con el reconocimiento del incremento en las obligaciones o decremento de los activos. Los gastos se reconocen en el Estado de Resultado sobre las bases de una asociación directa entre los costos incurridos y la obtención de ingreso.

➤ **Compensación de saldos y transacciones**

Como norma general en los Estados Financieros no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos, salvo aquellos casos en los que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.

➤ **Uso de estimaciones y supuestos significativos**

La preparación de los estados financieros en conformidad con NIIF 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. 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.

2. ANALISIS FINANCIEROS POR EL METODO DE RAZONES:

En el curso normal de sus operaciones, la compañía está expuesta a distintos riesgos de naturaleza financiera que pueden afectar de manera más o menos

FEBRES CORDERO CUEVA CIA LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS PERÍODOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016
Expresado en dólares.

significativa al valor económico de sus flujos y activos y, en consecuencia sus resultados.

El análisis de razones tiene como objetivo caracterizar a la entidad en unas pocas dimensiones básicas consideradas como fundamentales para evaluar la salud financiera de la empresa. La liquidez, el apalancamiento, el capital de trabajo, la rentabilidad, la utilización de activos, el flujo de efectivo y la estructura de capital de una empresa pueden ser decisivos en las formulaciones de estrategias.

A continuación presentamos un análisis económico por el método de razones, a los estados financieros de la compañía al término de sus operaciones del 31 de diciembre del 2016.

LIQUIDEZ

Esta razón significa que por cada dólar de deuda a corto plazo, la empresa dispone de \$0,54 centavos para cubrir oportunamente con sus obligaciones corrientes.

PRUEBA ACIDA:

Esta razón significa la capacidad de la empresa que tiene para cubrir los pasivos a corto plazo, en forma inmediata, que por cada dólar la empresa dispone de \$0,38 centavos de dólar para cubrirla.

CAPITAL DE TRABAJO

La razón significa las veces que el activo corriente cubre al pasivo corriente, o sea los dólares que hay en el activo corriente para cubrir el pasivo corriente. La empresa cuenta con déficit de menos \$167.678 como capital de trabajo.

INDICE DE SOLIDEZ

Esta razón indica la capacidad de pago de la empresa a corto y largo plazo. Esto significa que por cada dólar de deuda, la empresa dispone de \$ 2,74 en activos por cada dólar de deuda.

INDICE DE ENDEUDAMIENTO:

Muestra la proporción de endeudamiento de la empresa. Esta razón indica que por cada 0,37 centavos de dólar son de los acreedores. Se considera razonable en vista que la empresa tiene el 63% de sus activos libres para obtener créditos de sus acreedores locales y/o bancos.

FEBRES CORDERO CUEVA CIA LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS PERÍODOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016
Expresado en dólares.

B. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, el saldo de efectivo y equivalentes de efectivo se formaban de la siguiente manera:

	<u>2,016</u>	<u>2,015</u>
	US\$ dólares	US\$ dólares
Caja		
Caja General Escuela	272	210
Caja General Colegio	117	-
	<u>389</u>	<u>210</u>
Banco		
Cta. Cte. Banco Machala N°1010051807	2,685	-
Cta. Cte. Banco Machala N°1010051815	3,839	-
Cta. Aho. Banco Machala N°1010117727	54,405	11,989
	<u>60,930</u>	<u>11,989</u>
	<u>61,319</u>	<u>12,199</u>

Los saldos de efectivo y equivalentes de efectivo son de libre disponibilidad.

C. CLIENTES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Un resumen de cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar fue como sigue:

Docuemtos y cuentas por cobrar clientes no relacionados que no generan intereses	-	94,731
Documentos y cuentas por cobrar clientes relacionadas	136,268	-
Otras cuentas por cobrar	100	789
	<u>136,368</u>	<u>95,520</u>
(-) Provisión de Cuetas Incobrables	<u>(8,890)</u>	<u>(7,729)</u>
	<u>127,479</u>	<u>87,791</u>

C-1 Las cuentas por cobrar clientes corresponden a cuentas pendientes de cobro de estudiantes de la escuela y colegio

C-2 Para el año 2016 otras cuentas por cobrar no incluyen operaciones individuales de importancia entre la compañía y sus empleados.

FEBRES CORDERO CUEVA CIA LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS PERÍODOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016
 Expresado en dólares.

E. SERVICIOS Y PAGOS ANTICIPADOS

Un resumen de servicios y pagos anticipados fue como sigue:

	<u>2.016</u>	<u>2.015</u>
	US\$ dólares	US\$ dólares
Anticipo a proveedores	200	-
	<u>200</u>	<u>-</u>

Al 31 de diciembre del 2016 la compañía no ha entregado anticipos a proveedores

F. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Un resumen de los activos por impuestos corrientes fue como sigue:

	<u>2.016</u>	<u>2.015</u>
	US\$ dólares	US\$ dólares
Crédito Tributario por Impuesto a la renta	2,743	1,457
	<u>2,743</u>	<u>1,457</u>

I. MAQUINARIA, MOBILIARIO Y EQUIPO

Un resumen de maquinaria, mobiliario y equipo fue como sigue

Detalle	<u>Movimiento del periodo 2016</u>			
	<u>Saldos al</u> <u>31/12/2015</u>	<u>Aumentos</u>	<u>Disminuci</u> <u>ones</u>	<u>Saldos al</u> <u>31/12/2016</u>
Costos				
Terrenos	364,261	-	-	364,261
Construcciones en Curso	36,802	-	36,802	-
Edificios	714,430	36,802	-	751,232
Equipo de computación y software	82,030	10,993	-	93,023
Instalaciones	63,746	34,096		97,842
Equipo de Oficina	36,767	-	20,341	16,427
Muebles y enseres	88,469	-	14,783	73,686
Vehiculos, equipos de transporte y equipo	4,000	-	-	4,000

FEBRES CORDERO CUEVA CIA LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS PERÍODOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016
Expresado en dólares.

camionero móvil

Otros Propiedad Planta y Equipo	-	36,479	-	36,479
Total de Costos	1,390,505	118,370	71,925	1,436,950

Depreciación:

Dep.Acum. de Edificios	213,034	210	213,244	-
Dep.Acum. de Equipo de computación y software	67,595	8,934	-	76,529
Dep.Acum. de Instalaciones	19,124	251,942	-	271,066
Dep.Acum. de Equipo de Oficina	7,584	1,642	-	9,226
Dep.Acum. de Muebles y enseres	46,884	6,269	-	53,153
Dep.Acum. de Vehiculos, equipos de transporte y equipo camionero móvil	4,000	196	196	4,000
Dep. Acum. de Otras Propiedad Planta y Equipo	23,508	4,949	-	28,457
Total de Depreciaciones	381,729	274,141	213,440	442,430
Total general	1,008,776	(155,771)	(141,514)	994,519

Las adquisiciones realizadas en el presente período de las propiedades y equipos de la compañía en su medición inicial han sido contabilizadas al costo, y en la medición posterior no fue necesario realizar un revalúo de estos elementos puesto que el importe en libros de estos activos de acuerdo a lo establecido por la administración están presentados a su valor razonable dentro de los Estados Financieros.

Los elementos de propiedad planta y equipo de acuerdo a lo manifestado por la administración no presentan indicios de deterioro, consecuentemente no existe registro de impuesto diferido por diferencias temporarias deducibles.

FEBRES CORDERO CUEVA CIA LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS PERÍODOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016
 Expresado en dólares.

CC. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

Al 31 de diciembre 2016 y 2015, el saldo de cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar es el siguiente:

	<u>2.016</u>	<u>2.015</u>
	US\$ dólares	US\$ dólares
Proveedores	9,423	3,278
Cuentas por Pagar Varios	<u>35,866</u>	<u>8,246</u>
	<u>45,289</u>	<u>11,524</u>

CC-1 Proveedores locales representan principalmente pagos pendiente por compra de materiales y suministros de oficina con plazo de hasta 60 días y no generan intereses.

DD. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

	<u>2.016</u>	<u>2.015</u>
	US\$ dólares	US\$ dólares
Banco De Machala-Préstamo	<u>25,668</u>	<u>-</u>
	<u>25,668</u>	<u>-</u>

Al 31 de diciembre 2016 la compañía realizo un préstamo bancario al banco de Machala, por un capital propio de \$30,000; con una tasa de interés 9.5% anual. El inicio del préstamo fue el 20 de noviembre del 2016 y vence el 20 de octubre del 2017, con dividendos de \$2,6681.22.

GG. CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS/RELACIONADAS

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015 Otras Obligaciones corrientes resumen a continuación:

	<u>2.016</u>	<u>2.015</u>
	US\$ dólares	US\$ dólares
Prestamos Socios*	<u>3,500</u>	<u>123,735</u>
	<u>3,500</u>	<u>123,735</u>

FEBRES CORDERO CUEVA CIA LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS PERÍODOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016
Expresado en dólares.

***Detalle de Prestamos Socios.**

Gina Marina Febres Cordero Cueva	3,500	61,479
Gustavo Roberto Agustín Febres Cordero	-	32,606
Clemencia Alexandra Febres Cordero Cueva	-	29,650
	<u>3,500</u>	<u>123,735</u>

La compañía mantiene cuentas por pagar a los Socios de la compañía mismos que no generan intereses

HH. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015 Otras Obligaciones corrientes resumen a continuación:

	<u>2.016</u>	<u>2.015</u>
	US\$ dólares	US\$ dólares
Con la Administración Tributaria	3,735	486
Impuesto a la Renta por Pagar del Ejercicio	-	-
Con el Iess	14,994	13,734
Por Beneficios de Ley a Empleados	51,111	39,265
Participación Trabajadores Por Pagar del Ejercicio	-	7,728
Dividendos por Pagar	91,480	-
	<u>161,321</u>	<u>61,213</u>

HH-1 Un detalle de Beneficios a empleados fue:

	US\$ dólares	US\$ dólares
Saldo inicial al 1 de enero del 2016	7,728	11,663
Provisión del año	7,547	7,728
Pagos	(7,728)	(11,663)
Saldo final al 31 de diciembre del 2016	<u>7,547</u>	<u>7,728</u>

FEBRES CORDERO CUEVA CIA LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS PERÍODOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016
Expresado en dólares.

JJ. ANTICIPO DE CLIENTE.

	<u>2.016</u>	<u>2.015</u>
	US\$ dólares	US\$ dólares
Anticipo de Clientes	<u>1,004</u>	<u>-</u>
	<u><u>1,004</u></u>	<u><u>-</u></u>

Anticipo de clientes son valores que fueron cobrados por anticipados y que van a ser devengados a corto plazo.

KK. OTROS PASIVOS CORRIENTES

	<u>2.016</u>	<u>2.015</u>
	US\$ dólares	US\$ dólares
Otras Cuentas por Pagar	<u>6,414</u>	<u>-</u>
	<u><u>6,414</u></u>	<u><u>-</u></u>

Otros pasivos corrientes son valores pendientes provisionados a corto plazo.

LL. PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS

Al 31 de diciembre de las 2016 y 2015 provisiones por beneficios a empleados fue como sigue:

	<u>2.016</u>	<u>2.015</u>
	US\$ dólares	US\$ dólares
Indemnización por desahucio	59,279	57,764
Jubilación patronal	<u>263,123</u>	<u>237,813</u>
	<u><u>322,402</u></u>	<u><u>295,577</u></u>

FEBRES CORDERO CUEVA CIA LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS PERÍODOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016
Expresado en dólares.

SS-1 El detalle de indemnización por desahucio fue:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Saldo inicial del año	64.221	76.196
Provisión del año	<u>(6.457)</u>	<u>(11.975)</u>
Saldo final al 31 de diciembre	<u>57.764</u>	<u>64.221</u>

SS-2 El detalle de Jubilación patronal fue:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Saldo inicial del año	261.359	272.227
Provisión del año	<u>(23.546)</u>	<u>(10.868)</u>
Saldo final al 31 de diciembre	<u>237.813</u>	<u>261.359</u>

La compañía recibió el estudio actuarial elaborado por Actuaría Consultores Cía. Ltda., el mismo que determinó el saldo para el ejercicio 2015 por concepto de jubilación patronal e indemnización por desahucio. El valor presente actuarial al 31 de diciembre del 2016 fue determinado en base a los beneficios proyectados utilizando el método de costo de crédito unitario proyectado.

Los principales supuestos utilizados en la valuación de la reserva matemática para la jubilación patronal fueron los siguientes:

	2016
Salario mínimo vital (US\$.)	354
Número de empleados	186
Tasa de descuento anual	8,68%
Tasa de incremento de sueldo salarial (anual)	3,68%

En el Reglamento de la Ley de Régimen Tributario Interno en su artículo innumerado de impuestos diferidos, numeral 5, se establece el reconocimiento de impuestos diferidos a las provisiones diferentes a las cuentas incobrables, desmantelamiento, desahucio y pensiones jubilares patronales, consecuentemente la administración no reconoce impuesto diferido por diferencias temporarias deducibles.

FEBRES CORDERO CUEVA CIA LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS PERÍODOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016
Expresado en dólares.

ZZ. PATRIMONIO.

	Participación en		Valor nominal	CAPITAL SOCIAL \$
	U\$\$	%		
Febres Cordero Cueva Clemencia	50.160	33%	1,00	50.160,00
Febres Cordero Cueva Gina Marina	51.680	34%	1,00	51.680,00
Febres Cordero Vallejo Liz	50.160	33%	1,00	50.160,00
	152.000	100%		152.000,00

10. INGRESOS OPERACIONALES

	2.016	2.015
	US\$ dólares	
Ventas		
Pensión Colegio	370,695	644,467
Pensión Escuela	525,112	304,320
Matricula Colegio	17,282	42,254
Matricula Escuela	33,849	19,697
Ingreso por pase reglamentario	390	120
Ingreso por intercambio cultural	210	35
Ingreso por derecho de exámenes de grado	-	10
Ingreso por derechos de exámenes quimestrales	-	5
Ingreso por especies de títulos y refrena	-	7
Otros Ingresos	28,203	-
	975,741	1,010,915
Descuentos	-	(3,227)
Devolución	-	(3,029)
	975,741	1,004,659

FEBRES CORDERO CUEVA CIA LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS PERÍODOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016
Expresado en dólares.

20. GASTOS ADMINISTRATIVOS

	<u>2,016</u>	<u>2,015</u>
	US\$ dólares	
Agua, energía, luz, y telecomunicaciones	9,960	11,953
Aportes a la seguridad social (incluido fondo de reserva)	42,402	85,021
Beneficios sociales e indemnizaciones	74,812	114,422
Combustibles	3,020	-
Depreciaciones:	60,989	57,463
Gasto planes de beneficios a empleados	1,362	8,925
Gastos de gestión (agasajos a accionistas, trabajadores y clientes)	8	-
Gastos de viaje	2	-
Honorarios, comisiones y dietas a personas naturales	1,710	1,444
Lubricantes	42	-
Mantenimiento y reparaciones	2,197	5,494
Notarios y registradores de la propiedad o mercantiles	433	-
Otros gastos	19,295	31,832
Promoción y publicidad	-	3,298
Sueldos, salarios y demás remuneraciones	224,775	453,933
Transporte	-	-
Impuestos, contribuciones y otros	12,928	-
Materiales y suministros varios	4,383	-
Correos / postales / publicidad	5	-
Arriendo de bienes inmuebles	2,052	-
	<u>460,375</u>	<u>773,785</u>

30. GASTOS DE VENTAS

	<u>2,016</u>	<u>2,015</u>
	US\$ dólares	
Aportes a la seguridad social	58,591	11,117
Agua, luz, energía y telecomunicaciones	10,954	6,041
Beneficios sociales e indemnizaciones	61,277	30,275
Combustibles	-	275
Gasto deterioro	-	947
Gasto planes de beneficios a empleados	1,858	-
Honorarios, comisiones y dietas a personas naturales	2,611	-
Impuestos, contribuciones y otros	-	47,707
Lubricantes	-	141
Notarios y registradores de la propiedad	-	355

FEBRES CORDERO CUEVA CIA LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS PERÍODOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016
Expresado en dólares.

Otros gastos	-	88
Promoción y publicidad	6,595	783
Sueldos, salarios y demás remuneraciones	290,971	57,578
Gastos varios	13,806	-
Mantenimiento y reparaciones	12,153	-
Materiales y suministros	3,862	-
	<u>462,678</u>	<u>155,307</u>

40. GASTOS FINANCIEROS

	<u>2,016</u>	<u>2,015</u>
	US\$ dólares	
Comisiones	1,973	1,756
Intereses	405	2,765
Otros gastos	-	62,588
	<u>2,378</u>	<u>67,109</u>