PROMOTORES EDUCATIVOS EDUPROM S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

1. INFORMACION GENERAL DE LA COMPAÑÍA

PROMOTORES EDUCATIVOS EDUPROM S.A., - Fue constituida en diciembre 3 de 2001 en Guayaquil - Ecuador e inscrita en el Registro Mercantil en diciembre 11 del mismo año. Su nombre comercial es: Unidad Educativa Experimental Ecomundo Centro de Estudios, tiene como actividad principal la prestación de servicios en el área educativa en los niveles pre-primario, educación básica y media, conforme a Resolución No. NC 111 emitida por el Ministerio de Educación (MinEduc) de febrero 7 de 2002.

La Compañía es propietaria de una marca de servicios internacional denominada "ECOMUNDO Centro de Estudios", que en conjunto con su nombre comercial están registradas en el Instituto Ecuatoriano de Propiedad Intelectual (IEPI) desde noviembre de 2003, con vigencia hasta septiembre de 2023. La Compañía está ubicada en el Km. 2 de la Av. Juan Tanca Marengo, tiene asignado por el Servicio de Rentas Internas (SRI) el Registro Único de Contribuyentes No. 0992221003001 y su dirección electrónica es: www.ecomundo.edu.ec.

En el año lectivo 2019 - 2020, la jornada matutina de la Compañía estuvo conformada por 1.345 alumnos. La jornada vespertina en el año lectivo 2018 - 2019 estuvo conformada por 649 alumnos. La jornada vespertina de la Compañía presenta costo diferenciado menor por matrículas y pensiones con relación a la jornada matutina. En ambas jornadas es impartido a los alumnos el idioma inglés, pero con un mayor número de horas en la jornada matutina.

Aprobación de los Estados Financieros. - Los estados financieros al 31 de diciembre de 2019, han sido aprobados por la Administración de la Compañía en marzo de 2020. En opinión de la Administración, los estados financieros adjuntos no tendrán modificaciones, mismos que serán proporcionados a la Junta General de Accionistas para su aprobación en el plazo legalmente previsto. Los estados financieros al 31 de diciembre de 2018, fueron aprobados por la Junta General de Accionistas en abril 22 de 2019.

Situación económica del Ecuador. - Hasta el año 2018, la situación económica del país presentaba una ligera recuperación. Este panorama fue cambiando en el transcurso del año 2019, debido a la caída del precio del petróleo, el alto nivel de endeudamiento y el incremento del riesgo país. Ante esta situación, el gobierno nacional decretó en octubre de 2019 un paquete de medidas económicas que causaron convulsión social y la paralización por 11 días de los sectores económicos del país, en especial del comercio y la manufactura. Estas situaciones han generado la reducción de la actividad económica que afecta significativamente al Estado, razón por la cual existen inconvenientes de escasez de dólares, un importante déficit fiscal y un limitado acceso a líneas de crédito.

El Gobierno Nacional en su aspiración de mejorar sus índices económicos, está implementando actualmente una reforma tributaria, inició la disminución de la masa salarial del sector público y tiene en proceso la eliminación técnica de los subsidios a los combustibles. En adición, está trabajando en medidas que alivien las obligaciones del sector productivo y ciudadano, y ha solicitado a la banca la reestructuración y renovación de deudas con sus clientes.

El panorama de crecimiento económico para el Ecuador en el año 2020, no es muy alentador bajo las circunstancias actuales; las proyecciones de Banco Mundial, Fondo Monetario Internacional, Comisión Económica para América Latina y el Caribe y el Banco Central del Ecuador, estiman un crecimiento del 0.1%, 0.4% y 0.5%, ocasionado por el proceso de desaceleración mundial y la merma en la demanda de bienes primarios.

2. **PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES**

Declaración de cumplimiento - Los estados financieros adjuntos y sus notas explicativas han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF (IFRS por sus siglas en inglés), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en inglés). Tales estados financieros y sus notas son responsabilidad de la Gerencia de la Compañía.

Base de presentación - Los estados financieros adjuntos han sido preparados sobre la base del costo histórico, excepto por las obligaciones de beneficio de post-empleo que son valorizadas con base a métodos actuariales, a partir de los registros contables mantenidos por la Compañía.

Un resumen de las principales normas contables aplicadas por la Compañía para la preparación de los estados financieros adjuntos, es mencionado a continuación:

Moneda funcional - Los estados financieros adjuntos de la Compañía están expresados en Dólares de los Estados Unidos de América, moneda adoptada por la República del Ecuador en marzo del 2000. Consecuentemente, la moneda funcional del ambiente económico primario donde opera la Compañía y la moneda de presentación de las partidas incluidas en los estados financieros, es el Dólar de los Estados Unidos de América.

Activos y pasivos financieros - Comprende instrumentos financieros y categorías de no derivados consistentes en cuentas por cobrar y cuentas por pagar. Los activos financieros están registrados inicialmente a su valor razonable, más los costos directamente atribuibles a la compra o emisión, los cuales son contabilizados en el momento en que existe el compromiso de adquirir tales activos. La baja de un activo financiero es reconocida cuando el derecho contractual de la Compañía sobre los flujos de efectivo del activo financiero expira o cuando la Compañía transfiere el activo financiero a otra parte sin retener el control o sustancialmente los riesgos y beneficios de ese activo. En el caso de los pasivos financieros, la baja es reconocida cuando la obligación específica expira o es cancelada.

Un detalle de los activos y pasivos financieros es el siguiente:

- **Cuentas por cobrar** - Son registradas al costo al momento de la prestación de los servicios educativos.
- **Cuentas por pagar** - Son registradas al costo al momento de la adquisición de bienes y servicios utilizados en el proceso operativo.

Las NIIF requieren ciertas revelaciones acerca de los instrumentos financieros que tienen relación con los diferentes riesgos que afectan a la Compañía, tales como: Mercado, Crédito y Liquidez. Un detalle de los mencionados riesgos es indicado a continuación:

- **Mercado** - Es el riesgo de que el valor razonable de los flujos futuros de efectivo de un instrumento financiero fluctúen a cambios en las condiciones del mercado. Tales cambios pueden ser generados por variaciones en la tasa de interés y por fluctuaciones en los precios. La Administración de la Compañía considera que los instrumentos financieros afectados por el riesgo de mercado, corresponden a los depósitos en bancos e inversiones temporales.
- **Crédito** - Es el riesgo de una posible pérdida financiera por incumplimiento de las obligaciones de una contraparte, con relación a un instrumento financiero o contrato de venta. La Administración de la Compañía considera que está expuesta al riesgo de crédito por sus actividades operativas y financieras, razón por la cual implementa políticas y procedimientos para controlar la gestión de su área comercial, con el objetivo de disminuir el riesgo de crédito.
- **Liquidez** - Es el riesgo de no disponer de fondos suficientes para atender los compromisos de pago a corto plazo. La Administración de la Compañía monitorea el riesgo de liquidez mediante el

2. **PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES (Continuación)**

so apropiado de sus flujos de efectivo a corto y largo plazo, con base a sus operaciones. Sin embargo; de requerir financiamiento optaría por acceder principalmente a líneas de crédito con instituciones financieras locales.

Provisión para cuentas incobrables.- La Compañía no realiza provisión para cubrir posibles pérdidas que puedan llegar a producirse en cuentas por cobrar a clientes por pensiones y derechos, en razón que considera que estas cuentas son recuperables.

Activos y pasivos por impuestos corrientes.- Representa crédito tributario originado por retenciones en la fuente de impuesto a la renta, registradas mensualmente con base a la facturación por venta de bienes o servicios. Estas pueden ser utilizadas anualmente para liquidar el impuesto a la renta a pagar de la Compañía, o ser objeto de devolución en aplicación a la normativa tributaria establecida en cada caso particular. Los pasivos por impuestos corrientes corresponden a obligaciones fiscales que son compensadas o pagadas mensualmente; así como provisionadas al cierre del ejercicio como es el caso del impuesto a la renta de la Compañía.

Servicios y otros pagos anticipados.- Corresponden principalmente a importes anticipados a proveedores que son registrados al costo a la fecha del desembolso, mismos que son liquidados cuando los bienes o servicios son recibidos; además incluye el registro de pólizas de seguros, que son amortizadas en línea recta en función a la vigencia de las mismas.

Activos fijos, neto.- Están registrados al costo de adquisición. Los pagos por mantenimiento son cargados a gastos, mientras que las mejoras de importancia son capitalizadas. Los activos fijos son depreciados aplicando el método de línea recta considerando como base la vida útil estimada de estos activos.

Las tasas de depreciación anual de los activos fijos son las siguientes:

Activos	Tasas
Instalaciones, césped de guardería	10%
Muebles y enseres, implementos deportivos	10%
Equipos de oficina	10%
Vehículos, equipos de seguridad y de comunicación	20%
Equipos de computación, material didáctico y otros	33.33%

Otros activos no corrientes.- Corresponden principalmente importes por cobrar a empleados provenientes de años anteriores, las cuales fueron generados por dotación de uniformes.

Gastos acumulados por pagar.- Están constituidos principalmente por beneficios sociales que son reconocidos mediante el método del devengado, originados por obligaciones establecidas por el Código del Trabajo.

Jubilación patronal y desahucio.- El Código del Trabajo establece que los trabajadores que por 25 años o más hubieren prestado servicios, continuada o interrumpidamente, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores. Con este antecedente, la Compañía registra en los resultados una provisión para jubilación patronal con base a un estudio actuarial anual realizado por actuarios profesionales. Este estudio incluye además cálculo de bonificación por desahucio en caso de terminación de la relación laboral, que consiste en el pago al trabajador del 25% equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio prestados a la Compañía.

Reserva legal.- La Ley de Compañías requiere que el 10% de la utilidad neta anual sea apropiada como reserva legal, hasta que represente por lo menos el 50% del capital suscrito y pagado.

2. **PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES (Continuación)**

Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumento de capital.

Reconocimiento de ingresos. - Los ingresos por pensiones, matrículas y derechos son reconocidos en resultados en función a su cobro efectivo y los valores no recuperados son registrados como pendientes en el módulo financiero para efectos de control. El costo del servicio educativo es regulado por la Junta Reguladora del Costo de la Educación Particular y sus Reglamentos, quienes en marzo 17 de 2017 aprobaron los precios de las matrículas y pensiones por niveles de estudios para el período lectivo 2017 - 2018 y en abril 1 de 2016 para el período lectivo 2016 - 2017. Los ingresos por cursos vacacionales y participación por transporte, son registrados cuando es prestado el servicio.

Reconocimiento de gastos. - La Compañía reconoce gastos en la medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que sean efectuados los pagos.

Participación de trabajadores en las utilidades. - De acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, las sociedades pagarán a sus trabajadores el 15% de la utilidad operacional. Este beneficio social es reconocido con cargo al resultado del ejercicio en que es devengado.

Impuesto a la renta. - La Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento de Aplicación establecen que las sociedades constituidas en el Ecuador aplicarán la tarifa del 25% de impuesto a la renta sobre su base imponible. No obstante, la tarifa impositiva será la correspondiente a sociedades más 3 puntos porcentuales (28%) cuando:

- La sociedad tenga accionistas sobre cuya composición societaria, dicha sociedad haya incumplido su deber de informar de acuerdo con lo establecido en la Ley, o;
- Dentro de la cadena de propiedad de los respectivos derechos representativos de capital, exista un titular residente, establecido o amparado en un paraíso fiscal, jurisdicción de menor imposición o régimen fiscal preferente y el beneficiario efectivo es residente fiscal del Ecuador.

Los 3 puntos porcentuales adicionales aplicarán a toda la base imponible de la sociedad, cuando el porcentaje de participación de accionistas, por quienes se haya incurrido en cualquiera de las causales antes referidas, sea igual o superior al 50% del capital social o de aquel que corresponda a la naturaleza de la sociedad. Cuando la mencionada participación sea inferior al 50%, la tarifa correspondiente a sociedades más 3 puntos porcentuales aplicará sobre la proporción de la base imponible que corresponda a dicha participación, de acuerdo a lo indicado en el reglamento.

Las sociedades exportadoras habituales, así como las que se dediquen a la producción de bienes, incluidas las del sector manufacturero, que posean 50% o más de componente nacional y aquellas sociedades de turismo receptivo, que reinviertan sus utilidades en el país, podrán obtener una reducción de 10 puntos porcentuales de la tarifa del impuesto a la renta sobre el monto reinvertido en activos productivos, siempre y cuando lo destinen a la adquisición de maquinarias nuevas o equipos nuevos, activos para riego, material vegetativo, plántulas y todo insumo vegetal para producción agrícola, acuícola, forestal, ganadera y de floricultura, que se utilicen para su actividad productiva, así como para la adquisición de bienes relacionados con investigación y tecnología que mejoren productividad, generen diversificación productiva e incremento de empleo; para ello deberán efectuar el correspondiente aumento de capital y cumplir con requisitos establecidos en el reglamento. El aumento de capital se perfeccionará con la inscripción en el respectivo Registro Mercantil hasta el 31 de diciembre del ejercicio impositivo posterior a aquel en que se generaron las utilidades materia de la reinversión.

Las sociedades que tengan la condición de micro y pequeñas empresas, así como aquellas que tengan condición de exportadores habituales, tendrán una rebaja de 3 puntos porcentuales en la

2. **PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (Continuación)**

tarifa de impuesto a la renta. Para exportadores habituales, esta tarifa se aplicará siempre que en el correspondiente ejercicio fiscal se mantenga o incremente el empleo. El procedimiento para la aplicación de este beneficio será establecido por el Comité de Política Tributaria.

La legislación tributaria en Ecuador, vigente hasta el 31 de diciembre de 2019, exigía que las sociedades debían determinar en su declaración anual de impuesto a la renta, un anticipo a ser calculado con base a las reglas definidas reglamentaria y pagarse en 2 cuotas (julio y septiembre) con cargo al ejercicio fiscal siguiente. Al resultado así obtenido, debían restarse las retenciones en la fuente para obtener el anticipo del impuesto a la renta. Si tales retenciones eran mayores, la Compañía no cancelaba el mencionado anticipo. Al liquidar el impuesto a la renta anual, si dicho impuesto era superior al anticipo más las retenciones en la fuente la sociedad cancelaba la diferencia. Si dicho impuesto era inferior al anticipo pagado más las retenciones en la fuente, o no se causaba impuesto, el anticipo pagado se convertía en el impuesto a la renta definitivo. Sobre el excedente de retenciones en la fuente, la sociedad tenía el derecho de presentar el correspondiente reclamo de pago indebido o la solicitud de pago en exceso ante el SRI.

El impuesto a la renta determinado es cargado en los resultados del ejercicio en que es devengado, con base al método del impuesto a pagar.

De acuerdo con la Ley Orgánica de Simplicidad y Progresividad Tributaria, publicada en el Primer Suplemento del Registro Oficial No. 111 de diciembre 31 de 2019, el pago del anticipo del impuesto a la renta a partir del ejercicio 2020, es voluntario y no obligatorio para las sociedades.

Uso de estimaciones. - La preparación de los estados financieros adjuntos de acuerdo con las NIIF para Pymes, requiere que la Administración de la Compañía utilice ciertos criterios y estimaciones que afectan la aplicación de políticas de contabilidad y los montos reportados de activos, pasivos, ingresos y gastos. Estos criterios y estimaciones están basados en el mejor conocimiento por parte de la Administración de la Compañía de los hechos actuales, sin embargo, los resultados finales podrían variar en relación con los estimados originales debido a la ocurrencia de eventos futuros. El detalle de estos criterios y estimaciones están incluidas en las políticas contables y/o notas a los estados financieros adjuntos.

3. **EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO**

Al 31 de diciembre de 2019 y de 2018, representa básicamente inversiones temporales por US\$. 500,000 y US\$. 900,000, respectivamente, consistentes en certificados de depósitos, emitidos por el Banco Internacional S.A. a 90 días plazo, con tasas del 5.3% de interés anual.

Los saldos en inversiones temporales y bancos están disponibles a la vista y no existen restricciones que limiten su uso.

4. **ACTIVOS FINANCIEROS**

Al 31 de diciembre de 2019 y de 2018, un detalle es el siguiente:

	2019	2018
	(Dólares)	
Colegiatura	680,586	21,908
Compañías relacionadas	315,331	387,671
Directores y empleados	63,725	197,145
Otros	<u>76,114</u>	<u>197,145</u>
Total	<u>1,135,756</u>	<u>606,724</u>

4. **ACTIVOS FINANCIEROS (Continuación)**

Compañías relacionadas. - Al 31 de diciembre de 2019, corresponden principalmente a valores pendientes de liquidar por US\$. 651,001.

Compañías relacionadas. - Al 31 de diciembre de 2019 y de 2018, corresponden principalmente a préstamos para capital de trabajo que no generan intereses y no tienen fecha específica de vencimiento.

5. **ACTIVO POR IMPUESTOS CORRIENTES**

Al 31 de diciembre de 2019 y de 2018, corresponden a retenciones en la fuente sobre las cuales la Compañía, no ha iniciado reclamo ante el SRI. De acuerdo con la legislación tributaria vigente, el crédito tributario por retenciones en la fuente, puede ser reintegrado mediante solicitud de pago en exceso, reclamo de pago indebido o utilizarse directamente como crédito tributario sin intereses con el impuesto a la renta que cause la Compañía en los ejercicios impositivos posteriores, y hasta dentro de 3 años contados desde la fecha de la declaración; la opción así escogida respecto al uso del saldo del crédito tributario, deberá ser informada oportunamente a la Administración Tributaria.

6. **ACTIVOS FIJOS, NETO**

Al 31 de diciembre de 2019 y de 2018, un detalle es el siguiente:

	2019	2018
	(Dólares)	
Instalaciones	550,531	300,727
Muebles y enseres	324,318	273,986
Equipos de computación	238,732	223,736
Equipos de oficina	202,452	183,521
Vehículos	52,670	52,670
Equipos de seguridad	48,232	48,232
Implementos deportivos	42,563	42,564
Material didáctico	35,690	35,690
Equipos de comunicación	25,068	24,898
Otros	<u>8,399</u>	<u>18,755</u>
Subtotal	1,528,655	1,204,779
Menos: Depreciación acumulada	(<u>1,072,260</u>)	(<u>1,002,846</u>)
Total	<u>456,395</u>	<u>201,933</u>

En los años 2019 y 2018, el movimiento de activos fijos fue el siguiente:

	2019	2018
	(Dólares)	
Saldo Inicial, neto	201,933	192,390
Más: Adquisiciones	324,708	63,279
Menos: Depreciación anual	(<u>70,246</u>)	(<u>53,736</u>)
Saldo Final, neto	<u>456,395</u>	<u>201,933</u>

7. PASIVOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre de 2019 y de 2018, un detalle es el siguiente:

	2019	2018
	(Dólares)	
Proveedores	24,386	0
Aportaciones Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social	24,162	19,269
Accionista	19,864	19,864
Sobregiro bancario contable	18,900	6,509
Otras cuentas por pagar	<u>3,551</u>	<u>3,549</u>
Total	<u>90,863</u>	<u>49,191</u>

Compañías y partes relacionadas.- Al 31 de diciembre de 2019 y de 2018, representan principalmente importes por liquidar por servicios prestados, que no devengan intereses y que son cancelados en función a la disponibilidad de efectivo de la Compañía.

Proveedores.- Al 31 de diciembre de 2019 y de 2018, representan cuentas por pagar a proveedores por adquisiciones de bienes y servicios, que no devengan intereses y vencen en 30 días plazo.

8. PASIVO POR IMPUESTOS CORRIENTES

Al 31 de diciembre de 2019 y de 2018, un detalle es el siguiente:

	2019	2018
	(Dólares)	
Impuesto a la renta por pagar	94,260	140,856
Retenciones	<u>11,386</u>	<u>31,083</u>
Total	<u>105,646</u>	<u>171,939</u>

9. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

Al 31 de diciembre de 2019 y de 2018, un detalle es el siguiente:

	2019	2018
	(Dólares)	
Beneficios sociales:		
Décimo cuarto sueldo y Décimo tercer sueldo	157,913	77,007
Participación de trabajadores en las utilidades del año	60,881	86,155
Participación en las utilidades de años anteriores	<u>14,540</u>	<u>0</u>
Total	<u>233,334</u>	<u>163,162</u>

En los años 2019 y 2018, el movimiento de beneficios sociales fue el siguiente:

	2019	2018
	(Dólares)	
Saldo Inicial, neto - Pasan:	163,162	82,717

9. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES (Continuación)

	2019	2018
	(Dólares)	
Saldo Inicial, neto – Vienen:	163,162	82,717
Más: Provisiones	375,256	248,135
Menos: Pagos	(305,084)	(167,690)
Saldo Final, neto	<u>233,334</u>	<u>163,162</u>

10. INGRESOS DIFERIDOS

Al 31 de diciembre de 2019 y de 2018, corresponden principalmente a importes que no han sido regularizados que provienen de años anteriores; así como importes recaudados por anticipado por concepto de matrículas y pensiones.

11. JUBILACION PATRONAL Y DESAHUCIO

Al 31 de diciembre de 2019 y de 2018, un detalle es el siguiente:

	2019	2018
	(Dólares)	
Jubilación patronal	580,137	584,920
Desahucio	<u>292,378</u>	<u>250,976</u>
Total	<u>872,515</u>	<u>835,896</u>

En los años 2019 y 2018, el movimiento de la jubilación patronal y desahucio fue el siguiente:

	2019	2018
	(Dólares)	
Saldo Inicial, neto	835,896	718,333
Más: Provisiones	75,738	141,569
Menos: Pagos	(39,119)	(24,006)
Saldo Final, neto	<u>872,515</u>	<u>835,896</u>

La Compañía procedió a registrar la reserva para jubilación patronal y desahucio con base a estudio actuarial realizado por Sociedad Actuarial Arroba Internacional. El valor presente actuarial al 31 de diciembre de 2019 y de 2018, fue determinado con base a los beneficios previstos utilizando el método actuarial de "costeo de crédito unitario proyectado". Los principales supuestos utilizados en la valuación de la reserva matemática para la jubilación patronal fueron los siguientes:

	2019	2018
Salario mínimo vital (US\$.)	394	386
Número de empleados	227	260
Tasa de interés actuarial real (anual)	10%	8.09%
Tasa de crecimiento de sueldos (anual)	4.11%	3%

11. JUBILACION PATRONAL Y DESAHUCIO (Continuación)

Para el cálculo de la provisión de jubilación patronal, fueron considerados la totalidad de los trabajadores que hayan prestado servicios continuos en la Compañía.

12. CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre de 2019 y de 2018, el capital social está integrado por 51.817 acciones ordinarias y nominativas de US\$. 1.00 cada una, de propiedad de Newton Ecuador (Una Sociedad de Hecho) en un 99.99% y del Sr. Carlos Ernesto Ortega Maldonado (ecuatoriano) en un 0.01%. En noviembre 14 de 2016, la Compañía informó a la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, la cesión de acciones entre Newton Services Corp. (accionista en el año 2015) y Newton Ecuador (Una Sociedad de Hecho).

La Resolución No. NAC-DGERCGC16-00000536 del SRI publicada en el Registro Oficial No. 919 de enero 10 de 2017, aplicable para el ejercicio fiscal 2017, y la Resolución No. NAC-DGERCGC12-00777 del SRI, publicada en el Registro Oficial No. 855 de diciembre 20 de 2012 (Reformada por la Resolución No. NAC-DGRERCGC13-00059, publicada en el Tercer Suplemento del Registro Oficial No. 892 de febrero 15 de 2013), aplicable para el ejercicio fiscal 2016, requieren que los sujetos pasivos inscritos en el Registro Único de Contribuyentes (RUC) como sociedades, reporten a la Autoridad Tributaria el Anexo de Accionistas, Partícipes, Socios, Miembros de Directorio y Administradores de la empresa. En cumplimiento al referido requerimiento legal, la Compañía remitió el Anexo del ejercicio fiscal 2019 en febrero 28 de 2020 y el Anexo del ejercicio fiscal 2018 en febrero 28 de 2019.

13. OTROS INGRESOS

En los años 2019 y 2018, un detalle es el siguiente:

	2019	2018
	(Dólares)	
Ganancia actuarial	38,366	0
Intereses	33,262	39,538
Eventos estudiantiles	29,896	117,455
Participación por transporte	5,748	13,500
Otros	<u>14,259</u>	<u>6,335</u>
Total	<u>121,531</u>	<u>176,828</u>

14. GASTOS DOCENTES Y ADMINISTRATIVOS

En los años 2019 y 2018, un detalle es el siguiente:

	2019	2018
	(Dólares)	
Sueldos y salarios	2,215,127	2,221,875
Arrendamientos operativos	600,000	600,000
Beneficios sociales	314,375	272,079
Aporte a la seguridad social	272,264	303,418
Promoción y publicidad	202,373	258,901
IVA que se carga al costo o gasto	<u>200,653</u>	<u>169,258</u>
Pasan:	3,804,792	3,825,531

14. GASTOS DOCENTES Y ADMINISTRATIVOS (Continuación)

	2019	2018
	(Dólares)	
Vienen:	3,804,792	3,825,531
Servicios públicos	199,529	165,935
Mantenimiento y reparaciones	96,184	100,960
Jubilación patronal y desahucio	75,738	141,570
Transporte	48,134	126,892
Honorarios profesionales y dietas	40,603	75,786
Suministros, herramientas, materiales y repuestos	39,512	32,750
Impuestos, contribuciones y otros	21,317	20,667
Gastos de viaje	8,996	13,015
Otros	<u>493,744</u>	<u>441,492</u>
Total	<u>4,828,549</u>	<u>4,944,598</u>

15. PARTICIPACION DE TRABAJADORES EN LAS UTILIDADES E IMPUESTO A LA RENTA

Al 31 de diciembre de 2019 y de 2018, la Compañía preparó las siguientes conciliaciones tributarias:

	2019	2018
	(Dólares)	
Utilidad (Pérdida) antes de participación de trabajadores en las utilidades e impuesto a la renta	405,869	574,366
<u>Menos:</u>		
15% Participación de trabajadores en las utilidades	(60,881)	(86,155)
Deducciones adicionales	(50,120)	(55,890)
<u>Más:</u>		
Gastos no deducibles	<u>82,170</u>	<u>131,104</u>
Base de cálculo para el impuesto a la renta	<u>377,038</u>	<u>563,425</u>
25% IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO	<u>94,260</u>	<u>140,856</u>

Al 31 de diciembre de 2018, la determinación del impuesto a la renta fue como sigue:

	2018
	(Dólares)
Anticipo de impuesto a la renta	34,210
Impuesto a la renta causado	<u>140,856</u>
Importe mínimo del Impuesto a la Renta (El mayor importe entre el anticipo y el impuesto a la renta)	<u>140,856</u>

Para los años 2019 y 2018, la tarifa de impuesto a la renta de acuerdo con la legislación tributaria vigente para dichos ejercicios, corresponden al 25%. No obstante, la tarifa se incrementa en tres puntos porcentuales; es decir 28%, si dentro de la cadena de propiedad de los respectivos derechos

15. PARTICIPACION DE TRABAJADORES EN LAS UTILIDADES E IMPUESTO A LA RENTA (Continuación)

representativos de capital, exista un titular residente, establecido o amparado en un paraíso fiscal, jurisdicción de menor imposición o régimen fiscal preferente que posea una participación igual o superior al 50% y el beneficiario efectivo es residente fiscal del Ecuador; también aplica si la sociedad tuviera accionistas sobre cuya composición societaria, haya incumplido su deber de informar sobre la misma a la Autoridad Tributaria, de acuerdo con lo establecido en la Ley. Sin embargo, las sociedades que tengan la condición de micro y pequeñas empresas, así como aquellas que tengan condición de exportadores habituales, tendrán una rebaja de 3 puntos porcentuales en la tarifa de impuesto a la renta.

Al 31 de diciembre de 2019 y de 2018, el movimiento del impuesto a la renta a pagar fue el siguiente:

	2019	2018
	(Dólares)	
IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO	94,260	140,856
Menos:		
- Retenciones en la fuente realizadas en el año	50,142	63,237
- Retenciones en la fuente años anteriores	<u>82,289</u>	<u>166,908</u>
SALDO A FAVOR	<u>(38,171)</u>	<u>(89,289)</u>

Las declaraciones del impuesto a la renta de los ejercicios fiscales 2016 al 2018, no han sido revisadas por la autoridad fiscal. La Administración de la Compañía considera que de existir revisiones posteriores las posibles observaciones que surjan no serán significativas. La facultad de la Administración Tributaria para determinar la obligación tributaria caduca sin que se requiera pronunciamiento previo, en 3 años contados desde la fecha de la declaración, en los tributos que la ley exija determinación por el sujeto pasivo.

16. UTILIDAD BASICA POR ACCION

La utilidad por acción ha sido calculada dividiendo la utilidad neta del ejercicio atribuible a los accionistas, entre el promedio ponderado del número de acciones en circulación en los ejercicios 2019 y 2018.

17. REGLAMENTACION Y CATEGORIZACION

En abril 22 de 2015, el Ministerio de Educación emitió el Acuerdo Ministerial Nro. **MINEDUC-ME-2015-00094-A** que contiene el Reglamento que establece los parámetros generales para el cobro de matrículas y pensiones por parte de los establecimientos educativos particulares y de los cobros por servicios educativos por parte de los establecimientos fiscomisionales del país. El referido Reglamento establece que los importes que las instituciones educativas cobrarán por concepto de matrícula y pensiones, dentro de un año lectivo determinado, será definido con base al costo de la educación, constituido por la suma de los siguientes componentes, sin que pueda generarse ninguno adicional a los descritos a continuación:

- a) Gestión educativa;
- b) Costo administrativo;
- c) Costo de consejería estudiantil;

21. EVENTOS SUBSECUENTES (Continuación)

- Mediante Suplemento del Registro Oficial No. 187 emitido en abril 21 de 2020, se publicó la Ley Orgánica para el Desarrollo de la Acuicultura y Pesca, la misma que fue expedida por la Asamblea Nacional de la República del Ecuador en abril 14 del mismo año. La presente Ley deroga la Codificación de la Ley de Pesca y Desarrollo Pesquero publicada en el Registro Oficial No. 15 de mayo 11 de 2005, y toda norma de igual o menor jerarquía que se oponga a la presente Ley; de igual manera, deroga la Ley Constitutiva del Instituto Nacional de Pesca publicada en el Registro Oficial No. 486 de diciembre 19 de 1977.
 - Mediante Decreto Ejecutivo No. 1030 emitido en mayo 4 de 2020 y expedido por el Lic. Lenin Moreno Garcés, Presidente Constitucional de la República de Ecuador, entre otros asuntos decretó que podrán acogerse a las disposiciones contenidas en el artículo 2 del Decreto Ejecutivo No. 1021 publicado en el Suplemento del Registro Oficial No. 173 de marzo 31 de 2020, las pequeñas y medianas empresas de cualquier actividad económica, salvo aquellas que a abril 1 de 2020 hayan tenido registrado en el RUC como actividad económica principal algunas de las siguiente: (1) Actividades financieras y de seguros: a) actividades auxiliares de las actividades de servicios financieros; y/o, b) actividades de servicios financieros, excepto las de seguro y fondo de pensiones. Adicionalmente, menciona cinco disposiciones generales, en la que en la cuarta disposición, establece que no podrán acogerse a las disposiciones contenidas en el presente Decreto Ejecutivo ni al Decreto Ejecutivo No. 1021, aquellos contribuyentes que durante la declaratoria de excepción despidan intempestivamente a sus trabajadores.
-