INNOVA EDUCACIÓN EDU-ICU CIA.LTDA.

ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2019

INDICE

Estado de Situación Financiera

Estado de Resultados Integrales

Estado de Cambios en el Patrimonio

Estado de Flujos de Efectivo

Notas Explicativas a los Estados Financieros

INNOVA EDUCACIÓN EDU-ICU CIA.LTDA.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
(Expresado en dólares estadounidenses)

ACTIVOS	Nota	2019	2018
Activos corrientes			
Efectivo y equivalentes de efectivo	4	455,756	102,809
Cuentas por cobrar comerciales	5	5,138	22,280
Otras cuentas por cobrar	5	12,293	11,607
Anticipos		42,842	-
Impuestos por recuperar	6	13,566	-
Total activos corrientes		529,594	136,696
Activos no corrientes			
Propiedades, planta y equipos	7	139,692	102,453
Activos intangibles	8	500	-
Otros activos	9	31,972	29,744
Impuestos Diferidos		2,687	-
Total activos no corrientes		174,851	132,197
Total activos		704,445	268,893

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.

Cifuentes Benavides
Nancy Guadalupe
Gerente General
Representante Legal

Silva Sevilla
Carla Vanessa
Contador

JEAN FOURIER PREUNIVERSITARIO
Dpto. Financiero - 098[illegible]92

INNOVA EDUCACIÓN EDU-ICU CIA.LTDA.

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

PASIVOS Y PATRIMONIO	Nota	2019	2018
PASIVOS			
Pasivos corrientes			
Proveedores y otras cuentas por pagar	10	16,329	18,982
Obligaciones Financieras	11	59,244	-
Anticipos		442	890
Impuesto a la renta por pagar	12	7,884	26,467
Impuestos por pagar	12	11,228	-
Ventas Diferidas		386,986	-
Beneficios Empleados	13	29,874	52,212
Total pasivos corrientes		511,988	98,551
Pasivos no corrientes			
Obligaciones bancarias		-	-
Proveedores y otras cuentas por pagar		-	-
Beneficios a empleados		15,645	-
Total pasivos no corrientes		15,645	-
Total pasivos		527,633	98,551
PATRIMONIO			
Capital social		80,000	80,000
(-) Capital Suscrito no Pagado		-	(249)
Reservas		467	-
Resultados acumulados		90,591	-
Resultados del Ejercicio		8,871	90,591
Otros Resultados Integrales		(3,117)	-
Total patrimonio		176,812	170,342
Total pasivos y patrimonio		704,445	268,893

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.

Cifuentes Benavides
Nancy Guadalupe
Gerente General
Representante Legal

Silva Sevilla
Carla Vanessa
Contador

JEAN FOURIER PREUNIVERSITARIO
Dpto. Financiero - 098[illegible]92

INNOVA EDUCACIÓN EDU-ICU CIA.LTDA.

ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
(Expresado en dólares estadounidenses)

	2019
Ingresos Operacionales	1,231,140
Costo de productos vendidos	(362,506)
Utilidad bruta	**868,633**
Gastos administrativos	(832,481)
Otros egresos, neto	-
Utilidad operacional	**36,152**
No Operacionales	
Otros Ingresos	1,020
Otros Gastos	(17,977)
Utilidad antes de impuesto a la renta	**19,195**
Impuesto a la renta	(7,884)
Diferidos	2,687
Participación Laboral	(2,879)
Resultado Integral	(1,781)
Utilidad neta y resultado integral del año	**9,338**

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.

Cifuentes Benavides
Nancy Guadalupe
Gerente General
Representante Legal

Silva Sevilla
Carla Vanessa
Contador

JEAN FOURIER PREUNIVERSITARIO
Dpto. Financiero - 098[illegible]92

JEAN FOURIER PREUNIVERSITARIO

INNOVA EDUCACIÓN EDU-ICU CIA.LTDA.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
(Expresado en dólares estadounidenses)

	Capital social	Aportes para Futuras Capitalizaciones	Reserva legal	Resultados	Total
Saldos al 1 de enero del 2018	79.751	-	-	-	79.751
Aumento (disminucion) Capital	-	-	-	-	-
Aporte para futuras capitalizaciones	-	-	-	-	-
Resultado del Ejercicio	-	-	-	90.591	90.591
Reserva Legal	-	-	-	-	-
Utilidad neta y resultado integral del año	-	-	-	-	-
Otros Resultad Integral ORI	-	-	-	-	-
Saldos al 31 de diciembre del 2018	79.751	-	-	90.591	170.342
Saldos al 1 de enero del 2019	79.751	-	-	90.591	170.342
Aumento (disminucion) Capital	249	-	-	-	249
Aporte para futuras capitalizaciones	-	-	-	-	-
Resultado del Ejercicio	-	-	-	8.871	8.871
Reserva Legal	-	-	467	-	467
Utilidad neta y resultado integral del año	-	-	-	-	-
Otros Resultad Integral ORI	-	-	-	-3.117	-3.117
Saldos al 31 de diciembre del 2019	80.000	-	467	96.345	176.812

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.

Cifuentes Benavides
Nancy Guadalupe
Gerente General
Representante Legal

Silva Sevilla
Carla Vanessa
Contador

JEAN FOURIER PREUNIVERSITARIO
Dpto. Financiero - 098[illegible]92

INNOVA EDUCACIÓN EDU-ICU CIA.LTDA.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
(Expresado en dólares estadounidenses)

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO POR EL MÉTODO DIRECTO

	CODIGO	SALDOS BALANCE (En US$)
INCREMENTO NETO (DISMINUCIÓN) EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL DE-EFECTIVO, ANTES DEL EFECTO DE LOS CAMBIOS EN LA TASA DE CAMBIO	95	352947.39
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACI	9501	360045.45
Clases de cobros por actividades de operación	950101	**1836508.62**
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	95010101	1,812,197.51
Cobros procedentes de regalías, cuotas, comisiones y otros ingresos de actividades ordi	95010102	0.00
Cobros procedentes de contratos mantenidos con propósitos de intermediación o para n	95010103	0.00
Cobros procedentes de primas y prestaciones, anualidades y otros beneficios de pólizas	95010104	0.00
Otros cobros por actividades de operación	95010105	24,311.11
Clases de pagos por actvidades de operación	950102	**-1472021.45**
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	95010201	-657,483.15
Pagos procedentes de contratos mantenidos para intermediación o para negociar	95010202	0.00
Pagos a y por cuenta de los empleados	95010203	-463,183.10
Pagos por primas y prestaciones, anualidades y otras obligaciones derivadas de las póliz	95010204	-1,097.53
Otros pagos por actividades de operación	95010205	-350,257.67
Dividendos pagados	950103	0.00
Dividendos recibidos	950104	0.00
Intereses pagados	950105	-3,261.75
Intereses recibidos	950106	0.00
Impuestos a las ganancias pagados	950107	0.00
Otras entradas (salidas) de efectivo	950108	-1,179.97

FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓ	9502	**-66379.89**
Efectivo procedentes de la venta de acciones en subsidiarias u otros negocios	950201	0.00
Efectivo utilizado para adquirir acciones en subsidiarias u otros negocios para tener el contro	950202	0.00
Efectivo utilizado en la compra de participaciones no controladoras	950203	0.00
Otros cobros por la venta de acciones o instrumentos de deuda de otras entidades	950204	0.00
Otros pagos para adquirir acciones o instrumentos de deuda de otras entidades	950205	0.00
Otros cobros por la venta de participaciones en negocios conjuntos	950206	0.00
Otros pagos para adquirir participaciones en negocios conjuntos	950207	0.00
Importes procedentes por la venta de propiedades, planta y equipo	950208	0.00
Adquisiciones de propiedades, planta y equipo	950209	-65,879.89
Importes procedentes de ventas de activos intangibles	950210	0.00
Compras de activos intangibles	950211	-500.00
Importes procedentes de otros activos a largo plazo	950212	0.00
Compras de otros activos a largo plazo	950213	0.00
Importes procedentes de subvenciones del gobierno	950214	0.00
Anticipos de efectivo efectuados a terceros	950215	0.00
Cobros procedentes del reembolso de anticipos y préstamos concedidos a terceros	950216	0.00
Pagos derivados de contratos de futuro, a término, de opciones y de permuta financiera	950217	0.00
Cobros procedentes de contratos de futuro, a término, de opciones y de permuta financiera	950218	0.00
Dividendos recibidos	950219	0.00
Intereses recibidos	950220	0.00
Otras entradas (salidas) de efectivo	950221	0.00

FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE FINANCIA	9503	59281.83
Aporte en efectivo por aumento de capital	950301	249.00
Financiamiento por emisión de títulos valores	950302	0.00
Pagos por adquirir o rescatar las acciones de la entidad	950303	0.00
Financiación por préstamos a largo plazo	950304	69,587.50
Pagos de préstamos	950305	-10,554.67
Pagos de pasivos por arrendamientos financieros	950306	0.00
Importes procedentes de subvenciones del gobierno	950307	0.00
Dividendos pagados	950308	0.00
Intereses recibidos	950309	0.00
Otras entradas (salidas) de efectivo	950310	0.00

EFECTOS DE LA VARIACION EN LA TASA DE CAMBIO SOBRE EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL DE EFECTIVO	9504	0
Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo	950401	-
INCREMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFEC	9505	352947.39
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERIODO	9506	102,808.84
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO	9507	455756.23

CONCILIACION ENTRE LA GANANCIA (PERDIDA) NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN

GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	96	19,195.40
AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:	97	29898.89
Ajustes por gasto de depreciación y amortización	9701	24,277.01
Ajustes por gastos por deterioro (reversiones por deterioro) reconocidas en los resultados de	9702	
Pérdida (ganancia) de moneda extranjera no realizada	9703	
Pérdidas en cambio de moneda extranjera	9704	
Ajustes por gastos en provisiones	9705	8,308.80
Ajuste por participaciones no controladoras	9706	-
Ajuste por pagos basados en acciones	9707	
Ajustes por ganancias (pérdidas) en valor razonable	9708	
Ajustes por gasto por impuesto a la renta	9709	
Ajustes por gasto por participación trabajadores	9710	
Otros ajustes por partidas distintas al efectivo	9711	(2,686.92)
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:	98	310951.16
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	9801	17,142.00
(Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar	9802	(685.74)
(Incremento) disminución en anticipos de proveedores	9803	(42,841.56)
(Incremento) disminución en inventarios	9804	
(Incremento) disminución en otros activos	9805	(15,794.06)
Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	9806	(3,100.54)
Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar	9807	(7,354.60)
Incremento (disminución) en beneficios empleados	9808	(22,338.34)
Incremento (disminución) en anticipos de clientes	9809	386,986.25
Incremento (disminución) en otros pasivos	9810	(1,062.35)
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación	9820	360,045.45

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.

Cifuentes Benavides
Nancy Guadalupe
Gerente General
Representante Legal

Silva Sevilla
Carla Vanessa
Contador

JEAN FOURIER PREUNIVERSITARIO
Dpto. Financiero - 098[illegible]292

INNOVA EDUCACIÓN EDU-ICU CIA. LTDA.

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

1. INFORMACIÓN GENERAL

1.1 Constitución y operaciones

INNOVA EDUCACIÓN EDU-ICU CIA.LTDA. (la "Compañía") fue constituida el 03 de septiembre del 2018, con el objeto social de dedicarse a actividades de servicios de deberes dirigidos, tutoría académica, preparación para el ingreso a la Universidad, Centros de Enseñanza que ofrecen cursos de recuperación y cursos de repaso para exámenes profesionales; así como también actividades complementarias de enseñanza que no pueden asignarse a un nivel determinado, incluye los procesos de formación docente de capacitación y perfeccionamiento.

1.2 Situación económica del país

En el año 2019 el precio internacional del petróleo se mantuvo en los promedios de los últimos dos años y la balanza comercial no petrolera continúa generando déficit; la deuda pública, interna y externa, se ha incrementado y persiste en este año un déficit fiscal importante. Las protestas y paralizaciones producidas en el mes de octubre produjeron impactos negativos en las operaciones de muchas empresas privadas y públicas y en consecuencia en la economía del país.

Las principales acciones que el Gobierno ha implementado para enfrentar esta situación, han sido: la priorización de la inversión y gasto público; incremento de la inversión extranjera a través de alianzas público-privadas con beneficios tributarios; financiamiento del déficit fiscal mediante la emisión de bonos del Estado, a través de organismos internacionales (Fondo Monetario Internacional) y gobiernos extranjeros (China); reformas tributarias y focalización de subsidios; entre otras medidas.

1.3 Aprobación de los estados financieros

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2019 han sido emitidos con la autorización del Gerente General con fecha 15 de abril del 2020 y serán aprobados por la Junta General Ordinaria de Socios el 30 de abril del 2020.

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

A continuación, se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Estas políticas han sido diseñadas y aplicadas de manera uniforme a todos los años que se presentan en estos estados financieros.

2.1 Bases de preparación de estados financieros

Los presentes estados financieros de INNOVA EDUCACIÓN EDU-ICU CIA.LTDA. han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el IASB (International

Accounting Standard Board) que han sido adoptadas en Ecuador y representan la adopción integral, explicita y sin reservas de las referidas normas internacionales.

Los estados financieros se han preparado bajo el criterio del costo histórico.

La preparación de los estados financieros conforme a las NIIF requiere el uso de estimaciones contables. También exige a la Administración que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía. En la Nota 3 se revelan las áreas que implican un mayor grado de juicio o complejidad o las áreas donde los supuestos y estimaciones son significativos para la elaboración de los estados financieros. Debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración.

2.2 Nuevas normas y modificaciones

La fecha de constitución de La Compañía fue el 03 de septiembre del 2018 se ha considerado los criterios de los principios de contabilidad vigentes en el país de acuerdo al tamaño de su negocio.

La Compañía estima que la adopción de las nuevas normas, enmiendas a las NIIF y las nuevas interpretaciones antes descritas, no tendrán un impacto significativo en los estados financieros en el ejercicio de su aplicación inicial, pues gran parte de estas normas no son aplicables a sus operaciones.

2.3 Efectivo y equivalentes de efectivo

Incluye el efectivo disponible y depósitos en bancos, que se pueden transformar rápidamente en efectivo. Los sobregiros bancarios contratados, de existir, son presentados como pasivos corrientes en el estado de situación financiera.

2.4 Activos financieros

2.4.1 Clasificación

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías:

- Al valor razonable con cambios en resultados
- Al valor razonable con cambios en otros resultados integrales
- Al costo amortizado

La clasificación de un activo financiero depende del propósito para el cual se adquirió. La Administración de la Compañía determina la clasificación de sus activos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial y tomando en consideración el modelo de negocio utilizado para la administración de estos instrumentos, así como los términos contractuales de flujo de efectivo.

2.4.2 Medición

Al momento del reconocimiento inicial, los activos financieros se miden a su valor razonable más, sin embargo, en el caso de un activo financiero que no sea a valor razonable a través de resultados (VR-resultados), costos de transacción directamente atribuibles a la adquisición del activo financiero. Los costos

de transacción de activos financieros a valor razonable a través de resultados se registran en resultados.

2.4.3 Clasificación de la Compañía

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018 la Compañía solo mantiene activos financieros clasificados en la categoría de activos financieros medidos al costo amortizado. Los activos financieros a costo amortizado son activos financieros no derivados que dan derecho a pagos fijos o determinables y que no cotizan en un mercado activo, estos activos financieros se mantienen con la finalidad de cobrar sus flujos contractuales. Se incluyen en el activo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses contados desde la fecha del estado de situación financiera. Estos últimos se clasifican como activos no corrientes.

Cuentas por cobrar comerciales:

Estas cuentas corresponden a los montos adeudados por sus clientes por la venta de servicios de educación. Si se esperan cobrar en un año o menos se clasifican como activos corrientes, de lo contrario se presentan como activos no corrientes. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues no generan intereses y son exigibles hasta 30 días, menos la provisión por deterioro correspondiente.

Otras cuentas por cobrar

Corresponden en su totalidad a cuentas por cobrar a empleados y anticipos entregado a clientes.

2.5 Pasivos financieros

2.5.1 Clasificación, reconocimiento y medición

De acuerdo con lo que prescribe la NIIF 9 - "Instrumentos Financieros" los pasivos financieros se clasifican, según corresponda como: (i) pasivos financieros a valor razonable a través de ganancias y pérdidas y (ii) pasivos financieros al costo amortizado. La Compañía determina la clasificación de sus pasivos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial.

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, la Compañía solo mantiene pasivos financieros clasificados en la categoría de pasivos financieros al costo amortizado. Los pasivos financieros incluyen "Proveedores y otras cuentas por pagar" y "Cuentas por pagar a compañías relacionadas". Todos los pasivos financieros se reconocen inicialmente a su valor razonable y posteriormente se miden a su costo amortizado. El costo amortizado incorpora los costos directamente atribuibles a la transacción.

2.6 Impuestos por recuperar

Corresponden básicamente a retenciones del Impuesto a la renta efectuada por terceros, adicionalmente crédito tributario de IVA el cual es compensado mensualmente. Cuando la Administración haya agotado todas las instancias para la recuperación de dichos saldos y las mismas hayan sido rechazadas por el organismo competente, se cargan a los resultados del año como gasto no deducible.

2.7 Propiedades y equipos

Las propiedades y equipos son registrados al costo histórico, menos depreciaciones acumuladas y pérdidas por deterioro, en caso de producirse. El costo incluye los desembolsos directamente atribuibles a la adquisición o construcción del activo. Los desembolsos posteriores a la compra o adquisición sólo son capitalizados cuando es probable que beneficios económicos futuros asociados a la inversión fluyan hacia la Compañía y los costos pueden ser medidos razonablemente. Los otros desembolsos posteriores corresponden a reparaciones o mantenimiento y son registrados en los resultados integrales cuando son incurridos.

La depreciación de las propiedades y equipos es calculada linealmente basada en la vida útil estimada o de componentes significativos identificables que posean vidas útiles diferenciadas, y considera valores residuales, debido a que la Administración de la Compañía estima que el valor de realización de sus propiedades, plantas y equipos al término de su vida útil no es irrelevante. Las estimaciones de vidas útiles y valores residuales de los activos fijos son revisadas, y ajustadas si es necesario, a cada fecha de cierre de los estados financieros.

Las vidas útiles estimadas son las siguientes:

Tipo de bienes	Número de años
Maquinarias y equipos	10
Equipos de comunicación	10
Muebles y enseres	10
Instalaciones	5
Equipos de cómputo	3

Las pérdidas y ganancias por la venta de propiedades y equipos se calculan comparando los ingresos obtenidos con el valor en libros y se incluyen en el estado de resultados integrales.

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

2.8 Activos intangibles -

Los activos intangibles que tienen una vida útil definida se registran al costo menos su amortización acumulada. Se incorporan principalmente en este rubro los costos de adquisición de licencias de software.

La amortización se calcula usando el método de línea recta para asignar su costo a resultados en el término de su vida útil estimada (3 años).

2.9 Impuesto a la renta corriente y diferido

El gasto por Impuesto a la renta del año comprende el Impuesto a la renta corriente y el diferido. El impuesto se reconoce en el estado de resultados integrales, excepto cuando se trata de partidas que se reconocen directamente en el patrimonio. En este caso el impuesto también se reconoce en otros resultados integrales o directamente en el patrimonio.

2.14.1 Impuesto a la renta corriente

El cargo por Impuesto a la renta 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 establecen una tasa de impuesto del 25% de las utilidades gravables, la cual se incrementa al 28% si los accionistas finales de la Compañías están domiciliados en paraísos fiscales y se reduce en 10 puntos (15% o 18%) si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente.

Durante el 2019 y 2018, la Compañía registró como Impuesto a la renta corriente causado el valor determinado sobre la base del 25 y 22% sobre las utilidades gravables respectivamente.

2.14.2 Impuesto a la renta diferido

El Impuesto a la renta diferido se provisiona en su totalidad, por el método del pasivo, sobre las diferencias temporales que surgen entre las bases tributarias de activos y pasivos y sus respectivos valores mostrados en los estados financieros.

El Impuesto a la renta diferido se determina usando tasas tributarias que han sido promulgadas a la fecha del estado de situación financiera y que se espera serán aplicables cuando el impuesto a la renta diferido activo se realice o el Impuesto a la renta pasivo se pague.

Los Impuestos a la renta diferidos activos sólo se reconocen en la medida que sea probable que se produzcan beneficios tributarios futuros contra los que se puedan usar las diferencias temporales.

Los saldos de impuestos a la renta diferidos activos y pasivos se compensan cuando exista el derecho legal exigible a compensar impuestos activos corrientes con impuestos pasivos corrientes y cuando los impuestos a la renta diferidos activos y pasivos se relacionen con la misma autoridad tributaria.

El impuesto diferido está calculado a partir del 2019 considerando una tasa del 25%, que es la tasa de Impuesto a la renta aplicable.

2.10 Beneficios sociales

2.15.1 Corrientes: Corresponden principalmente a:

(i) Participación de los trabajadores en las utilidades: Calculada en función del 15% de la utilidad contable anual antes del impuesto a la renta, según lo establecido por la legislación ecuatoriana vigente. Se registra con cargo a resultados y se presenta como parte del costo de ventas, gastos de venta y gastos de administración en función de la labor de la persona beneficiaria de este beneficio.

(ii) Vacaciones: Se registra el costo correspondiente a las vacaciones del personal sobre base devengada.

(iii) Décimo tercer y décimo cuarto sueldos: Se provisionan y pagan de acuerdo con la legislación vigente en el Ecuador.

(iv) Otros beneficios: corresponde a aportes personales y patronales al IESS (Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social), fondos de reserva, descuentos por préstamos a empleados.

2.15.2 No corrientes (jubilación patronal y desahucio no fondeadas):

La Compañía tiene un plan de beneficio definido para jubilación patronal, normado por las leyes laborales ecuatorianas. Adicionalmente de acuerdo con las leyes vigentes, en los casos determinación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, el empleador bonificará al trabajador con el veinticinco por ciento del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicios prestados a la misma Compañía o empleador, este beneficio se denomina desahucio.

Las hipótesis actuariales incluyen variables como son, en adición a la tasa de descuento, tasa de mortalidad, edad, sexo, años de servicios, remuneraciones, incremento futuro de remuneraciones, tasa de rotación, entre otras.

Las ganancias y pérdidas actuariales que surgen de los ajustes basados en la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se cargan a otros resultados integrales. Los costos de los servicios pasados se reconocen inmediatamente en resultados del año. Al cierre del año las provisiones cubren a todos los trabajadores que se encontraban trabajando para la Compañía.

2.11 Provisiones

La Compañía registra provisiones cuando: (i) la Compañía tiene una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de eventos pasados, (ii) es probable vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidar la obligación y (iii) el monto se ha estimado de forma fiable. Los montos reconocidos como provisión son la mejor estimación de la administración, a la fecha de cierre de los estados financieros, de los desembolsos necesarios para liquidar la obligación.

2.12 Reconocimiento de ingresos

Los ingresos comprenden el valor razonable de la venta de servicios realizada en el curso ordinario de las operaciones de la Compañía. Los ingresos por ventas de servicios se basan en la preparación para el ingreso a la universidad, centros de enseñanza que ofrece cursos de recuperación y cursos de repaso para exámenes profesionales; así como también podrán ejecutar las actividades de enseñanza que no puede asignarse a un nivel determinado, incluye los procesos de formación docente de capacitación y perfeccionamiento.

3. ESTIMACIONES Y CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS

La preparación de estados financieros requiere que la Administración realice estimaciones y utilice supuestos que afectan los montos incluidos en estos estados financieros y sus notas relacionadas. Las estimaciones realizadas y supuestos utilizados por la Compañía se encuentran basadas en la experiencia histórica, cambios en la industria e información suministrada por fuentes externas calificadas. Sin embargo, los resultados finales podrían diferir de las estimaciones bajo ciertas condiciones.

Las estimaciones y políticas contables significativas son definidas como aquellas que son importantes para reflejar correctamente la situación financiera y los resultados de la Compañía y/o las que requieren un alto grado de juicio por parte de la administración.

Las principales estimaciones y aplicaciones del criterio profesional se encuentran relacionadas con los siguientes conceptos:

- Provisiones por beneficios a empleados: Las provisiones de jubilación patronal y desahucio, se registran utilizando estudios actuariales practicados por profesionales independientes.

- Vidas útiles de propiedades y equipos y activos intangibles: La determinación de las vidas útiles y el valor residual que se evalúan al cierre de cada año.

- Impuesto a la renta diferido: La Compañía ha realizado la estimación de sus impuestos diferidos considerando que todas las diferencias entre el valor en libros y la base tributaria de los activos y pasivos se revertirán en el futuro.

4. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Composición:

EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

	2019	2018
Caja y Fondos Rotativos	1.471,43	3.074,97
Bancos Nacionales	454.284,80	99.733,87
	455.756,23	**102.808,84**

5. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES

Composición:

CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES

	2019	2018
Cientes Comerciales	5,138.00	22,280.00
	5,138.00	**22,280.00**
Otras Cuantas por Cobrar	12,292.90	7,207.16
	12,292.90	**7,207.16**

6. IMPUESTOS POR RECUPERAR E IMPUESTOS POR PAGAR

Composición:

IMPUESTOS POR RECUPERAR

	2019	2018
CR tributx IVA Compras	5,599.80	-
CR tributx IVA Retenido	470.40	-
CR tributx Impto Renta Fuente	4,043.30	-
CR tributx Impto Renta (Anticipo)	3,452.18	-
	13,565.68	**-**

- Al 31 de diciembre de 2019, la compañía mantiene crédito Tributario por retenciones de IVA por el valor de US$470.40 que le han sido realizadas, lo cual puede solicitar una devolución al SRI.
- Al 31 de diciembre de 2019, la compañía mantiene crédito Tributario por retenciones en la fuente de impuesto a la renta por el valor de US$4,043.30 que le han sido realizadas, lo cual serán compensadas en la declaración del impuesto a la renta.

7. PROPIEDADES Y EQUIPOS

El movimiento y los saldos de propiedades y equipos se presentan a continuación:

PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO

Descripción	Muebles y enseres	Equipos de Computacion	Equipos de Oficina	Total
Movimiento 2019				
Costo Adquisición	112.357,76	47.931,80	8.043,50	168.333,06
Adiciones	-	-	-	-
Depreciación	-11.565,62	-16.492,67	-583,21	-28.641,50
Valor en libros al 31 de diciembre del 2019	100.792,14	31.439,13	7.460,29	139.691,56

8. ACTIVOS INTANGIBLES

Composición:

ACTIVOS INTANGIBLES

	2019	2018
Saldo al 1 de enero	-	-
Adiciones / Compras	500.00	-
Bajas neto	-	-
Amortización	-	
Total al 31 de diciembre 2019	**500.00**	-

9. OTROS ACTIVOS

Composición:

OTROS ACTIVOS

	2019	2018
Activos Comodato	26,332.37	29,743.99
Arriendos en Garantia	5,640.00	4,400.00
	31,972.37	34,143.99

10. CUENTAS POR PAGAR A PROVEEDORES

Composición:

PROVEEDORES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

	2019	2018
Proveedores Locales	15,998.30	2,106.72
Proveedores del Exterior	330.74	-
Otros Proveedores Locales	-	16,875.00
	16,329.04	18,981.72

11. OBLIGACIONES FINANCIERAS

Composición:

Obligaciones con Instituciones Financieras y otras Cuentas por Pagar

	2019	2018
Obligaciones Con Inst Financieras	59,244.09	-
Obligaciones con T/C	-	-
	59,244.09	-

12. IMPUESTOS POR PAGAR

Composición:

IMPUESTOS POR PAGAR

	2019	2018
Impuesto Renta	7,884.47	26,467.11
Retenciones Fuente Renta	6,731.58	-
Retenciones Fuente IVA	4,496.56	-
	19,112.61	26,467.11

13. BENEFICIOS SOCIALES

Composición:

PROVISIONES

	2019	2018
Pasivos corrientes		
Beneficios a empleados	29.189,27	45.794,76
Otras provisiones	684,27	6.417,11
	29.873,54	52.211,87
Pasivos no corrientes		
Jubilacion patronal	10.092,90	-
Desahucio	5.552,51	-
	15.645,41	-

- Incluye principalmente provisiones para vacaciones, décimo tercer sueldo, décimo cuarto sueldo, fondos de reserva, aportes personal y patronal al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social - IESS.

14. CAPITAL SOCIAL

El capital autorizado, suscrito y pagado de la Compañía al 31 de diciembre del 2019, asciende a US$80.000 el mismo que comprende en 4.000 participaciones de valor nominal US$10 cada una que corresponde al socio CACHIGUANGO URBINA JOSE JAMES, 3.600 participaciones de valor nominal US$10 cada una que corresponde al socio CACHIGUANGO URBINA YURI MAGALY y 400 participaciones de valor nominal US$10 que corresponde al socio CACHIGUANGO YASELGA JOSE SANTOS.

15. RESERVAS Y RESULTADOS ACUMULADOS

Reserva legal

De acuerdo con la legislación vigente, 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. La reserva legal no está disponible para distribución de dividendos, pero puede ser capitalizada o utilizada para absorber pérdidas.

Resultados acumulados

Los resultados (utilidades o pérdidas) de cada ejercicio son incluidos en este rubro, manteniendo registros que permiten identificar su ejercicio de origen. Con la aprobación de la Junta General de Socios y cumpliendo las disposiciones normativas aplicables, las utilidades son distribuidas o destinadas a reservas,

mientras que las pérdidas se mantienen en Resultados acumulados o se compensan con la Reserva legal, Reserva de capital u otras reservas y cuentas patrimoniales de libre disposición de los socios.

16. INGRESOS POR VENTAS

La Compañía obtiene ingresos procedentes a la venta de servicios educativos:

INGRESOS OPERACIONALES

	2019	2018
Venta Servicios Educacion	1,246,796.84	398,392.68
(-) Devolucion en venta servicios de educacion	-15,656.89	-
	1,231,139.95	398,392.68

INGRESOS NO OPERACIONALES

	2019	2018
Ingresos Extraordinarios	959.29	3,114.06
Valores Recibidos a Titulo Gratuito	60.54	-
	1,019.83	3,114.06
TOTAL INGRESOS	1,232,159.78	401,506.74

17. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2019 y la fecha de emisión de estos estados financieros se presentaron condiciones adversas para el normal desempeño de la economía mundial, debido a la emergencia sanitaria generada por la pandemia del brote de COVID-19, el cual se ha propagado de forma muy rápida, con un número significativo de personas infectadas. El Gobierno ecuatoriana ha adoptado varias medidas para afrontar este virus que, afectado notablemente a la actividad económica, lo que a su vez tiene implicaciones en la información financiera. Las medidas promulgadas para prevenir la transmisión del virus incluyen limitaciones al movimiento de personas, restricciones de vuelos y en otras formas de desplazamiento, cierre temporal de negocios, cancelación de eventos, los centros educativos están suspendidos. Estas medidas han afectado a todos los sectores con un impacto inmediato y más visible en sectores como el turismo, el transporte, el comercio minorista, entre otros.

El Gobierno ecuatoriano se encuentra en proceso de definir políticas y estrategias para cubrir los efectos generados por los asuntos mencionados precedentemente; sin embargo, lo que suceda con la economía nacional, aún es incierto, toda vez que se desconoce la extensión del impacto económico final de la mencionada pandemia.

****