

# **PLAYTIME CÍA. LTDA.**

ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019  
(Junto con el Informe de los Auditores Independientes)

## **ÍNDICE:**

Informe de los Auditores Independientes

Estado de Situación Financiera

Estado de Resultados Integrales

Estado de Cambios en el Patrimonio

Estado de Flujos de Efectivo

Notas a los Estados Financieros

## **ABREVIATURAS USADAS:**

US\$

– Dólares Estadounidenses

NIIF

– Normas Internacionales de Información Financiera





## INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

Quito, 29 de julio de 2020

A los Socios de Playtime Cía. Ltda.:

### Informe sobre la auditoría de los estados financieros

#### Opinión con salvedades

Hemos auditado los estados financieros de Playtime Cía. Ltda., al 31 de diciembre del 2019 que comprenden los estados de situación financiera y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, y un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

En nuestra opinión, excepto por los posibles efectos de las cuestiones descritas en la sección de fundamento de la opinión con salvedades de nuestro informe, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de Playtime Cía. Ltda., al 31 de diciembre del 2019, así como los resultados integrales de sus operaciones, de cambios en el patrimonio y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera.

#### Fundamento de la opinión con salvedades

- a) Tal como se indica en las notas 14 y 15 a los estados financieros adjuntos, la compañía no ha elaborado el estudio actuarial correspondiente al año 2019, el mismo que permita establecer y sustentar la provisión para cubrir los beneficios definidos por concepto de jubilación patronal y desahucio de sus empleados. La Norma Internacional de Contabilidad No. 19 “Beneficios a los Empleados” establece que las entidades para la contabilización de los planes de beneficios definidos deben utilizar técnicas actuariales para hacer una estimación fiable del importe de los beneficios que los empleados han acumulado (o devengado) en razón de los servicios que han prestado en el periodo corriente y en los anteriores. Debido a lo cual no nos fue factible determinar los posibles efectos que pueda tener la elaboración del estudio actuarial sobre los estados financieros al 31 de diciembre de 2019.
- b) Tal como se indica en la nota 7 a los estados financieros adjuntos, cuentas por cobrar anticipos a proveedores al 31 de diciembre de 2019 por un valor de US\$ 55.477, incluye US\$ 12.953 correspondiente a anticipos entregados en años anteriores, valor sobre el cual la compañía se encuentra efectuando un análisis para establecer su origen, integridad y razonabilidad, no nos fue posible conocer a la fecha de emisión del informe los efectos que puedan tener sobre los estados financieros el análisis mencionado.

## INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

### **Fundamento de la opinión con salvedades (Continuación)**

- c) Tal como se indica en la nota 09 a los estados financieros adjuntos, la compañía mantiene un saldo al 31 de diciembre de 2019 de terrenos por un valor de US\$ 248.064, saldo que se mantiene en los estados financieros desde el año 2013; Las Normas Internacionales de Información Financiera establecen que las revaluaciones se harán con suficiente regularidad, para asegurar que el importe en libros, en todo momento, no difiera significativamente del que podría determinarse utilizando el valor razonable al final del periodo sobre el que se informa, pueden ser suficientes las revaluaciones hechas cada tres o cinco años. En virtud de estas circunstancias, y al hecho de no contar con los avalúos actualizados de los inmuebles, no nos ha sido posible conocer el valor razonable de los inmuebles y los efectos que puedan tener sobre los estados financieros al 31 de diciembre de 2019.
- d) Tal como se indica en la nota 8 a los estados financieros adjuntos, la compañía al 31 de diciembre del 2019 mantiene un saldo por pagar a los socios por un valor de US\$ 96.637, el cual incluye un valor de US\$ 42.901, saldo sobre el cual la compañía se encuentra efectuando un análisis para establecer su origen, integridad y razonabilidad; no nos fue posible conocer a la fecha de emisión del informe los efectos que puedan tener sobre los estados financieros el análisis mencionado.
- e) Tal como se indica en la nota 24 a los estados financieros adjuntos, la compañía no ha reconocido en sus estados financieros los efectos de aplicación de la NIIF 16-Arrendamientos, aplicable a partir del 1 de enero de 2019, para establecer los Activos por Derecho de Uso y Pasivos por Arrendamiento, en función de los contratos de arriendo de inmuebles que mantiene vigentes. La Administración de la compañía se encuentra efectuando un análisis integral de la norma técnica vigente para proceder con su aplicación e implementación a partir del año 2020, no nos fue posible conocer a la fecha de emisión del informe los efectos que puedan tener sobre los estados financieros el análisis mencionado.

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

### **Párrafo de énfasis**

Sin calificar nuestra opinión llamamos la atención sobre el siguiente asunto:



## INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

### **Párrafo de énfasis (Continuación)**

Las condiciones económicas del país han sufrido fuertes deterioros que se vieron agravados a inicios del año 2020, debido a una caída significativa en el precio del petróleo, y a un nuevo virus a nivel mundial sobre el cual la Organización Mundial de Salud OMS declaró como pandemia; este último hecho ha provocado que el estado ecuatoriano decida paralizar diversas actividades económicas, aspectos que afectan considerablemente la capacidad productiva de los principales sectores del país. A la fecha de nuestro informe se encuentran en proceso ciertas medidas tomadas por el Gobierno entre ellas la reestructuración de su deuda externa y nuevos créditos internacionales que permitan recuperar un flujo positivo de fondos en divisas, necesario para la recuperación de la capacidad productiva del país. No es posible en la actualidad, establecer las consecuencias de las situaciones indicadas y sus efectos sobre la posición financiera y los resultados de operación futuros de la compañía. Los estados financieros adjuntos deben ser leídos tomando en consideración estas circunstancias.

### **Responsabilidad de la Administración de la Compañía en relación con los estados financieros**

La Gerencia es responsable de la preparación y presentación fiel de los estados financieros adjuntos de conformidad con las Normas Internacionales de Información.

Financiera, y del control interno que la dirección considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de incorrección material, debida a fraude o error.

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

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

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

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

Como parte de una auditoría de conformidad con las NIA, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:



## INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

### **Responsabilidad del Auditor en relación con la auditoría de los estados financieros (Continuación)**

- Identificamos y valoramos los riesgos de incorrección material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una incorrección material debida a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección debida a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas, o elusión del control interno.
- Obtenemos conocimientos del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias, y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la compañía.
- Evaluamos la adecuación de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la dirección.
- Concluimos sobre lo adecuado de utilizar, por parte de los Administradores, la base contable de empresa en funcionamiento y, basándonos en la evidencia de una auditoría obtenida, concluimos sobre la existencia, o no, de una incertidumbre material relacionada con hechos o con condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como empresa en funcionamiento. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se nos requiere llamar la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden ser causa de que la compañía deje de ser una empresa en funcionamiento.

Comunicamos a los responsables del gobierno de la entidad en relación con, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de la auditoría, planificados y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

### **Informe sobre otros requisitos legales y normativos**

Nuestra opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de la Compañía, por el año terminado al 31 de diciembre del 2019, se emite por separado.



Registro de la Superintendencia  
de Compañías SC-RNAE-223



**EDUARDO RODRIGUEZ C.**  
Socio  
Licencia profesional  
No.26606



# PLAYTIME CÍA. LTDA.

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019  
Expresado en dólares estadounidenses)

<u>ACTIVOS</u>	<u>Notas</u>	<u>31/12/2019</u>	<u>31/12/2018</u>
<u>Activos Corrientes</u>			
Efectivo en caja y bancos	4	34.460	21.226
Cuentas por cobrar:			
Cuentas por cobrar comerciales	5	202.663	282.527
Cuentas por cobrar empleados		1.124	1.649
Anticipo entregado a proveedores	7	55.477	15.863
Activos por impuestos corrientes	6	18.657	12.656
Cuentas por cobrar netas		277.921	312.695
Gastos pagados por anticipado		4.489	-
Total de activos corrientes		316.870	333.921
<u>Activos no corrientes</u>			
Propiedades y equipos, neto	9	423.725	376.326
Activo por impuesto a la renta diferido	10	869	869
Total de activos no corrientes		424.594	377.195
Total de activos		741.464	711.116

Las notas adjuntas de la 1 a la 26 forman parte integral de los estados financieros.

Mg. María Soledad Pérez  
Gerente General

Lic. Ramiro Silva  
Contador

**PLAYTIME CÍA. LTDA.**

**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019  
(Expresado en dólares estadounidenses)  
(Continuación)**

		Notas	31/12/2019	31/12/2018
<b>PASIVO Y PATRIMONIO</b>				
Pasivos corrientes				
Obligaciones Bancarias	12	10.285	-	
Porción Corriente Obligaciones Bancarias	12	16.201	13.127	
Total Obligaciones Bancarias		26.486	13.127	
Cuentas por pagar:				
Cuentas por pagar comerciales		46.173	25.018	
Anticipo de clientes	11	261.802	335.348	
Pasivos por impuestos corrientes	6	3.895	2.529	
Total de cuentas por pagar		311.870	362.895	
Otras provisiones y beneficios definidos	13	17.222	10.097	
Total de pasivos corrientes		355.578	386.119	
Pasivos no corrientes				
Obligaciones Bancarias de largo plazo	12	25.000	16.201	
Beneficios definidos por Jubilación Patronal	13 y 14	22.803	22.803	
Beneficios definidos por Desahucio	13 y 15	8.224	8.224	
Cuentas por pagar Socios Largo Plazo	8	96.637	42.901	
Total de pasivos no corriente		152.664	90.129	
Total de pasivos		508.242	476.248	
Patrimonio				
Capital Suscrito	16	80.000	80.000	
Reserva Legal	17	17.362	17.362	
Adopción NIIF primera vez	18	(21.534)	(21.534)	
Resultados acumulados		67.532	69.178	
Otro Resultado Integral – ORI (Superávit por Revaluación)		89.862	89.862	
Total Patrimonio-estado Adjunto		233.222	234.868	
Total de Pasivos y Patrimonio		741.464	711.116	

Las notas adjuntas de la 1 a la 26 forman parte integral de los estados financieros.

Mg. María Soledad Pérez  
Gerente General

Lic. Ramiro Silva  
Contador

**PLAYTIME CÍA. LTDA.**

**ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES  
POR EL AÑO TERMINADO EN 31 DE DICIEMBRE DEL 2019  
(Expresados en dólares estadounidenses)**

	<b>Notas</b>	<b>31/12/2019</b>	<b>31/12/2018</b>
Ingresos de actividades ordinarias	19	837.021	833.312
Costo de operación	20	(596.354)	(517.891)
		-----	-----
Ganancia en actividades operacionales		240.667	315.421
Gastos de administración	21	(68.212)	(165.551)
Gastos de Ventas	22	(166.096)	(149.611)
		-----	-----
Ganancia en actividades operacionales		6.359	259
Otros ingresos (egresos):			
Gastos bancarios		(38.838)	(35.519)
Varios, netos		34.616	40.585
		-----	-----
Ganancia antes de participación de trabajadores e impuestos		2.137	5.325
Participación de trabajadores	23	(321)	(799)
Impuesto a la renta corriente	23	(413)	(4.066)
Impuesto a la Renta Diferido	10	-	869
		-----	-----
Resultado integral total del ejercicio		1.403	1.329
		=====	=====
Ganancia por Participación ordinaria (US\$)		0,02	0,02
Número de participaciones		80.000	80.000

Las notas adjuntas de la 1 a la 26 forman parte integral de los estados financieros.

Mg. María Soledad Pérez  
**Gerente General**

Lic. Ramiro Silva  
**Contador**

**PLAYTIME CÍA. LTDA.**

**ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO  
POR EL AÑO TERMINADO EN 31 DE DICIEMBRE DEL 2019  
(Expresados en dólares estadounidenses)**

	<u>Resultados acumulados</u>					<u>ORI Superávit por Revaluación de Propiedad y Equipo.</u>	<u>Total</u>
	<u>Capital Suscrito</u>	<u>Reserva Legal</u>	<u>Adopción NIIF primera vez</u>	<u>Años anteriores</u>			
Saldo al 01 de enero del 2018	80.000	3.832	(21.534)	81.948	89.862	234.108	
Ajuste al patrimonio	-	-	-	(572)	-	(572)	
Apropiación de Reserva Legal	-	13.530	-	(13.530)	-	-	
Resultado integral del ejercicio	-	-	-	1.332	-	1.332	
Saldo al 31 de diciembre del 2018	80.000	17.362	(21.534)	69.178	89.862	234.868	
Ajuste de reliquidación de Impuesto a la Renta año 2018 (Véase nota 23)	-	-	-	(3.049)	-	(3.049)	
Resultado integral del ejercicio	-	-	-	1.403	-	1.403	
Saldo al 31 de diciembre del 2019	80.000	17.362	(21.534)	67.532	89.862	233.222	

Las notas adjuntas de la 1 a la 26 forman parte integral de los estados financieros.

Mg. María Soledad Pérez  
Gerente General

Lic. Ramiro Silva  
Contador

**PLAYTIME CÍA. LTDA.**

**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO**  
**POR EL AÑO TERMINADO EN 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**  
 (Expresados en dólares estadounidenses)

	<b><u>2019</u></b>	<b><u>2018</u></b>
<b>Flujo de Efectivo por actividades de operación:</b>		
Efectivo recibido de clientes	916.885	824.708
Efectivo entregado por pagos a proveedores y empleados	(823.061)	(747.825)
Intereses pagados	(38.838)	(35.519)
Otros cobros y pagos en efectivo	-	1.213
	-----	-----
Efectivo neto provisto por actividades de operación	54.986	42.577
	-----	-----
<b>Flujo de efectivo por actividades de inversión:</b>		
Adiciones de propiedades y equipos	(60.862)	(16.219)
	-----	-----
Efectivo neto (utilizado) en actividades de inversión	(60.862)	(16.219)
	-----	-----
<b>Flujo de efectivo por actividades de financiamiento:</b>		
Incremento en obligaciones bancarias	10.285	-
Incremento (Disminución) en obligaciones bancarias largo plazo	11.873	(5.530)
Uso de jubilación patronal y desahucio	-	(3.421)
Ajuste de años anteriores	(3.049)	(572)
	-----	-----
Efectivo neto provisto (utilizado) en actividades de financiamiento	19.109	(9.523)
	-----	-----
Incremento neto del efectivo	13.233	16.835
Efectivo al inicio del año	21.227	4.392
	-----	-----
Efectivo y equivalentes al final del año	34.460	21.227
	=====	=====

Las notas adjuntas de la 1 a la 26 forman parte integral de los estados financieros.

*Mg. María Soledad Pérez  
Gerente General*

*Ramiro Silva*

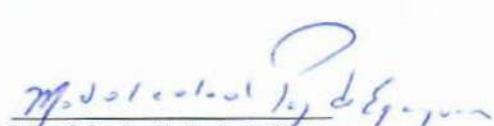
Lic. Ramiro Silva  
Contador

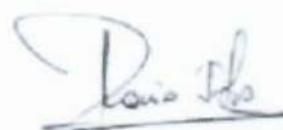
**PLAYTIME CÍA. LTDA.**

**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO**  
**POR EL AÑO TERMINADO EN 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**  
 (Expresados en dólares estadounidenses)  
 (Continuación)

	<b>2019</b>	<b>2018</b>
<b>Conciliación del resultado integral con el efectivo neto provisto por actividades de operación</b>		
Resultado integral del ejercicio	1.403	1.329
<b>Ajustes que concilian el resultado integral del ejercicio con el efectivo neto provisto por actividades de operación:</b>		
Depreciación de activos fijos	13.463	12.341
Provisión de jubilación patronal y desahucio	-	6.818
<b>Cambios en activos y pasivos de operaciones:</b>		
Disminución en cuentas por cobrar comerciales	30.284	8.541
Incremento en cuentas por pagar Socios	53.736	27.750
(Disminución) Incremento en cuentas por pagar comerciales	(51.026)	28.236
Incremento (Disminución) en beneficios sociales	7.125	(41.572)
(Disminución) en pasivos por impuestos diferidos	-	(869)
Total de ajustes al resultado integral del ejercicio	53.582	41.245
Efectivo neto provisto por actividades de operación	54.985	42.574

Las notas adjuntas de la 1 a la 26 forman parte integral de los estados financieros.

  
Mg. María Soledad Pérez  
**Gerente General**

  
Lic. Ramiro Silva  
**Contador**

## **PLAYTIME CÍA. LTDA.**

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019  
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

### **NOTA 1 - OPERACIONES**

Playtime Cía. Ltda., fue establecida bajo las leyes ecuatorianas desde su inscripción en registro Mercantil el 5 de agosto del 2005. Su actividad básica consiste en la Enseñanza Prescolar y Guardería a niños desde los tres meses hasta los cuatro años de edad.

Al 31 de diciembre de 2019 cuenta con 215 estudiantes que reciben su educación infantil, de los cuales en la Sede Quito se educan a 75 estudiantes, en la Sede Cumbaya a 110 estudiantes y en la Sede Village a 30 estudiantes.

### **NOTA 2 - ESTIMACIONES, SUPUESTOS Y PROVISIONES CONTABLES MÁS IMPORTANTES**

La preparación de los estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera, involucra la elaboración, por parte de la Gerencia de la Compañía, de estimaciones, suposiciones y provisiones contables que inciden en la valuación de determinados activos y pasivos y en la determinación de los resultados, así como la revelación de activos y pasivos contingentes. Debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Gerencia. La Gerencia considera que las estimaciones y supuestos utilizados fueron los adecuados en las circunstancias.

**Estimaciones y Supuestos.** - Las estimaciones y supuestos contables más importantes utilizados por la Compañía en la elaboración de los estados financieros fueron las siguientes:

- Vida útil de bienes de uso:**

Las estimaciones de vida útil se basan principalmente en las proyecciones de uso futuro de los activos. En aquellos casos en los que se puedan determinar que la vida útil de los activos debería disminuirse, se depreciaría el exceso entre el valor en libros neto y el valor de recuperación estimado, de acuerdo a la vida útil restante revisada.

Factores tales como los cambios en el uso planificado de los distintos activos podrían hacer que la vida útil de los activos se viera disminuida o incrementada.

- Deterioro del valor de los activos no financieros:**

La Compañía evalúa los activos o grupos de activos por deterioro cuando eventos o cambios en las circunstancias indican que el valor en libros de un activo podría no ser recuperable. Frente a la existencia de activos, cuyos valores exceden su valor de mercado o capacidad de generación de ingresos netos, se practican ajustes por deterioro de valor con cargo a los resultados del período.

**NOTA 2 - ESTIMACIONES, SUPUESTOS Y PROVISIONES CONTABLES MÁS IMPORTANTES**  
**(Continuación)**

- **Impuestos:**

La determinación de las obligaciones y gastos por impuestos requiere de interpretaciones a la legislación tributaria aplicable. Aun cuando la compañía considera que sus estimaciones en materia tributaria son prudentes, conservadoras y aplicadas en forma consistente en los períodos reportados, pueden surgir discrepancias con el organismo de control tributario (Servicio de Rentas Internas), en la interpretación de normas, que pudieran requerir de ajustes por impuestos en el futuro.

**Provisiones.** - Debido a la subjetividad inherente en el proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Gerencia. La determinación de los valores a provisionar sobre los valores reales a pagar, está basada en la mejor estimación efectuada por la Gerencia de la Compañía considerando toda la información disponible a la fecha de la elaboración de los estados financieros, incluyendo opiniones de asesores y consultores.

**NOTA 3 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES**

Las políticas de contabilidad que sigue la compañía están de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera, las cuales requieren que la Gerencia efectúe ciertas estimaciones y utilice ciertos supuestos para determinar la valuación de algunas de las partidas incluidas en los estados financieros y para efectuar las revelaciones, que se requiere presentar en las mismas. La Gerencia considera que las estimaciones y supuestos utilizados fueron los adecuados en tales circunstancias.

a. Preparación de los estados financieros.

Los registros contables de la compañía de los cuales se fundamentan los estados financieros, son llevados en dólares estadounidenses.

La Compañía prepara sus estados financieros y llevan sus registros de contabilidad de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera emitidas por el International Accounting Standards Board (“IASB”).

Esta presentación exige proporcionar la representación fiel de los efectos de las transacciones, así como los otros hechos y condiciones, de acuerdo con las definiciones y los criterios de reconocimiento de activos, pasivos, ingresos y gastos establecidos en el marco conceptual de las Normas Internacionales de Información Financiera.

b. Efectivo y equivalente de efectivo.

La política es considerar el efectivo y equivalente del efectivo los saldos en caja, en bancos, los depósitos a plazos en entidades financieras y otras inversiones de corto plazo de gran liquidez, con un vencimiento original de tres meses o menos. (Véase Nota 4).

**NOTA 3 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES  
(Continuación)**

**c. Activos financieros**

Los activos financieros cubiertos por la NIIF 9 se presentan al valor razonable con cambios en resultados. La Compañía determina la clasificación de los activos financieros al momento del reconocimiento inicial.

Todos los activos financieros se reconocen inicialmente por su valor razonable más los costos de transacción directamente atribuibles, excepto los activos financieros que no se contabilizan al valor razonable con cambios en resultados.

Después del reconocimiento inicial, estos activos financieros se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro del valor. El costo amortizado se calcula tomando en cuenta cualquier descuento o prima en la adquisición, y las comisiones o los costos que son una parte integrante de la tasa de interés efectiva. La amortización de la tasa de interés efectiva se reconoce en el estado de resultados como ingreso financiero. Las pérdidas que resulten de un deterioro del valor se reconocen en el estado de resultados como costo financiero.

Un activo financiero se da de baja cuando:

- Han expirado los derechos contractuales a recibir los flujos de efectivo generados por el activo;
- Se han transferido los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo generados por el activo, o se haya asumido una obligación de pagar a un tercero la totalidad de esos flujos de efectivo sin una demora significativa, a través de un acuerdo de transferencia, y;
- Se han transferido sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo; o no se han transferido ni retenido sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo, pero se han transferido el control sobre el mismo.

Las pérdidas por bajas de un activo financiero se reconocen en el estado de resultados del ejercicio.

**d. Propiedades y equipo.**

Las partidas de propiedades y equipos se encuentran valoradas al costo, neto de depreciación acumulada y las posibles pérdidas por deterioro de su valor, a excepción de los terrenos que son llevados a su costo revaluado.

Las partidas de propiedades y equipos se deprecian desde el momento en que los bienes están condiciones de uso, distribuyendo linealmente el costo de los activos entre los años de vida útil estimada.

El costo incluye tanto los desembolsos directamente atribuibles a la adquisición o construcción de las propiedades y equipos.

**NOTA 3 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES  
(Continuación)**

Los desembolsos posteriores a la compra o adquisición sólo son capitalizados cuando es probable que los beneficios económicos futuros asociados a la inversión vayan a fluir a la compañía y los costos pueden ser medidos razonablemente.

Los otros desembolsos posteriores corresponden a reparaciones o mantenciones y son registrados en el estado de resultados integrales cuando son incurridos.

Los métodos y períodos de depreciación aplicados, son revisados al cierre de cada ejercicio y, si procede, ajustados de forma prospectiva.

Un componente de propiedades y equipos o cualquier parte significativa del mismo reconocida inicialmente, se da de baja al momento de su venta o cuando no se espera obtener beneficios económicos futuros por su uso o venta. Cualquier ganancia o pérdida resultante al momento la baja del activo (calculada como la diferencia entre el ingreso neto procedente de la venta y el importe en libros del activo) se incluye en el estado de resultados cuando se da de baja el activo.

A la fecha de cierre o siempre que haya un indicio de que pueda existir un deterioro en el valor de los activos, se comparará el valor recuperable de los mismos con su valor neto contable. Cualquier registro o reverso de una pérdida de valor, que surja como consecuencia de esta comparación, se registra con cargo o abono a los resultados integrales según corresponda. (Véase nota 7).

e. Deterioro de los activos no financieros.

Los activos que tienen una vida útil indefinida, terrenos, no están sujetos a depreciación y son evaluados anualmente en cuanto al deterioro de su valor.

Los activos que están sujetos a depreciación son revisados en cuanto al deterioro de su valor siempre que existan eventos o cambios en las circunstancias que indiquen que el valor en libros sería no recuperable. Se reconoce una pérdida por deterioro cuando el valor en libros excede el valor recuperable.

El valor recuperable es el mayor entre el valor justo de un activo menos los costos de venta y su valor de utilización económica. Con el propósito de efectuar la evaluación en cuanto a su deterioro, los activos son agrupados considerando el menor nivel para el cual existen flujos de caja identificables en forma separada (“unidades generadoras de efectivo”). Los activos no financieros que han sufrido deterioros son revisados en cuanto a la posible reversión del deterioro en cada cierre contable.

f. Impuesto a las ganancias e impuestos diferidos.

El gasto por impuesto a las ganancias del ejercicio comprende al impuesto a la renta corriente. El impuesto se reconoce en el estado de resultados, excepto cuando se trata de partidas que se reconocen directamente en el patrimonio, en otros resultados integrales o provienen de una combinación de negocios.

**NOTA 3 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES  
(Continuación)**

La provisión para impuesto a la renta se calcula utilizando la tasa del impuesto vigente para el año 2019 y 2018 que es del 22% sobre la utilidad gravable (considerando la rebaja de tres puntos porcentuales para pequeñas y medianas empresas), o cuando el anticipo de impuesto a la renta calculado es mayor que el impuesto a la renta causado, la diferencia se convierte en crédito tributario a favor del sujeto pasivo. (Véase nota de reformas tributarias)

El impuesto a la renta diferido es registrado para reconocer el efecto de las diferencias temporarias imponibles entre la base tributaria de los pasivos y sus respectivos saldos en los estados financieros, aplicando la legislación y la tasa del impuesto vigente.

Para determinar el impuesto diferido se utiliza la tasa de impuesto que, de acuerdo con la legislación tributaria vigente, se debe aplicar en el año en que los pasivos por impuestos diferidos serán realizados o liquidados. En consecuencia, los efectos futuros de cambios en la legislación tributaria vigente o en las tasas de impuestos deberán ser reconocidos en los impuestos diferidos a partir de la fecha en que la ley que aprueba dichos cambios sea publicada.

Los activos por impuestos diferidos se reconocen en la medida en que es probable que vaya a disponerse de beneficios fiscales futuros con los que poder compensar dichas diferencias.

**g. Reconocimiento de ingresos.**

Las ventas se reconocen cuando se han transferido sustancialmente todos los riesgos, esto sucede cuando han sido entregados los servicios de programas en los diferentes niveles educativos de 3 a 48 meses y se hayan satisfecho las obligaciones de desempeño conforme lo que establece la NIIF 15. Los ingresos por matrículas y pensiones son reconocidos en base a la prestación del servicio de educación, por medio de la emisión de factura mensual.

**h. Beneficios a empleados.**

**Beneficios definidos: Jubilación patronal y desahucio**

La Compañía mantiene beneficios por concepto de jubilación patronal y desahucio, definidos por las leyes laborales ecuatorianas y se registran con cargo a resultados del ejercicio y su pasivo representa el valor presente de la obligación a la fecha del estado de situación financiera, y que se determina anualmente en base a estudios actuariales realizados por un perito independiente, usando el método de unidad de crédito proyectado.

El valor presente de las obligaciones de beneficios definidos se determina descontando los flujos de salida de efectivo estimados usando la tasa de interés determinada por el perito.

**Desahucio:** En los casos de terminación de la relación laboral por desahucio, el empleador bonificará al trabajador con el veinticinco por ciento del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio prestados, e igual bonificación se pagará en los casos en que la relación laboral termine por acuerdo entre las partes.

**NOTA 3 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES  
(Continuación)**

**Participación a trabajadores**

De acuerdo con la legislación laboral vigente, la compañía debe reconocer a sus trabajadores una cifra equivalente al 15% de la utilidad anual. Se efectúa la provisión para este pago con cargo a los resultados del ejercicio. (Véase Nota 18).

i. Administración del riesgo financiero.

En el curso normal de sus negocios y actividades de financiamiento, la compañía está expuesta a distintos riesgos de naturaleza financiera que pueden afectar más o menos significativa al valor económico de sus flujos y activos y, en consecuencia, sus resultados. Como parte de sus funciones, la Administración de la Compañía ha establecido procedimientos de información para:

- a) Identificar riesgos financieros a los cuales se encuentra expuesta.
- b) Cuantificar la magnitud de los riesgos identificados.
- c) Proponer alternativas para mitigar los riesgos financieros.
- d) Verificar el cumplimiento de las medidas aprobadas por la Administración, y
- e) Controlar la efectividad de las medidas adoptadas.

A continuación, se presenta una definición de los riesgos que enfrenta la Compañía, una caracterización y una descripción de las medidas de mitigación actualmente en uso por parte de la compañía, si es el caso.

- Riesgo de Mercado. - Los riesgos de mercado incluyen riesgos de cambio y precio:
- Riesgos de cambio. La compañía opera en el mercado ecuatoriano, y, por tanto, no está expuesta a riesgos por operaciones con monedas extranjeras debido a que la moneda funcional de la compañía y de curso legal en el Ecuador es el dólar estadounidense y todas las transacciones locales y del exterior se realizan en dicha moneda
- Riesgo de precio. - La Compañía por su giro de negocio y operaciones no pueden verse afectadas por las fluctuaciones de precios en el mercado, debido a que los servicios de cuidado infantil dependen de la preferencia de los padres de familia y del prestigio de cada institución. El precio está determinado en función de las disposiciones del Ministerio de Educación y en Relación a una tabla por la categoría de cada institución educativa.
- Riesgos de liquidez. - La Compañía maneja el riesgo de liquidez manteniendo reservas y facilidades financieras adecuadas, monitoreando continuamente los flujos efectivos proyectados y reales y conciliando los perfiles de vencimiento de los activos y pasivos financieros.
- Riesgos de capital. - La Compañía gestiona su capital para asegurar que estará en capacidad de continuar como empresa en marcha mientras que maximizan el rendimiento a sus socios a través de la optimización de los saldos de deuda y patrimonio.

**NOTA 3 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES  
(Continuación)**

j. Reconocimiento de gastos

Los gastos se reconocen a medida que se devengan, independientemente del momento en que se pagan, y se registran el momento que se los conoce y en el período al que corresponden.

k. Pronunciamientos contables y su aplicación.

i) **Nuevas modificaciones que han sido adoptadas en estos estados financieros**

<b>Norma</b>	<b>Tema</b>	<b>Estándares Nuevos o Enmendados</b>	<b>Fecha de Vigencia</b>
NIIF 16	Arrendamientos	Identificación de los contratos de arrendamiento como su tratamiento contable en los estados financieros de arrendatarios y arrendadores; esta norma sustituirá a la NIC 17, CINIIF 4, SIC 15, 27; y puede optarse por una aplicación temprana, pero, solo si también se aplica NIIF 15.	1 de enero de 2019

La adopción de la NIIF 16, se encuentra siendo analizada por la compañía para proceder con su reconocimiento en los estados financieros (véase nota 24).

l. Instrumentos financieros por categoría:

	<u>Corto</u> <u>Plazo</u> <u>US\$</u>	<u>Largo</u> <u>Plazo</u> <u>US\$</u>	<u>Corto</u> <u>Plazo</u> <u>US\$</u>	<u>Largo</u> <u>Plazo</u> <u>US\$</u>
<u><b>Activos financieros medidos al costo amortizado</b></u>				
Efectivo y equivalentes de efectivo	34.460	-	21.226	-
Cuentas por cobrar Comerciales	202.663	-	282.527	-
Activos por Impuestos Corrientes	18.657	-	12.656	-
Cuentas por cobrar Empleados	1.124	-	1.649	-
Anticipo entregado a proveedores	55.477	-	15.862	-
	-----	-----	-----	-----
Total activos financieros	312.381	-	333.921	-
	=====	=====	=====	=====
<u><b>Pasivos financieros medidos al costo amortizado</b></u>				
Obligaciones Bancarias	10.285	41.201	13.127	16.201
Cuentas por pagar comerciales	46.173	-	25.018	-
Anticipo de clientes	261.802	-	335.348	-
Pasivos por impuestos corrientes	3.895	-	2.529	-
	-----	-----	-----	-----
Total pasivos financieros	322.155	41.201	376.022	16.201
	=====	=====	=====	=====

#### NOTA 4 - CAJA Y BANCOS

El saldo de caja y bancos al 31 de diciembre del 2019 y 2018, se encuentra conformado de la siguiente forma:

	<u><b>2019</b></u> US\$	<u><b>2018</b></u> US\$
Cajas General	657	192
Bancos locales	33.803	21.035
	-----	-----
Total	34.460	21.226
	=====	=====

#### NOTA 5 - CUENTAS POR COBRAR CLIENTES COMERCIALES

A continuación, se presenta un análisis por vencimiento de los saldos por cobrar a clientes (Alumnos) y tarjetas de crédito al 31 de diciembre del 2019 y 2018:

	<u><b>2018</b></u> US\$	<u><b>2018</b></u> US\$
Corriente	-	273.955
	-----	-----
<u>Vencido de:</u>		
0 - 30 días	5.006	4.455
31 – 60 días	10.559	1.085
61 – 90 días	7.456	859
91- 120 días	111.866	824
Más de 120 días	67.776	1.349
	-----	-----
	202.663	8.573
	-----	-----
Total cartera (1)	202.663	282.527
	=====	=====

- (1) Del saldo de cuentas por cobrar por US\$ 202.663, a la fecha de emisión del informe, se ha recuperado de las cuentas por cobrar por concepto de tarjetas de crédito un valor de US\$ 112.219, el saldo de US\$ 90.444 será liquidado durante el año 2020 mediante los cobros respectivos.

#### NOTA 6 - ACTIVOS Y PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Los activos y pasivos por impuestos corrientes al 31 de diciembre del 2019 y 2018 comprenden:

**NOTA 6 - ACTIVOS Y PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES**  
**(Continuación)**

	<b>2019 US\$</b>	<b>2018 US\$</b>
<b>Activos por impuestos corrientes</b>		
Retenciones de impuesto a la renta	18.339	12.656
Impuesto al Valor Agregado	5	-
Retención en la Fuente de IVA	14	-
Anticipo de Impuesto a la Renta	299	-
	-----	-----
	18.657	12.656
	=====	=====
<b>Pasivos por impuestos corrientes</b>		
Retenciones en fuente impuesto a la renta	2.108	1.802
Retenciones en fuente IVA	1.056	428
Impuesto al valor agregado	318	299
Impuesto a la Renta por Pagar	413	-
	-----	-----
	3.895	2.529
	=====	=====

**NOTA 7 - ANTICIPO DE PROVEEDORES**

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, el saldo de anticipo a proveedores se encuentra conformado de la siguiente manera:

	<b>31/12/2019 US\$</b>	<b>31/12/2018 US\$</b>
HERNANDEZ DIEGO(a)	17.329	-
PUYOL CABRERA ANA CAROLINA(a)	20.567	-
HERNANDEZ PEREZ MARIA JOSE	450	-
HERNANDEZ QUILUMBA LUIS ALBERTO	945	-
PEREZ GANGOTENA MARIA SOLEDAD(b)	6.242	5.942
PEREZ MONTUFAR BARBA CAROLINA (b)	3.872	3.872
PEREZ GANGOTENA MARIA ISABEL (b)	2.178	1.878
ITURRALDE VAREA JOSE MIGUEL	-	609
BUESTAN CEDILLO ALEXANDRA ELIZABETH	1.603	600
EL AROMITO (b)	420	420
GARCES TORRES MARIA VERONICA	400	400
BOLL PEREZ XIMENA DEL CARMEN	380	380
ALOMOTO CAMPUES LUIS GUILLERMO SEGUNDO	-	350
XIMENA DEL CARMEN	350	350
GLORIA XIMENA	300	300
ROSERO ORTIZ FEDERICO MARCELINO	-	200
PEREZ BUSTAMANTE Y PONCE ABOGADOS CIA. LTDA.	200	200
MOROCHO ORELLANA NORBERTO IVAN	-	121
VALENCIA PERALTA ANGEL PATRICIO (b)	150	150
PEREZ MARIASOL (b)	91	91
	-----	-----
	55.477	15.863
	=====	=====

- (a) Corresponde a anticipos entregados para las adecuaciones de la Sede Village ubicada en las Orquídeas Lote 1 y De los Guayacanes, los cuales serán liquidados durante el año 2020 con la presentación de las facturas correspondientes.

**NOTA 7 - ANTICIPO DE PROVEEDORES**  
**(Continuación)**

(b) Incluye US\$ 12.953, corresponden anticipos entregados en años anteriores, sobre los cuales no se ha definido su tratamiento.

**NOTA 8 - CUENTAS CON PARTES RELACIONADAS**

El siguiente es un resumen de las principales transacciones realizadas con partes relacionadas durante los años 2019 y 2018:

	<b>2019</b> <b>US\$</b>	<b>2018</b> <b>US\$</b>
Honorarios Gerencia General y Presidencia	41.350	48.000

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, se mantienen cuentas por pagar a socios, de acuerdo al detalle que se indica a continuación:

	<b>2019</b> <b>US\$</b>	<b>2018</b> <b>US\$</b>
Cuentas por pagar Socios (1)	96.637	42.901
	-----	-----
	96.637	42.901
	=====	=====

(1) El saldo de US\$ 96.637, incluye: a) US\$ 32.857 por concepto de préstamos recibidos de la Mg. María Isabel Pérez, b) US\$ 10.000 y US\$ 7.900 por concepto de préstamos recibidos de la Sra. Susana Gangotena y la Mg. Carolina Pérez respectivamente, c) US\$ 2.978 de un préstamo recibido de la Mg. María Soledad Pérez, y d) un saldo inicial por US\$ 42.901 sobre el cual la compañía se encuentra efectuando un análisis para establecer su origen, integridad y razonabilidad.

**NOTA 9 - PROPIEDADES Y EQUIPOS**

A continuación, se presenta el movimiento de las propiedades y equipos durante los años 2018 y 2019:

	<u><b>Saldo al 1 de</b></u>	<u><b>Saldo al 31</b></u>		<u><b>Años</b></u>
	<u><b>enero del 2018</b></u>	<u><b>Adiciones</b></u>	<u><b>de diciembre del 2018</b></u>	
	<u><b>US\$</b></u>	<u><b>US\$</b></u>	<u><b>US\$</b></u>	<u><b>US\$</b></u>
Terrenos	248.064	-	248.064	248.064
Edificios	373.837	13.140	386.977	438.741
Construcciones en curso	19.380	-	19.380	19.380
Muebles y Enseres	22.561	-	22.561	31.659
Equipo de Computación	7.529	3.079	10.609	10.609
	671.370	16.219	687.591	748.453
Menos: Depreciación acumulada	(298.924)	(12.341)	(311.265)	(324.728)
	<u><b>372.446</b></u>	<u><b>3.878</b></u>	<u><b>376.326</b></u>	<u><b>423.725</b></u>

**NOTA 9 - PROPIEDADES Y EQUIPOS**  
**(Continuación)**

- (1) Corresponden a las adecuaciones realizadas durante el año 2019 a las instalaciones de las Sede de Quito, Sede de Cumbayá y adecuaciones de la nueva Sede de Village, lugares donde presta servicios la compañía a sus alumnos.

**NOTA 10 - ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS**

Corresponden a los montos de impuestos a la renta por recuperar en períodos futuros respecto de diferencias temporarias tributables.

Al 31 de diciembre del 2019 no se han reconocido activos por impuestos diferidos, y su detalle es el siguiente:

<u>Activo por Impuesto Diferido</u>	<u>31/12/2019</u>
Relativos a Desahucio	869
Total Activo por Impuesto Diferido	869

- a) El siguiente es el movimiento de los impuestos diferidos durante el año 2019:

*Activos por Impuestos Diferidos*

<b>Movimiento del año:</b>	<u><b>2019</b></u> <u><b>US\$</b></u>
Saldo inicial	869
Efecto en resultado activo por impuestos diferidos	-
Saldo final de activo diferido	869

**NOTA 11 - ANTICIPO DE CLIENTES**

Al 31 de diciembre del 2019 el saldo de anticipos de clientes por US\$ 261.802 (US\$ 335.348 durante el año 2018) corresponde a valores recibidos por pensiones de estudiantes por un valor de US\$ 253.917 y matriculas por un valor de US\$ 7.885, correspondientes al año lectivo de enero a julio del 2020 los cuales serán liquidados durante el año 2020 mediante la facturación mensual.

**NOTA 12 - OBLIGACIONES BANCARIAS**

Corto plazo

- a) Las obligaciones bancarias de corto plazo al 31 de diciembre de 2019 por US\$ 10.285, representa básicamente una obligación bancaria con vencimiento final en junio de 2020, la cual devenga tasa de interés anual de 11,23%.

**NOTA 12 - OBLIGACIONES BANCARIAS**  
**(Continuación)**

**Largo plazo**

- a) El siguiente es un detalle de las obligaciones financieras de largo plazo al 31 de diciembre del 2019 adquiridas para el financiamiento de capital de trabajo:

	<u>TASA DE INTERÉS ANUAL</u> %	<u>PORCIÓN CORRIENTE</u> US\$	<u>PORCIÓN LARGO PLAZO</u> US\$	<u>TOTAL</u> US\$
<u>Banco Pichincha</u> Crédito Pagadero en dividendo mensuales con vencimiento en el mes de diciembre 2020.	11,23%	16.201	-	16.201
<u>Banco Pichincha</u> Crédito Pagadero en dividendo mensuales con vencimiento en el mes de diciembre 2021.	11,23%	-	25.000	25.000
Total Obligaciones Financieras (1)		16.201	25.000	41.201
		=====	=====	=====

- (1) Los vencimientos anuales de las obligaciones bancarias se muestran a continuación:

<u>Años</u>	<u>Valor US\$</u>
2020	16.201
2021	25.000
	-----
	41.201
	=====

**NOTA 13 - OTRAS PROVISIONES Y BENEFICIOS DEFINIDOS**

El siguiente es el movimiento de las provisiones efectuadas por la Compañía durante el año 2019:

	<u>Saldos al 1 de enero del 2019</u>	<u>Incrementos</u>	<u>Pagos- Utilizaciones</u>	<u>Saldos al 31 de Diciembre del 2019</u>
<b>Corrientes:</b>				
Prestaciones y beneficios Sociales (1)	10.097	468.451	(461.327)	17.222
Impuesto a la renta	4.066	413	(4.066)	413
<b>Largo Plazo</b>				
Beneficio definido por jubilación patronal	22.803	-	-	22.803
Beneficio definido por desahucio	8.224	-	-	8.224
	-----	-----	-----	-----
	31.027	-	-	31.027
	=====	=====	=====	=====

- (1) Incluye participación de los trabajadores en las utilidades, fondo de reserva, décimo tercero y décimo cuarto sueldos y aportes patronales.

#### **NOTA 14 - BENEFICIO DEFINIDO POR JUBILACIÓN PATRONAL**

Las leyes laborales en vigencia requieren el pago de beneficios de jubilación por parte de los empleadores a aquellos trabajadores que hayan completado por lo menos veinte años de trabajo con ellos. La provisión es constituida con cargo a los resultados del ejercicio en base a un estudio actuarial, practicado por un profesional independiente.

Durante el año 2019, la Administración no elaboró el estudio actuarial que permita establecer los efectos de medición de la provisión de jubilación patronal.

#### **NOTA 15 - BENEFICIOS DEFINIDOS POR DESAHUCIO**

De acuerdo a las últimas reformas laborales vigentes, se establece que, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio, el empleador bonificará al trabajador con el veinticinco por ciento del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio prestados, e igual bonificación se pagará en los casos en que la relación laboral termine por acuerdo entre las partes.

Durante el año 2019, la Administración no elaboró el estudio actuarial que permita establecer los efectos de medición de la provisión de jubilación patronal.

#### **NOTA 16 - CAPITAL SUSCRITO**

El capital suscrito de la Compañía al 31 de diciembre del 2019 por un valor de US\$ 80.000, se encuentra representado por 80.000 participaciones de valor nominal de US\$ 1,00 cada una.

El resultado integral por participación es calculado dividiendo el resultado integral del ejercicio de la Compañía sobre el número de participaciones ordinarias.

El detalle de los Socios de la Compañía al 31 de diciembre de 2019 es el siguiente:

<u>Socio</u>	<u>Nacionalidad</u>	<u>Capital Suscrito</u> US\$	<u>No.</u> Participación	<u>% de</u> Participación
María Isabel Pérez	Ecuatoriana	15.972	15.972	20%
María Soledad Pérez	Ecuatoriana	38.056	38.056	48%
Barba Carolina Pérez	Ecuatoriana	25.972	25.972	32%
		-----	-----	-----
		80.000	80.000	100%
		=====	=====	=====

#### **NOTA 17 - RESERVA LEGAL**

De acuerdo con la legislación en vigencia, la Compañía debe apropiar por lo menos el 5% de la utilidad anual a una reserva legal hasta que el saldo de dicha reserva alcance el 20% del capital suscrito. Esta reserva puede ser utilizada para incrementar el capital o para absorber pérdidas.

**NOTA 18 - RESULTADOS ACUMULADOS ADOPCIÓN POR PRIMERA VEZ DE NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA PARA PEQUEÑAS Y MEDIANAS EMPRESAS (NIIF para las PYMES)**

Mediante resolución No. SC.ICI.CPAIFRS.11.007 del 28 de octubre del 2011; en su artículo primero establece que los saldos acreedores de las cuentas Reserva de Capital, Reserva por Donaciones y Reserva por Valuación o Superávit por Revaluación de Inversiones, generados hasta el año anterior al período de transición de aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera “NIIF” y la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES), deben ser transferidos al patrimonio a la cuenta Resultados Acumulados, subcuentas Reserva de Capital, Reserva por Donaciones y Reserva por Valuación o Superávit por Revaluación de Inversiones; saldos que sólo podrán ser capitalizados en la parte que excede al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubieren; utilizado en absorber pérdidas; o devuelto en el caso de liquidación de la compañía.

Producto del proceso NIIF, la compañía presenta en la cuenta de resultados acumulados adopción NIIF primera vez un saldo deudor al 31 de diciembre del 2019 de US\$ 21.534.

**NOTA 19 - INGRESOS POR ACTIVIDADES ORDINARIAS**

Los ingresos por actividades ordinarias netos al 31 diciembre de 2019 y 2018 por prestación de servicios se detalla a continuación:

	<b>2019</b> US\$	<b>2018</b> US\$
Matriculas	56.471	56.810
Pensiones	758.942	769.382
Clases Complementarias	21.608	7.120
	-----	-----
	837.021	833.312
	=====	=====

**NOTA 20 - COSTOS DE OPERACIÓN**

Los costos de operación por actividades ordinarias al 31 diciembre de 2019 y 2018 se detalla a continuación:

	<b>2019</b> US\$	<b>2018</b> US\$
Sueldos	349.467	282.365
Beneficios sociales	126.786	131.112
Otros Menores	30.889	14.441
Suministros y Materiales	22.674	27.022
Refrigerios	17.244	8.635
Honorarios	16.044	4.180

## NOTA 20 - COSTOS DE OPERACIÓN

	<u><b>2019</b></u> US\$	<u><b>2018</b></u> US\$
Depreciaciones	13.463	12.340
Transporte y fletes	9.565	3.602
Mantenimiento jardines, instalaciones y muebles	6.749	21.026
Seguros	3.472	13.168
	-----	-----
	596.354	517.891
	=====	=====

## NOTA 21 - GASTOS ADMINISTRATIVOS

Los Gastos administrativos al 31 diciembre de 2019 y 2018 se detalla a continuación:

	<u><b>2019</b></u> US\$	<u><b>2018</b></u> US\$
Sueldos	34.687	94.873
Beneficios Sociales	12.150	33.867
Desahucio	-	6.819
Impuesto y contribuciones	5.545	7.210
Provisión de cuentas incobrables	-	6.933
Seguros	571	4.784
Guardiana y vigilancia	4.874	4.661
Capacitación	2.506	3.480
Otros menores	6.617	2.924
Trámites legales	1.262	-
	-----	-----
	68.212	165.551
	=====	=====

## NOTA 22 - GASTOS DE VENTA

Los Gastos de Venta al 31 diciembre de 2019 y 2018 se detalla a continuación:

	<u><b>2019</b></u> US\$	<u><b>2018</b></u> US\$
Honorarios	88.702	98.994
Arriendos	58.466	39.245
Publicidad y propaganda	9.790	5.670
Servicios Básicos	7.614	5.531
Beneficios Sociales	-	130
Otros menores	1.524	41
	-----	-----
	166.096	149.611
	=====	=====

## NOTA 23 - IMPUESTO A LA RENTA Y PARTICIPACION DE TRABAJADORES

- a) A continuación, se presenta la determinación de las cifras correspondientes a participación de trabajadores e impuesto a la renta por los años 2019 y 2018:

	<u><b>2019</b></u>	<u><b>2018</b></u>		
	<u><b>Participación de empleados</b></u>	<u><b>Impuesto a la renta</b></u>	<u><b>Participación de empleados</b></u>	<u><b>Impuesto a la renta</b></u>
Utilidad antes de participación trabajadores	2.137	2.137	5.327	5.327
-----	-----	-----	-----	-----
15% de participación	321	(321)	799	(799)
=====	=====	=====	=====	=====
(+) Gastos no deducibles locales		61		13.953
-----	-----	-----	-----	-----
Utilidad base para impuesto a la renta		1.877		18.481
-----	-----	-----	-----	-----
Impuesto a la Renta 22%		413		4.066
Anticipo de impuesto a la renta		-		7.115(1)
=====	=====	=====	=====	=====

- (1) Durante el año 2019, se procedió a re liquidar el impuesto a la renta del año 2018, por un valor de US\$ 3.049, valor que fue reconocido con cargo a resultados acumulados al inicio del año 2019.
- b) A continuación, se presenta la conciliación de la tasa de impuestos legal vigente en Ecuador y la tasa efectiva de impuestos aplicable a la Compañía durante los años 2019 y 2018:

	<u><b>2019</b></u>	<u><b>2018</b></u>		
	<u><b>Importe</b></u>	<u><b>Importe</b></u>		
	<u><b>Parcial</b></u>	<u><b>Parci al</b></u>		
	<u><b>US\$</b></u>	<u><b>US\$</b></u>		
	<u><b>%</b></u>	<u><b>%</b></u>		
Impuesto en el estado de resultados (tasa efectiva)	413	22,74%	4.066	89,79%
<u>Impuesto teórico (tasa nominal)</u>	400	22,00%	996	22,00%
Resultado contable antes de Impuesto	1.816		4.528	
Tasa nominal	22%		22%	
Diferencia	13	0,74%	3.070	67,79%
	=====	=====	=====	=====
<u>Explicación de las diferencias:</u>				
Gastos no deducibles	61	13	13.953	3.070
	-----	-----	-----	-----
	13	0,74%	3.070	67,79%
	=====	=====	=====	=====

La tasa impositiva utilizada para la conciliación del 2019 corresponde a la tasa de impuesto a las sociedades del 22% que las entidades deben pagar sobre sus utilidades imponibles bajo la normativa tributaria vigente. La tasa efectiva del impuesto a la renta del año 2019 es 22,74% (89,79% para el año 2018).

#### NOTA 24 - ACTIVOS EN DERECHO DE USO (ARRENDAMIENTOS)

Playtime Cía. Ltda., al 31 de diciembre de 2019 para realizar sus operaciones de manera habitual arrienda los inmuebles ubicado en Cumbayá en la Urbanización el Aromito y el inmueble ubicado en Quito en la Av. Leónidas Proaño, de acuerdo a la siguiente descripción:

Descripción	Metros cuadrados m <sup>2</sup>	Canon mensual US\$
Construcción y área de terrenos (Cumbaya)	2.715	2.574
Construcción y área de terrenos (Village)	-	1.957
	-----	-----
	2.715	4.531
	=====	=====

La Administración de la compañía, se encuentra efectuando un análisis de los contratos de arrendamiento que se mantienen vigentes para reconocer los efectos de la NIIF 16-Arrendamientos, en los estados financieros.

#### NOTA 25 - REFORMAS TRIBUTARIAS

- 1) El 29 de diciembre del 2017 se publicó Ley de Reactivación Económica y se aplica a partir del 1 de enero del 2018, entre sus principales aspectos se menciona:
  - Las nuevas microempresas que inicien su actividad económica a partir de la vigencia de la Ley Orgánica para la Reactivación de la Economía, Fortalecimiento de la Dolarización y Modernización de la Gestión Financiera, gozarán de la exoneración del impuesto a la renta durante tres (3) años contados a partir del primer ejercicio fiscal en el que se generen ingresos operacionales, siempre que generen empleo netos e incorporen valor agregado nacional en sus procesos productivos, de conformidad con lo límites y condiciones que para el efecto establezca el reglamento a esta ley.
  - Rebaja de la tarifa impositiva para micro y pequeñas empresas o exportadoras habituales. - Las sociedades que tengan la condición de micro y pequeñas empresas, así como aquellas que tengan condición de exportadores habituales, tendrán una rebaja de tres (3) puntos porcentuales en la 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.".
- 2) El 31 de diciembre de 2019, a través del Suplemento del Registro Oficial No. 111, la Asamblea Nacional expidió la Ley Orgánica de Simplificación y Progresividad Tributaria, entre las principales reformas se establecen las siguientes:
  - Serán deducibles los intereses de deudas contraídas con motivo del giro del negocio, así como los gastos efectuados en la constitución, renovación o

**NOTA 25 - REFORMAS TRIBUTARIAS**  
**(Continuación)**

- cancelación de estas, que se encuentren debidamente sustentados en comprobantes de venta que cumplan los requisitos establecidos en el reglamento correspondiente.
- Serán deducibles las provisiones para atender el pago de desahucio y de pensiones jubilares patronales, actuarialmente formuladas por empresas especializadas o de profesionales en la materia, siempre que, para las segundas, se cumplan las siguientes condiciones:
  - a. Se refieran al personal que haya cumplido por lo menos diez años de trabajo en la misma empresa; y,
  - b. Los aportes en efectivo de estas provisiones sean administrados por empresas especializadas en administración de fondos autorizadas por la Ley de Mercado de Valores.”
- Distribución de dividendos o utilidades. - Los dividendos o utilidades que distribuyan las sociedades residentes o establecimientos permanentes en el Ecuador estarán sujetos, en el ejercicio fiscal en que se produzca dicha distribución, al impuesto a la renta, conforme las siguientes disposiciones:
  1. Se considerará como ingreso gravado toda distribución a todo tipo de contribuyente, con independencia de su residencia fiscal, excepto la distribución que se haga a una sociedad residente en el Ecuador o a un establecimiento permanente en el país de una sociedad no residente conforme lo previsto en esta Ley;
  2. El ingreso gravado será igual al cuarenta por ciento (40%) del dividendo efectivamente distribuido;
  3. En el caso que la distribución se realice a personas naturales residentes fiscales en el Ecuador, el ingreso gravado referido en el numeral anterior formará parte de su renta global. Las sociedades que distribuyan dividendos actuarán como agentes de retención del impuesto aplicando una tarifa de hasta el veinte y cinco por ciento (25%) sobre dicho ingreso gravado.
- Régimen impositivo para microempresas

Se sujetarán a este régimen los contribuyentes considerados microempresas, incluidos los emprendedores que cumplan con la condición de microempresas, según lo establecido en el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones y el Reglamento correspondiente, salvo aquellos que se encuentren sujetos al régimen impositivo simplificado.

Los contribuyentes determinarán el impuesto a la renta aplicando la tarifa del dos por ciento (2%) sobre los ingresos brutos del respectivo ejercicio fiscal exclusivamente respecto de aquellos ingresos provenientes de la actividad empresarial. Los ingresos percibidos por las microempresas por fuentes distintas a la actividad empresarial se sujetarán al régimen general del impuesto a la renta y será de aplicación obligatoria para las microempresas.

## NOTA 25 - REFORMAS TRIBUTARIAS (Continuación)

### • De la contribución única y temporal

Las sociedades que realicen actividades económicas, y que hayan generado ingresos gravados iguales o superiores a un millón de dólares de los Estados Unidos de América (USD\$1.000.000,00) en el ejercicio fiscal 2018, pagarán una contribución única y temporal, para los ejercicios fiscales 2020, 2021 y 2022, sobre dichos ingresos, de acuerdo con la siguiente tabla:

- Ingresos gravados Desde 1.000.000,00, hasta 5.000.000,00 (Tarifa 0,10%)
- Ingresos gravados Desde 5.000.000,01 hasta 10.000.000,00 (Tarifa 0,15%)
- Ingresos gravados Desde 10.000.000,01 en adelante (Tarifa 0,20%)

En ningún caso esta contribución será superior al veinte y cinco por ciento (25%) del impuesto a la renta causado del ejercicio fiscal 2018. Esta contribución no podrá ser utilizada como crédito tributario, ni como gasto deducible para la determinación y liquidación de otros tributos durante los años 2020, 2021 y 2022.

La compañía PLAYTIME CÍA. LTDA., no debe cancelar la contribución única y temporal ya que sus ingresos en el periodo 2018 son inferiores al ingreso gravado por U\$ 1.000.000.

## NOTA 26 - EVENTOS SUBSIGUIENTES

Hasta la fecha de emisión de este informe no se han presentado eventos que se conozca, puedan afectar la marcha de la Compañía, ni la información presentada en sus estados financieros.

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2019 han sido aprobados por la Gerencia de la Compañía en Julio 13 del 2020 y serán presentados a los Socios para su aprobación. En opinión de la Gerencia de la Compañía, los estados financieros serán aprobados por la Junta de Socios sin modificaciones.