

MUNDO EDUCATIVO CIA. LTDA. EDUCAMUNDO

ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

<u>Contenido</u>	<u>Página</u>
Informe de los auditores independientes	1
Estado de situación financiera	4
Estado de resultado integral	5
Estado de cambios en el patrimonio	6
Estado de flujos de efectivo	7
Notas a los estados financieros	8

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

**A los Socios de
MUNDO EDUCATIVO CIA. LTDA. EDUCAMUNDO**

Opinión

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **MUNDO EDUCATIVO CIA. LTDA. EDUCAMUNDO**, que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2019, y los correspondientes estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como las notas a los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de **MUNDO EDUCATIVO CIA. LTDA. EDUCAMUNDO** al 31 de diciembre de 2019, el rendimiento financiero y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Fundamentos de la Opinión

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en este informe en la sección "Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros". Somos independientes de **MUNDO EDUCATIVO CIA. LTDA. EDUCAMUNDO** de acuerdo con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (IESBA por sus siglas en inglés) y las disposiciones de independencia de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros del Ecuador, y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con dicho Código. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión.

Responsabilidad de la Administración de la Compañía por los Estados Financieros

La Administración es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), y del control interno, determinado por la Administración, como necesario, para permitir la preparación de los estados financieros libres de errores materiales, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la compañía para continuar como negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con negocio en marcha y el uso de la base contable de negocio en marcha, a menos que la Administración tenga la intención de liquidar la Compañía o cesar sus operaciones, o bien, no tenga otra alternativa realista que hacerlo.

La Administración, es responsable de la supervisión del proceso de información financiera de la Compañía.

Responsabilidad del Auditor en Relación con la Auditoría de los Estados Financieros

Los objetivos de nuestra auditoría son obtener seguridad razonable de si los estados financieros en su conjunto están libres de errores materiales, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que incluya nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con Normas Internacionales de Auditoría (NIA), detectará siempre un error material cuando este exista. Los errores pueden surgir debido a fraude o error y son considerados materiales si, individualmente o en su conjunto, pueden razonablemente preverse que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

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

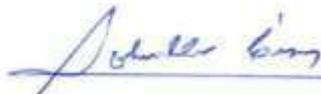
- Identificamos y evaluamos los riesgos de error material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y ejecutamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material debido a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o vulneración del control interno.
- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la compañía.
- Evaluamos si las políticas contables aplicadas son apropiadas y si las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración es razonable.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por parte de la Administración, de la base contable de negocio en marcha y, basados en la evidencia de auditoría obtenida, concluir si existe o no una incertidumbre material relacionada con eventos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha. Si concluimos que existe una

incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría a las respectivas revelaciones en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, expresar una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría, sin embargo, eventos o condiciones futuras pueden ocasionar que la compañía deje de ser una empresa en marcha.

- Evaluamos la presentación general, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan las transacciones y eventos subyacentes de un modo que logren una presentación razonable.

Comunicamos a los responsables de la Administración de la Compañía respecto a, entre otros asuntos, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificada y los hallazgos significativos, así como cualquier deficiencia significativa de control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

PROFESIONALES Y SERVICIOS PROFISER C.LTDA.
SC- RNAE 236



CPA CESAR SOBREVILLA CORNEJO
SOCIO
Registro de Contador No.22223

Guayaquil, 2 de marzo de 2020

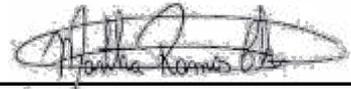
MUNDO EDUCATIVO CIA. LTDA. EDUCAMUNDO**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 (Expresado en dólares de E.U.A.)**

	Notas	2.019	2.018
ACTIVOS			
ACTIVOS CORRIENTES			
Efectivo		92.887	161.114
Clientes y otras cuentas por cobrar	4	19.030	43.210
Activo por impuesto corriente	9	4.745	-
Pagos anticipados		6.120	6.022
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES		<u>122.782</u>	<u>210.346</u>
ACTIVOS NO CORRIENTES			
Propiedad y equipo	5 y 7	<u>2.590.117</u>	<u>2.561.894</u>
TOTAL ACTIVOS		<u>2.712.899</u>	<u>2.772.240</u>
PASIVOS Y PATRIMONIO			
PASIVOS CORRIENTES			
Proveedores y otras cuentas por pagar	6	306.483	230.170
Obligaciones con instituciones financieras	7 y 5	173.703	194.323
Beneficios a los empleados	8	139.465	145.192
Pasivo por impuesto corriente	9	4.324	11.462
TOTAL PASIVOS CORRIENTES		<u>623.975</u>	<u>581.148</u>
PASIVOS NO CORRIENTES			
Obligaciones con instituciones financieras	7 y 5	242.262	-
Cuentas por pagar	14	<u>1.247.594</u>	<u>1.709.162</u>
TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES		<u>1.489.856</u>	<u>1.709.162</u>
TOTAL PASIVOS		<u>2.113.832</u>	<u>2.290.310</u>
PATRIMONIO			
Capital suscrito	10	100.000	100.000
Reserva legal	11	20.126	8.765
Resultados acumulados		478.941	373.164
TOTAL PATRIMONIO		<u>599.067</u>	<u>481.930</u>
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		<u>2.712.899</u>	<u>2.772.240</u>

Ver notas a los estados financieros



Arq. Miriam Montoya Pacheco
Gerente General



CPA Martha Ramos Chipre
Contadora

4

MUNDO EDUCATIVO CIA. LTDA. EDUCAMUNDO

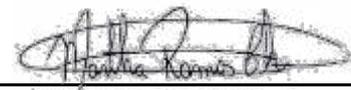
**ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 (Expresado en dólares de E.U.A.)**

	<u>Notas</u>	<u>2.019</u>	<u>2.018</u>
INGRESOS			
Servicios educativos	12	2.566.232	2.452.338
Otros ingresos		32.666	11.430
		<u>2.598.898</u>	<u>2.463.768</u>
COSTOS Y GASTOS			
Operativos		1.776.497	1.603.652
Administrativos		590.836	500.118
Financieros		68.866	53.585
	13	<u>2.436.198</u>	<u>2.157.354</u>
UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACIÓN A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA			
		162.699	306.414
Participacion a trabajadores	8	24.405	45.962
Impuesto a la renta	9	21.156	33.232
		<u>117.139</u>	<u>227.219</u>

Ver notas a los estados financieros



Arq. Miriam Montoya Pacheco
Gerente General



CPA Martha Ramos Chipre
Contadora

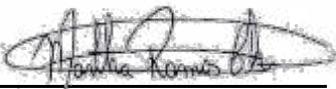
MUNDO EDUCATIVO CIA. LTDA. EDUCAMUNDO**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO****POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 (Expresado en dólares de E.U.A.)**

	Capital acumulados	Reserva Total	Resultados suscrito	legal
Saldos al 1 de enero de 2018	100.000	3.004	151.706	254.710
Apropiación	-	5.761	(5.761)	-
Utilidad del año	-	-	227.219	227.219
Saldos al 31 de diciembre de 2018	100.000	8.765	373.164	481.930
Apropiación	-	11.361	(11.361)	-
Utilidad del año	-	-	117.139	117.139
Saldos al 31 de diciembre de 2019	100.000	20.126	478.942	599.068

Ver notas a los estados financieros



Arq. Miriam Montoya Pacheco
Gerente General



CPA Martha Ramos Chipre
Contadora

MUNDO EDUCATIVO CIA. LTDA. EDUCAMUNDO**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO****POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019****(Expresado en dólares de E.U.A.)**

	Notas	2.019	2.018
FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:			
Cobros provenientes de clientes		2.626.948	2.477.036
Pagos a proveedores por suministros de bienes y servicios		(780.350)	(675.109)
Pagos a y por cuenta de empleados		(1.447.383)	(1.276.524)
Impuesto a la renta pagado	9	(32.534)	(28.592)
Intereses pagados		(68.866)	(53.585)
FLUJO NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		297.816	443.225

FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:

Adquisición de propiedad y equipos	5	(195.063)	(123.971)
------------------------------------	---	-----------	-----------

FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN:

Obligaciones con instituciones bancarias	7	517.463	-
Pago de obligaciones con instituciones bancarias	7	(295.822)	(176.096)
Préstamos de socio	14	(392.621)	(106.680)
FLUJO NETO (UTILIZADO) EN ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN		(170.980)	(282.776)
(DISMINUCIÓN) AUMENTO NETO DE EFECTIVO		(68.226)	36.477
EFECTIVO AL INICIO DEL AÑO		161.114	124.637
EFECTIVO AL FINAL DEL AÑO		92.887	161.114

CONCILIACION DE LA UTILIDAD NETA CON EL EFECTIVO NETO
PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:

Utilidad del año		117.139	227.219
------------------	--	---------	---------

Ajustes por ingresos y gastos que no requirieron uso de efectivo

Participacion a trabajadores	8	24.405	45.962
Impuesto a la renta	9	21.156	33.232
Baja de vehículos	5	22.479	-
Depreciación	5	144.361	120.181
		329.539	426.595

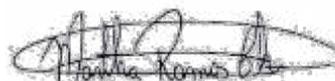
CAMBIOS NETOS EN EL CAPITAL DE TRABAJO

Disminución (aumento) en clientes y otras cuentas por cobrar		24.179	(5.446)
(Aumento) en activo por impuesto corriente		(4.745)	-
(Aumento) disminución en gastos anticipados		(97)	82
Aumento en proveedores y otras cuentas por pagar		7.366	57.756
(Disminución) en beneficios a empleados		(30.132)	(9.513)
(Disminución) en pasivo por impuesto corriente		(28.294)	(26.250)
FLUJO NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		297.816	443.225

Ver notas a los estados financieros

Arq. Mirian Montoya Pacheco

Gerente General



CPA Martha Ramos Chipre

Contadora

7

MUNDO EDUCATIVO CIA. LTDA. EDUCAMUNDO

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 (Expresado en dólares de E.U.A.)

1 – INFORMACIÓN GENERAL

MUNDO EDUCATIVO CIA. LTDA. EDUCAMUNDO (en adelante la Compañía) fue constituida el 8 de Abril de 2013 en Guayaquil - Ecuador e inscrita el 29 de Mayo de ese año en el Registro Mercantil. Su actividad principal es la prestación de servicios educativos en los niveles de inicial, básica y bachillerato.

La compañía inicio sus operaciones educativas en abril de 2014 en sus instalaciones ubicadas en el km 12,5 de la vía León Febres Cordero Urbanización Villa Club Etapa Doral.

Para financiar la construcción de sus instalaciones y equipos la compañía recibió préstamos de su socio principal (Nota 14).

Los estados financieros de la Compañía por el año terminado el 31 de diciembre de 2019 fueron aprobados y autorizados por la Administración para su emisión el 20 de febrero de 2020.

2 – RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES.

2.1 Bases de preparación.

Los estados financieros se han elaborado de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera (NIIF) emitida por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB) vigente al 31 de Diciembre de 2019

Los estados financieros han sido preparados sobre las bases del costo histórico. El costo histórico está basado generalmente en el valor razonable de la contraprestación entregada a cambio de bienes y servicios.

2.2 Moneda funcional

Están presentados en dólares de los Estados Unidos de América, moneda de medición de la Compañía; de curso legal y de unidad de cuenta del Ecuador.

2.3 Uso de estimaciones y juicios.

La preparación de los estados financieros de acuerdo con NIIF requiere el uso de ciertos estimados contables. También requiere que la Administración emita su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía. Las áreas que involucran un mayor grado de juicio o complejidad o áreas en que los supuestos o estimaciones son significativos para los estados financieros se describen en la Nota 3.

2.4 Políticas contables significativas

Las principales políticas contables utilizadas en la preparación y presentación de los estados financieros se detallan a continuación.

Efectivo.

Incluyen el efectivo en caja y los saldos en cuentas corrientes bancarias.

Instrumentos financieros

Los activos y pasivos financieros se reconocen cuando la Compañía pasa a formar parte de las disposiciones contractuales del instrumento.

Los activos y pasivos financieros se miden inicialmente al valor razonable.

Los costos de transacción que son directamente atribuibles a la adquisición o emisión de activos y pasivos financieros (distintos a los activos y pasivos financieros designados al valor razonable con cambio en los resultados) se agregan o deducen del valor razonable de los activos o pasivos financieros, cuando sea apropiado, al momento del reconocimiento inicial.

Activos financieros

Todas las compras o ventas regulares de activos financieros son reconocidas y dadas de baja a la fecha de la transacción. Las compras o ventas regulares de activos financieros son todas aquellas compras o ventas de activos financieros que requieran la entrega de activos dentro del marco de tiempo establecido por una regulación o acuerdo en el mercado.

Todos los activos financieros reconocidos como tales, son posteriormente valorados, en su totalidad, al costo amortizado

Clasificación de los activos financieros

Instrumento de deuda que se mantienen dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo es recibir los flujos de efectivo contractuales, y que dichos flujos son únicamente pagos del principal (capital) e intereses sobre el importe de capital pendiente, se miden posteriormente al costo amortizado;

El costo amortizado y método de interés efectivo

El método de interés efectivo es un método para calcular el costo amortizado de un instrumento de deuda y para asignar los ingresos por intereses durante el periodo en cuestión.

Para los activos financieros, la tasa de interés efectiva es la tasa que descuenta exactamente los flujos de efectivo futuros (incluyendo todos los honorarios y valores pagados o recibidos que forman una parte integral de la tasa de interés efectiva, los costos de transacción y otras primas o descuentos), excluyendo las pérdidas de crédito esperadas, a través de la vida esperada del instrumento de deuda o cuando sea apropiado un periodo más corto, con el valor bruto en libros del instrumento de deuda en el reconocimiento inicial.

El costo amortizado de un activo financiero es el importe al que se mide un activo financiero en el reconocimiento inicial, menos los reembolsos de principal, más la amortización acumulada, usando el método de interés efectivo de cualquier diferencia entre el importe inicial y al vencimiento, ajustado por cualquier pérdida por incobrabilidad. El valor bruto en libros de un activo financiero es el costo amortizado de un activo financiero antes de ajustar cualquier pérdida por incobrabilidad.

Deterioro de activos financieros

La medición de las pérdidas de crédito esperadas es una función de la probabilidad de incumplimiento (es decir, la magnitud de la pérdida si existe un incumplimiento) y la exposición al incumplimiento. La evaluación de la probabilidad de incumplimiento y la pérdida dado el incumplimiento se basa en datos históricos ajustados por información prospectiva.

En cuanto a la exposición al incumplimiento, para los activos financieros, está representado por el valor en libros bruto de los activos en la fecha de reporte; determinado en función de la tendencia histórica, la comprensión de la Compañía de las necesidades financieras específicas de los deudores, y otra información relevante a futuro.

Para los activos financieros, la pérdida de crédito esperada se calcula como la diferencia entre todos los flujos de efectivo contractuales que se adeudan a la Compañía de conformidad con el contrato y todos los flujos de caja que la Compañía espera recibir, descontados al tipo de interés efectivo original.

Baja de activos y pasivos financieros

La Compañía da de baja en cuentas un activo financiero únicamente cuando expiren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, o cuando transfiera de manera sustancial los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad del activo financiero a otra entidad. Si la Compañía no transfiera ni retiene sustancialmente todos los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad y continúa reteniendo el control del activo transferido, la Compañía reconoce su participación en el activo y cualquier obligación asociada por los importes que podría tener que pagar. Si la Compañía retiene sustancialmente todos los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad de un activo financiero transferido, la Compañía continúa reconociendo el activo financiero y también reconoce un préstamo garantizado por los recursos recibidos.

Al darse de baja un activo financiero medido al costo amortizado, la diferencia entre el valor en libros del activo y la suma de la contraprestación recibida y por cobrar se reconoce en resultados del año.

La Compañía da de baja los pasivos financieros cuando y solo cuando, las obligaciones de la Compañía se descargan, cancelan o han expirado. La diferencia entre el valor en libros del pasivo financiero dado de baja y la contraprestación pagada y pagadera se reconoce en resultados.

Clientes y otras cuentas por cobrar

Los ingresos se realiza con condiciones de crédito normales y los importes de las cuentas por cobrar no generan intereses. Cuando el crédito se amplía más allá de las condiciones de crédito normales, las cuentas por cobrar se miden al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo.

Proveedores y otras cuentas por pagar

Son obligaciones de pago por bienes o servicios que se han adquirido en el curso normal de los negocios, en condiciones de crédito normales y no tienen intereses.

Pagos anticipados

Seguros, representa las primas de seguros pagadas menos la correspondiente amortización con cargo a los resultados del año en el plazo de los contratos.

Propiedad y equipo

Son registrados al costo histórico, menos depreciación acumulada y pérdida por deterioro, si hubiere. El costo incluye los desembolsos directamente atribuibles a la adquisición del activo. Los desembolsos posteriores a la compra son capitalizados cuando es probable que beneficios económicos futuros asociados a la inversión fluyan hacia la Compañía y los costos pueden ser medidos razonablemente.

La depreciación, se calcula por el método de línea recta basada en la vida útil estimada de los bienes, considera valores residuales. Las estimaciones de vidas útiles son revisadas, y ajustadas si es necesario, a cada fecha de cierre de los estados financieros.

Las vidas útiles estimadas son las siguientes:

<u>Tipo de bienes</u>	<u>Número de años</u>
Edificaciones	20
Muebles y enseres	10
Maquinarias y equipos	10
Equipo de computación	3

Cuando el valor en libros de un activo excede a su valor recuperable, este es reducido inmediatamente hasta su valor recuperable.

Las ganancias o pérdidas por la venta o retiro de activos se determinan como la diferencia entre los ingresos netos de la transacción y el valor en libros de los activos, son reconocidos en los resultados del año.

Deterioro de activos no financieros

En cada fecha sobre la que se informa, la compañía determina si existen indicios de que hayan sufrido una pérdida por deterioro de valor. Si existen indicios de un posible deterioro del valor, se estima y compara el importe recuperable con su importe en libros. Si el importe recuperable estimado es inferior, se reduce el importe en libros al importe recuperable estimado, y se reconoce una pérdida por deterioro del valor en resultados

Si una pérdida por deterioro del valor revierte posteriormente, el importe en libros se incrementa hasta la estimación revisada de su valor recuperable, sin superar el importe que habría sido determinado si no se hubiera reconocido ninguna pérdida por deterioro de valor en años anteriores. Una reversión de una pérdida por deterioro de valor se reconoce inmediatamente en resultados.

Impuesto a la renta

El gasto por impuesto a la renta comprende el impuesto corriente y el impuesto diferido. El impuesto a la renta se reconoce en el estado de resultado, excepto cuando se trata de partidas que se reconocen directamente en el patrimonio. En este caso el impuesto también se reconoce en otro resultado integral o directamente en el patrimonio.

Impuesto corriente

Se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible. Las normas tributarias vigentes son los que están vigentes a la fecha de cierre de cada año.

Impuesto diferido

Se reconoce a partir de las diferencias entre los importes en libros de los activos y pasivos en los estados financieros y sus bases fiscales correspondientes (conocidas como diferencias temporarias). Los pasivos por impuestos diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias que se espere que aumenten la utilidad fiscal en el futuro. Los activos por impuestos diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias que se espere que disminuyan la utilidad fiscal en el futuro, y cualquier pérdida o crédito fiscal no utilizado. Los activos por impuestos diferidos se miden al importe máximo que, sobre la base de la utilidad fiscal actual o estimada futura, es probable que se recuperen.

El importe en libros neto de los activos por impuestos diferidos se revisa en cada fecha sobre la que se informa y se ajusta para reflejar la evaluación actual de las utilidades fiscales futuras. Cualquier ajuste se reconoce en el resultado del periodo.

El impuesto diferido se calcula según las tasas impositivas que se espera aplicar a la utilidad (pérdida) fiscal de los periodos en los que se espera realizar el activo o cancelar el pasivo, sobre la base de las tasas impositivas que hayan sido aprobadas o cuyo proceso de aprobación esté prácticamente terminado al final del periodo sobre el que se informa.

Beneficios a los empleados

Los pagos por beneficios a los empleados se reconocen como gastos al momento en que el trabajador ha prestado el servicio que le otorga el derecho a las prestaciones.

Beneficios de corto plazo: Corresponden principalmente a:

- a. Décimo tercer y décimo cuarto sueldo: se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.
- b. Vacaciones al personal: se registra el costo sobre base devengada.
- c. Participación a los trabajadores: Calculada a la tasa del 15% de la utilidad contable anual antes del impuesto a la renta, según lo establecido por la legislación laboral vigente. Se registra con cargo a los resultados del año.

Reconocimiento de ingresos

Se miden en función de la contraprestación a la que la Compañía espera tener derecho a recibir en un contrato con el cliente a cambio de la entrega de bienes y servicios.

La Compañía reconoce una cuenta por cobrar por los servicios prestados a los clientes, el derecho a la contraprestación se vuelve incondicional, ya que solo se requiere el paso del tiempo antes de la fecha de vencimiento del pago.

Reconocimientos de costos y gastos

Los costos y gastos se reconocen a medida que se devengan y se registran en el período con el que se relaciona. Se reconoce un gasto cuando no produce beneficios económicos futuros.

Compensación de saldos y transacciones

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

Los ingresos y gastos con origen en transacciones que, contractualmente o por una norma legal, contemplan la posibilidad de compensación y la Compañía tiene la intención de liquidar por su importe neto o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea, se presentan netos en resultados.

2.5 Aplicación y cambios en políticas contables y revelaciones

A partir de 1 de Enero del 2019 entraron en vigencia la NIIF 16 Arrendamientos y modificaciones a las NIIF emitidas por el IASB.

Debido a que la compañía no mantiene contratos de arrendamientos no tuvo impacto en la aplicación inicial de la NIIF 16 en los estados financieros de la Compañía.

2.6 Las normas y enmiendas emitidas no vigentes, con vigencia a partir de 1 de enero de 2020

A la fecha de aprobación de los estados financieros separados, la Compañía no ha aplicado las siguientes NIIF nuevas y revisadas que han sido emitidas, pero aun no son vigentes:

Modificaciones a las referencias del Marco Conceptual en las NIIF, se centra a los elementos de los estados financieros, medición y entidad que reporta, presentación y revelación.

Modificación NIIF 3, Definición de un negocio aclara la valorización de si una adquisición es considerada un negocio o un grupo de activos.

Modificación a la NIC 1 y NIC 8, Definición de materialidad ayuda a usar el juicio cuando se aplique el concepto de materialidad para que los reportes financieros sean más significativos.

NIIF 17 Contratos de Seguros, busca desarrollar un estándar comprensivo sobre la contabilidad para los contratos de seguros.

3. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS

Las estimaciones y criterios utilizados por la Administración de la Compañía se evalúan continuamente y se basan en la experiencia histórica y otros factores, incluidas las expectativas de sucesos futuros que se consideran razonables bajo las circunstancias.

Las estimaciones contables resultantes, por definición, raramente igualarán a los correspondientes resultados reales. A continuación se explican las estimaciones y criterios que tienen un riesgo significativo de dar lugar a un ajuste material en los importes en libros de los activos y pasivos dentro de periodos contables posteriores.

Vida útil de propiedad y equipo

La estimación de las vidas útiles y el valor residual principalmente de las edificaciones y equipos se evalúan al cierre de cada año a fin de determinar la vida útil económica de estos bienes. Cualquier cambio en el uso planificado de los activos podría hacer que la vida de los activos se viera disminuida.

Provisión por beneficios a los empleados

Para la determinación del cálculo actuarial se utiliza varios supuestos: determinación de la tasa de descuento, la tasa de rotación, índice de mortalidad y aumentos salariales futuros.

Cualquier cambio en los factores y sus supuestos empleados en el cálculo actuarial de la Jubilación patronal y bonificación por desahucio; tienen impacto en el valor en libros de las provisiones por obligaciones.

Impuesto a la renta

Debido a las incertidumbres con respecto a la interpretación de regulaciones tributarias complejas y a los cambios en las normas tributarias se requiere un grado importante de criterio para determinar la provisión para el impuesto a la renta, existen muchas transacciones y cálculos para los que la determinación última del impuesto es incierta.

Cuando el resultado fiscal final de estos asuntos sea diferente de los importes que se reconocieron inicialmente, tales diferencias tendrán efecto sobre el impuesto a la renta y las provisiones por impuestos diferidos en el ejercicio en que se realice tal determinación.

4 - CLIENTES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Cientes			5.896	3.051
Anticipos a proveedores	117.374	-	2.470	2.947
Empleados	2.336.896	131.222	9.910	
Otros	220.906		26.511	
		19.929	<u>755</u>	
	148.029		<u>10.700</u>	
		8.596	19.030	43.210
	320.685		<u><u> </u></u>	<u><u> </u></u>

5 - PROPIEDAD Y EQUIPO

	<u>76.470</u>	35.316		
	3.220.359	195.063		
	(660.682)	(144.361)		
)			
	2.559.677	50.701		
	<u>2.218</u>	-		
Terreno	2.561.894	50.701	<u>Baja / Transf</u>	<u>12-31-2019</u>
Edificaciones			-	117.374
Muebles y enseres			-	2.468.117
Maquinarias y equipos			-	240.834
Equipos de computación	<u>1-1-2018</u>		-	156.625
Vehículos			-	356.001
			(37.990)	<u>38.480</u>
			<u>(37.990)</u>	3.377.4
		117.	<u>32</u>	
Depreciación acumulada	374			
	<u>2.33</u>		<u>17.729</u>	<u>(787.315)</u>
	6.89		<u>(20.261)</u>	2.590.1
Construcciones en curso	6		<u>17</u>	
	<u>176.</u>		<u>(2.218)</u>	
	542		-	
	136.		(22.479)	2.590.1
	459		17	
	293.			
	345			
	<u>37.9</u>			
Terreno	90		<u>Adiciones</u>	<u>12-31-2018</u>
Edificaciones	3.09		-	117.374
Muebles y enseres	8.60		-	2.336.896
Maquinarias y equipos	6		44.364	220.906
Equipos de computación	(540)		11.570	148.029
Vehículos	.501		27.340	320.685
)		<u>38.480</u>	<u>76.470</u>
	2.55		121.754	3.220.359
Depreciación acumulada	8.10		(120.181)	(660.682)
	4		<u>1.572</u>	
			2.559.677	
Construcciones en curso	-		<u>2.218</u>	<u>2.218</u>
	<u>2.558.104</u>		<u>3.790</u>	
<u>12-31-2018</u>	<u>2.019</u>	<u>2.018</u>	<u>2.561.894</u>	

6 - PROVEEDORES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

2.019 2.018

Proveedores	48.370	52.069
Anticipos de clientes	32.684	24.267
Socio	201.453	132.506
Otras	23.977	21.329
	<u>306.483</u>	<u>230.170</u>

7 - OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

	2.019	2.018
Banco de Guayaquil		
Préstamo con vencimientos hasta abril de 2022 e interés del 9,76% (vencimientos mensuales hasta diciembre de 2019 e intereses de 9,76% en 2018).	412.390	192.756
Intereses por pagar	<u>3.575</u>	<u>1.567</u>
	415.965	194.323
Menos vencimientos corrientes	<u>(173.703)</u>	<u>(194.323)</u>
	<u>242.262</u>	<u>-</u>

Los vencimientos de estas obligaciones son:

<u>Años</u>	2.019	2.018
2.021	178.917	-
2.022	63.345	-
	<u>242.262</u>	<u>-</u>

Garantizado con hipoteca de terrenos y edificaciones con avalúo de \$3.821.408.

8 - BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS

	2.019	2.018
Aporte patronal	11.002	9.721
Fondo de reserva	1.912	1.204
Décimo tercer y cuarto sueldo	45.713	43.167
Vacaciones	56.434	45.139
Participación trabajadores	<u>24.405</u>	<u>45.962</u>
	<u>139.465</u>	<u>145.192</u>
Saldo al inicio del año	145.193	108.743
Provisión	399.134	375.312
Pagos	<u>(404.862)</u>	<u>(338.862)</u>
Saldo al final del año	<u>139.465</u>	<u>145.193</u>

9 - IMPUESTOS

2.019	2.018
<u> </u>	<u> </u>

Activo por impuesto corriente		
Impuesto a la renta	<u>4.745</u>	-
Pasivo por impuesto corriente		
Impuesto a la renta	-	6.633
Impuesto al valor agregado	209	-
Retenciones en la fuente:		
Impuesto a la renta	2.277	2.751
Impuesto al valor agregado	<u>1.838</u>	<u>2.078</u>
	4.324	11.462

9 - IMPUESTOS (continuación)

La conciliación entre la utilidad contable y la utilidad gravable es como sigue:

	<u>2.019</u>	<u>2.018</u>
Utilidad según estados financieros antes de impuesto a la renta	138.294	260.452
Partidas conciliatorias:		
Gastos no deducibles	6.266	1.356
Deducciones por incremento neto de empleo	<u>(59.937)</u>	<u>(128.878)</u>
Utilidad gravable	<u>84.623</u>	<u>132.930</u>
Gasto por impuesto a la renta	<u>21.156</u>	<u>33.232</u>

El movimiento del impuesto a la renta fue el siguiente:

	<u>2.019</u>	<u>2.018</u>
Saldo al inicio del año	6.633	1.993
Pago	(6.633)	(1.993)
Pago de anticipo	(12.509)	(12.970)
Retenciones de terceros	(13.391)	(13.630)
Impuesto causado	<u>21.156</u>	<u>33.232</u>
Saldo al final del año	<u>(4.745)</u>	<u>6.633</u>

10 - CAPITAL SUSCRITO

Está representado por 100.000 participaciones sociales de \$ 1,00 de valor nominal unitario.

La composición es la siguiente:

Participaciones

Socios	Nacionalidad	No.	%
De La Torre Montoya Daisy	Ecuatoriana	40.000	40
De La Torre Montoya Raúl	Ecuatoriana	30.000	30
De La Torre Galarza Raúl	Ecuatoriana	10.000	10
De La Torre Galarza Sonia	Ecuatoriana	10.000	10
De La Torre Blusztajn Martín	Ecuatoriana	5.000	5
Ramet Adrián Nicolás	Estadounidense	5.000	5
		<u>100.000</u>	<u>100</u>

11 - RESERVA LEGAL

La Ley de Compañías requiere que se transfiera a reserva legal el 5 % de la utilidad neta anual, hasta que llegue por lo menos al 20% del capital suscrito. La reserva no puede distribuirse como dividendo a los socios, excepto en caso de liquidación de la compañía pero puede utilizarse para cubrir pérdidas de operaciones o para capitalizarse.

12 - INGRESOS POR SERVICIOS EDUCATIVOS

	2.019	2.018
Pensión Inicial	472.486	540.790
Pensión Basica	1.688.497	1.659.500
Pensión Basica Superior	503.739	561.387
Pensión Bachillerato	380.363	201.165
Matrícula Inicial	30.314	34.290
Matrícula Basica	112.270	107.579
Matrícula Basica Superior	33.806	34.964
Matrícula Bachillerato	28.465	14.881
Descuentos por pronto pago	(683.708)	(702.219)
	<u>2.566.232</u>	<u>2.452.338</u>

13 - COSTOS Y GASTOS

El detalle por naturaleza es el siguiente:

	2.019	2.018
Remuneraciones y beneficios a los empleados		
Sueldos y salarios	1.042.521	937.662
Beneficios sociales	175.327	153.836
Aportes al IESS	199.402	175.514
Depreciación	143.615	119.525
Mantenimiento y reparaciones	214.675	179.523
Suministros y materiales	43.133	42.769
Servicios públicos	81.836	72.361
Financieros	68.866	53.585
Seguros	36.093	16.724
Otros	430.729	405.856
	<u>2.436.198</u>	<u>2.157.354</u>

14 - INFORMACION A REVELAR SOBRE PARTES RELACIONADAS

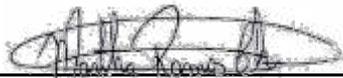
Préstamo de socio para financiar la adquisición de terreno, construcción de las edificaciones y equipamiento, de la Unidad Educativa no generan intereses y no tienen fecha de vencimientos.

15 - HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERÍODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

Entre el 31 de diciembre del 2019 y la fecha de emisión de los estados financieros no se produjeron eventos que, en la opinión de la Administración, pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros.



Arq. Miriam Montoya Pacheco
Gerente General



CPA Martha Ramos Chipre
Contadora