UNIVERSITAS ISRAEL EDUCATIVA UNEDS CIA. LTDA.

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

NOTA 1 - OPERACIONES

La Compañía fue establecida bajo las leyes ecuatorianas en el año 2016, sus actividades básicas son las operaciones comprendidas dentro del nivel dos del CIIU (Clasificación Internacional Industrial Uniforme): enseñanza, así como también comprende las etapas o fases de producción de bienes y servicios, comercialización, investigación, desarrollo, promoción, capacitación, asesoramiento de la actividad antes mencionada. Se inicia actividades en el año 2017. Para cumplir con su objeto social la compañía puede ejecutar actos y contratos conforme a las leyes ecuatorianas y que tenga relación con el mismo.

Al 31 de diciembre del 2019, las actividades de la compañía estuvieron orientadas a la prestación de servicios de enseñanza principalmente capacitación en idiomas.

NOTA 2 - ESTIMACIONES, SUPUESTOS Y PROVISIONES CONTABLES MÁS IMPORTANTES

La preparación de los estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las Pymes), 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 deprecia 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

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

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.

• **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 (NIIF para las PYMES), 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 para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES), 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 para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES).

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

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. (Véase nota 4).

c. Activos y pasivos financieros

Los activos y pasivos financieros cubiertos por la Sección 11. Se miden a su precio de transacción, salvo que el acuerdo constituya, en efecto, una transacción de financiación. Si el acuerdo constituye una transacción de financiación, la partida se medirá inicialmente al valor presente de los cobros futuros descontados a una tasa de interés de mercado para un instrumento de deuda similar.

Luego del reconocimiento inicial, se aplica un modelo de costo amortizado (o, en algunos casos, un modelo del costo) para medir todos los instrumentos financieros básicos, excepto las inversiones en acciones preferentes no convertibles y sin opción de venta y en acciones ordinarias sin opción de venta que cotizan en bolsa o cuyo valor razonable se puede medir de otra forma con fiabilidad. Para dichas inversiones, esta sección exige una medición tras el reconocimiento inicial al valor razonable con cambios en el valor razonable reconocido en los resultados.

Al final de cada periodo sobre el que se informa, una entidad medirá los instrumentos financieros de la siguiente forma, sin deducir los costos de transacción en que pudiera incurrir en la venta u otro tipo de disposición; los instrumentos de deuda que cumplan las condiciones se medirán al costo amortizado utilizando el método del interés efectivo.

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.

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.

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.

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

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.

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.

El gasto por impuesto a las ganancias del ejercicio comprende al impuesto a la renta corriente y el impuesto diferido. 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 integral o provienen de una combinación de negocios.

La provisión para impuesto a la renta se calcula utilizando la tasa del impuesto vigente para el año 2019 y 2018 que es del 25% sobre la utilidad gravable o se determina en función de lo indicado en el Art. 79 del Reglamento a la Ley de Régimen Tributario Interno, el cual establece que cuando el impuesto a la renta causado es menor que el anticipo calculado, este último se convierte en pago definitivo de impuesto a la renta.

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

g. Reconocimiento de ingresos.

Los ingresos ordinarios, incluyen el valor razonable de la prestación del servicio en el curso ordinario de las actividades de la Compañía. Los ingresos ordinarios se presentan netos de impuestos a las ventas.

La compañía reconoce el ingreso cuando su monto puede ser medido confiablemente, cuando es probable que los beneficios económicos futuros fluyan a la Compañía y se hayan cumplido los criterios específicos que aplican a las actividades de la compañía. Se considera que el monto del ingreso no ha sido determinado de manera confiable hasta que todas las contingencias relacionadas con la venta hayan sido superadas.

La compañía clasifica sus ingresos por actividades ordinarias de la siguiente manera:

Los ingresos por matrículas de cursos son reconocidos en base a la prestación del servicio de educación, por medio de la emisión de la factura.

h. 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.
- 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.

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

- 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.

i. Instrumentos financieros por categoría:

Los instrumentos financieros Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 se conformaban de la siguiente manera:

	<u>2019</u> <u>US\$</u>	<u>2018</u> <u>US\$</u>
<u>Activos financieros medidos al costo amortizado</u>		
Efectivo y equivalentes de efectivo	542.917	271.581
Cuentas por cobrar Alumnos	18.265	91.958
Activos por Impuestos Corrientes	5.183	-
Cuentas por cobrar Empleados	195.000	-
Otras cuentas por cobrar	168.807	57.860
	-----	-----
Total activos financieros	930.172	421.399
	=====	=====
<u>Pasivos financieros medidos al costo amortizado</u>		
Cuentas por Pagar Comerciales	3.790	231
Anticipo de clientes	40.694	66.576
Pasivos por Impuestos Corrientes	260.443	216.418
Otras Cuentas por Pagar	173.906	163.322
	-----	-----
Total pasivos financieros	478.833	446.547
	=====	=====

NOTA 4 - CAJA Y BANCOS

Los saldos de caja y bancos al 31 de diciembre del 2019 y 2018 se encuentran conformados de la siguiente forma:

	<u>2019</u> <u>US\$</u>	<u>2018</u> <u>US\$</u>
Cajas Chicas	4.499	500
Banco Pichincha C.A.	538.418	271.081
	-----	-----
Total	542.917	271.581
	=====	=====

NOTA 5 - OTRAS CUENTAS POR COBRAR

	<u>2019</u> <u>US\$</u>	<u>2018</u> <u>US\$</u>
Universidad Tecnológica Israel (1)	160.752	57.860
Anticipo a proveedores	800	-
Otros menores	7.255	-
	-----	-----
Total	<u>168.807</u>	<u>57.860</u>

(1) Incluye US\$ 146.829 por concepto de arriendo de inmuebles que son liquidados durante los primeros meses del año 2020.

NOTA 6 - PRÉSTAMOS A FUNCIONARIOS Y EMPLEADOS

El saldo al 31 de diciembre de 2019 por un valor de US\$ 195.000 comprende:

	<u>2019</u> <u>US\$</u>
Ximena Sánchez (1)	134.769
Miguel Gaibor Sánchez (2)	31.068
María Sánchez (2)	29.163

Total	<u>195.000</u>

(1) Valor que será descontado de la siguiente manera: US\$ 78.462 de las utilidades a recibir en el año 2020, y la diferencia en 39 cuotas mensuales de US\$ 1.480,67.

(2) Valores que será descontado de las utilidades a recibir en el año 2020.

NOTA 7 - ACTIVOS Y PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

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

	<u>2019</u> <u>US\$</u>	<u>2018</u> <u>US\$</u>
<u>Activos por impuestos corrientes:</u>		
Retenciones de IVA	5.183	-
	-----	-----
<u>Pasivos por impuestos corrientes:</u>		
Retenciones en la fuente renta	62.587	16.588
Impuesto a la renta por pagar	197.856	199.830
	-----	-----
	<u>260.443</u>	<u>216.418</u>

NOTA 8 - PROPIEDADES Y EQUIPOS

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

	<u>Adiciones</u> <u>US\$</u>	<u>Saldo al 01 de</u> <u>enero 2019</u> <u>US\$</u>	<u>Adiciones</u> <u>US\$</u>	<u>Saldo al 31 de</u> <u>diciembre 2019</u> <u>US\$</u>	<u>Vida útil</u> <u>Años</u>
Terrenos (1)	1.115.000	1.115.000	205.833 (2)	1.320.833	-
Vehículos	34.558	34.558	15.581	50.139	5
	-----	-----	-----	-----	
	1.149.558	1.149.558	221.414	1.370.972	
Menos: Depreciación acumulada	(2.764)	(2.764)	(7.607)	(10.372)	
	-----	-----	-----	-----	
Total	1.146.794	1.146.794	213.807	1.360.601	
	=====	=====	=====	=====	

- (1) Corresponde a la compra de tres inmuebles: 1) Inmueble ubicado en la calle Francisco Pizarro N° 207 y 193 por un valor de US\$ 715.000, 2) Inmueble ubicado en la calle Francisco Pizarro E – 4B por un valor de US\$ 130.000 adquiridos en septiembre 2018, y 3) Inmueble ubicado en la en la calle Francisco Pizarro N° 181 por un valor de US\$ 270.000 adquirido en junio 2018, los cuales son utilizados desde el año 2017 para parqueaderos los cuales son arrendados a Universidad Técnica Israel.
- (2) Representa la adquisición realizada por un valor de US\$ 205.833 que comprende el 79,16% de las acciones y derechos de la propiedad asignada con el número 225, ubicado en la ciudad de Quito en la calle Francisco Pizarro.

NOTA 9 - 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</u> <u>de enero del</u> <u>2019</u>	<u>Incrementos</u>	<u>Pagos</u> <u>Usos</u>	<u>Saldos al 31</u> <u>de Diciembre</u> <u>del 2019</u>
<u>Corrientes:</u>				
Prestaciones y beneficios Sociales (1)	163.322	224.532	(213.948)	173.906

- (1) Incluye décimo tercero y décimo cuarto sueldos, aportes al I.E.S.S. y participación de los trabajadores en las utilidades.

NOTA 10 - CAPITAL SUSCRITO

El capital suscrito de la Compañía al 31 de diciembre del 2019 por un valor de US\$ 400, se encuentra representado por 400 participaciones de valor nominal de US\$ 1,00 cada una.

NOTA 10 - CAPITAL SUSCRITO
(Continuación)

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 del 2019 es el siguiente:

<u>Socio</u>	<u>Nacionalidad</u>	<u>No.</u> <u>Participación</u>	<u>% de</u> <u>Participación</u>
Gaibor Saltos Alfredo Wladimir	Ecuatoriana	340	85%
Proaño Proaño Iveth Carolina	Ecuatoriana	60	15%
		-----	-----
		400	100%
		=====	=====

NOTA 11 - RESERVA LEGAL

De acuerdo con la legislación en vigencia, la Compañía debe apropiar por lo menos el 5% de la utilidad neta del año 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 12 - IMPUESTO A LA RENTA Y PARTICIPACIÓN DE LOS TRABAJADORES EN LAS UTILIDADES

a) A continuación, se presenta la determinación de las cifras correspondientes a participación de trabajadores e impuesto a la renta corriente por el año 2019 y 2018:

	<u>2019</u>		<u>2018</u>	
	<u>Participación</u> <u>de empleados</u>	<u>Impuesto a</u> <u>la renta</u>	<u>Participación</u> <u>de empleados</u>	<u>Impuesto a</u> <u>la renta</u>
Utilidad antes de participación trabajadores	1.115.275	1.115.275	1.066.299	1.066.299
15% de participación	----- 167.292	(167.292)	----- 159.945	(159.945)
(+) Gastos no deducible locales (1)		82.773		37.667
Utilidad base para impuesto a la renta		----- 1.030.756		----- 944.021
25 % Impuesto a la Renta		----- 257.689		----- 236.005
		=====		=====

NOTA 12 - IMPUESTO A LA RENTA Y PARTICIPACIÓN DE LOS TRABAJADORES EN LAS UTILIDADES
(Continuación)

- (1) Los gastos no deducibles comprenden los siguientes rubros: retenciones asumidas relacionadas a adquisición de licencias a proveedores del exterior por un monto de US\$ 32.174, retención asumidas por relación de dependencia de impuesto a la renta personal 2019 de la Srta. Ximena Sánchez por un monto de US\$ 45.798, contribución Solidaria Única 4.383 y gastos no soportados con documentos de acuerdo a lo que establece el Reglamento de Comprobantes de Venta, Retención y Documentos Complementarios Por US\$ 418.
- 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:

	<u>2019</u>			<u>2018</u>		
	<u>Parcial</u>	<u>Importe</u> <u>US\$</u>	<u>%</u>	<u>Parcial</u>	<u>Importe</u> <u>US\$</u>	<u>%</u>
Impuesto en el estado de resultados (tasa efectiva)		257.689	27,18%		236.005	26,04%
<u>Impuesto teórico (tasa nominal)</u>		236.996	25,00%		226.588	25,00%
Resultado contable antes de Impuesto	947.984			906.354		
Tasa nominal	25%			25%		
Diferencia		20.693	2,18%		9.417	1,04%
<u>Explicación de las diferencias:</u>						
Gastos no deducibles	82.773	20.693	2,18%	37.667	9.417	1,04%
		20.693	2,18%		9.417	1,04%

La tasa impositiva utilizada para las conciliaciones del 2019 y 2018 corresponde a la tasa de impuesto a las sociedades del 25% aplicable para el 2019 y 2018 a las entidades, que deben pagar sobre sus utilidades imponibles bajo la normativa tributaria vigente. La tasa efectiva del impuesto a la renta del año 2019 es 27,18% (26,04% en el 2018).

NOTA 13 - INGRESOS POR ACTIVIDADES ORDINARIAS

Los ingresos por actividades ordinarias netos al 31 de diciembre del 2019 y 2018 por tipo de servicio se detallan a continuación:

	<u>2019</u> <u>US\$</u>	<u>2018</u> <u>US\$</u>
<u>Matriculas:</u>		
Idiomas	120.270	416.943
Virtual	6.804	124.888
Presencial	1.691	117.298
Solicitud e Inscripciones (1)	851.347	463.765
	980.112	1.122.894

NOTA 13 - INGRESOS POR ACTIVIDADES ORDINARIAS
(Continuación)

- (1) Corresponden a servicios prestados por concepto de cursos de nivelación para ingresos a universidad y revalidaciones de materias.

NOTA 14 - CONTRATOS Y CONVENIOS IMPORTANTES

Al 31 de diciembre del 2019, la Compañía mantiene los siguientes contratos relevantes:

1) Contrato de Arrendamiento

En la ciudad de Quito, el 1 de diciembre del 2016, por una parte, la Compañía Universitas Israel Educativa Uneds Cía. Ltda., a quien se le denomina arrendadora y por otro lado la Universidad Técnica Israel a quien se le denominara Arrendatario.

Primera. - Objeto del Contrato. - por medio de este contrato, la Arrendadora, facultada por el contrato de comodato firmado con el propietario, da en arrendamiento a favor del arrendador el inmueble situado en la Av. Orellana E3 – 25 de la ciudad y cantón Quito.

Segunda. – Plazo y Renovación. – de común acuerdo se estipula que el presente contrato tendrá un plazo fijo de cinco años, contado a partir del 1 de diciembre del 2016 y, por consiguiente, finalizará el 30 de noviembre del 2021. A la finalización del presente contrato podrá ser renovado o no por mutuo acuerdo.

Tercera. – Canon Mensual. – las partes han convenido libre y voluntariamente un canon de arrendamiento mensual de US\$ 15.000, más IVA.

2) Contrato de Arrendamiento

En la ciudad de Quito, el 1 de diciembre del 2016, por una parte, la Compañía Universitas Israel Educativa Uneds Cía. Ltda., a quien se le denomina arrendadora y por otro lado la Universidad Técnica Israel a quien se le denominara Arrendatario.

Primera. - Objeto del Contrato. - por medio de este contrato, la Arrendadora, facultada por el contrato de comodato firmado con el propietario, da en arrendamiento a favor del arrendador el inmueble situado en la 10 de agosto N27-09 de la ciudad y cantón Quito.

Segunda. – Plazo y Renovación. – de común acuerdo se estipula que el presente contrato tendrá un plazo fijo de cinco años, contado a partir del 1 de diciembre del 2016 y, por consiguiente, finalizará el 30 de noviembre del 2021. A la finalización del presente contrato podrá ser renovado o no por mutuo acuerdo.

Tercera. – Canon Mensual. – las partes han convenido libre y voluntariamente un canon de arrendamiento mensual de US\$ 15.000, más IVA.

NOTA 14 - CONTRATOS Y CONVENIOS IMPORTANTES
(Continuación)

3) Contrato de Arrendamiento

En la ciudad de Quito, el 1 de octubre del 2018, por una parte, la Compañía Universitas Israel Educativa Uneds Cía. Ltda., a quien se le denomina arrendadora y por otro lado la Universidad Técnica Israel a quien se le denominara Arrendatario.

Primera. - Objeto del Contrato. - por medio de este contrato, la Arrendadora, facultada por el contrato de comodato firmado con el propietario, da en arrendamiento a favor del arrendador el inmueble situado en la Francisco Pizarro N26-131 de la ciudad y cantón Quito.

Segunda. - Plazo y Renovación. - de común acuerdo se estipula que el presente contrato tendrá un plazo fijo de cinco años, contado a partir del 1 de octubre del 2018 y, por consiguiente, finalizará el 30 de octubre del 2023. A la finalización del presente contrato podrá ser renovado o no por mutuo acuerdo.

Tercera. - Canon Mensual. - las partes han convenido libre y voluntariamente un canon de arrendamiento mensual de US\$ 15.000, más IVA.

NOTA 15 - 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:

NOTA 15 - REFORMAS TRIBUTARIAS
(Confirmación)

- Serán deducibles los intereses de deudas contraídas con motivo del giro del negocio, así como los gastos efectuados en la constitución, renovación o 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 15 - REFORMAS TRIBUTARIAS
(Confirmación)

- 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 contribución única y temporal que debe cancelar UNIVERSITAS ISRAEL EDUCATIVA UNEDS CIA.LTDA por cada año a partir del 2020 será de US\$ 1.464, lo que arroja un total de US\$ 4.393, valor que fue considerado como gasto no deducible en la determinación del impuesto a la renta del año 2019 (Véase nota 12).

NOTA 16 - 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 mayo 22 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.