

LICEO PANAMERICANO LPSA S.A.

Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2019

CONTENIDO:

Estados de Situación Financiera
Estados de Resultados Integrales
Estados de Cambios en el Patrimonio
Estados de Flujos de Efectivo
Notas a los Estados Financieros

Liceo Panamericano LPSA S.A.

Estados de Situación Financiera

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

(Expresados en U.S. dólares)

	Notas	2019	2018
Activo			
Activo corriente:			
Efectivo y equivalente de efectivo	6	173,904	-
Otras cuentas por cobrar	7	228,841	-
Cuentas por cobrar cías. relacionadas	8	4,456	-
Pagos anticipados	9	248,461	-
Crédito Tributario Ret. Fte IR	10	33,916	-
Total activo corriente		689,577	-
Activo no corriente:			
Muebles y equipos, neto	11	1,706,455	-
Activo por Impuesto diferido	12	20,300	-
Total activo no corriente		1,726,755	-
Total activo		2,416,332	-



Carolina Tandazo
Apoderado Especial
Liceo Panamericano LPSA S.A.



Tatiana Apolinario
Contador General
Liceo Panamericano LPSA S.A.

Liceo Panamericano LPSA S.A.

Estados de Situación Financiera

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

(Expresados en U.S. dólares)

	Notas	2019	2018
<u>Pasivo y patrimonio</u>			
Pasivo corriente:			
Proveedores	13	310,357	-
Anticipos clientes	14	298,859	-
Obligaciones corrientes	15	44,972	-
Beneficios a empleados	16	944,055	-
Otras provisiones	17	1,965	-
Total pasivo corriente		1,600,206	-
Pasivo no corriente:			
Cuentas por pagar cías. relacionadas	8	1,045	-
Total pasivo no corriente		1,045	-
Total pasivo		1,601,251	-
Patrimonio:			
Capital social	18	1,268,904	-
Otros Resultados Integrales		(187,133)	-
Resultados Acumulados		(266,690)	-
Total patrimonio		815,081	-
Total pasivo y patrimonio		2,416,332	-

Carolina Tandazo
Apoderado Especial
Liceo Panamericano LPSA S.A.

Tatiana Apolinario
Contador General
Liceo Panamericano LPSA S.A.

Ver notas a los Estados Financieros

Liceo Panamericano LPSA S.A.

Estados de Resultados Integrales

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2019 y 2018

(Expresados en U.S. dólares)

	Notas	2019	2018
Ingresos por ventas		3,749,061	-
Otros ingresos		3,072	-
Ingresos por impuestos diferidos		20,300	-
Total ingresos		3,772,433	-
Costos y gastos de operación			
Gastos Administrativos	19	(3,912,850)	-
Otros gastos	19	(92,846)	-
Gastos financieros	19	(33,427)	-
Total costos y gastos		(4,039,122)	-
Utilidad antes de impuesto a la renta		(266,690)	-
Impuesto a la renta	-	-	-
Utilidad neta y resultado integral		(266,690)	-

Carolina Tandazo
Apoderado Especial
Liceo Panamericano LPSA S.A.

Tatiana Apolinario
Contador General
Liceo Panamericano LPSA S.A.

Ver notas a los Estados Financieros

Liceo Panamericano LPSA S.A.

Estados de Cambios en el Patrimonio

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2019 y 2018

(Expresados en U.S. dólares)

	Capital Social	Reserva legal	Reserva facultativa	Resultados Acumulados			Total Patrimonio
				Otro resultado integral	Resultados	Total	
Saldos al 31 de diciembre del 2018	-	-	-	-	-	-	-
Más (menos)							
Capital pagado	1,268,904	-	-	-	-	-	1,268,904
Pérdidas actuariales				(187,133)		(187,133)	(187,133)
Utilidad del ejercicio					(266,690)	(266,690)	(266,690)
Saldo al 31 de diciembre de 2019	1,268,904	-	-	(187,133)	(266,690)	(453,823)	815,081



Carolina Tandazo
Apoderado Especial
Liceo Panamericano LPSA S.A.



Tatiana Apolinario
Contador General
Liceo Panamericano LPSA S.A.

Liceo Panamericano LPSA S.A.

Estados de Flujo de Efectivo

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2019 y 2018

(Expresados en U.S. dólares)

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Flujo de efectivo de las actividades de operacionales:		
Utilidad del año	(266,690)	-
Más - cargos a resultados que no representan movimiento de efectivo:		
Depreciación de PPE	192,714	-
Amortización de Seguros	11,610	-
Beneficios a empleados largo plazo	81,201	-
Ingresos por impuestos diferidos	(20,300)	-
Cambios en activos y pasivos:		
Documentos y Cuentas por cobrar	36,101	-
Documentos y Cuentas por pagar a corto plazo	50,287	-
Pagos a empleados	675,721	-
Impuestos por pagar	44,972	-
Otros cobros	(3,411)	-
Otros pagos	1,965	-
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	<u>804,169</u>	<u>-</u>
Flujo de efectivo de las actividades de inversión:		
Adiciones netas de propiedades, plantas y equipos	(1,899,169)	-
Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión	<u>(1,899,169)</u>	<u>-</u>
Flujo de efectivo de las actividades de financiamiento:		
Aporte en efectivo por aumento de Capital	1,268,904	-
Efectivo neto (utilizado en) provisto por las actividades de financiamiento	<u>1,268,904</u>	<u>-</u>
Aumento (disminución) neto de efectivo y equivalentes de efectivo	173,904	-
Efectivo en Bancos:		
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año	-	-
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	<u>173,904</u>	<u>-</u>

Carolina Tandazo
Apoderado Especial
Liceo Panamericano LPSA S.A.

Tatiana Apolinario
Contador General
Liceo Panamericano LPSA S.A.

Liceo Panamericano LPSA S.A.

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

(Expresados en U.S. dólares)

1. OPERACIONES

Liceo Panamericano LPSA S.A. es una compañía constituida en la ciudad de Guayaquil, el 9 de abril del 2019 e inscrita en el Registro Mercantil el 11 de abril del 2019. La compañía tiene por objeto dedicarse a la actividad educación en los siguientes niveles:

- Educación preprimaria o inicial. – Es el proceso de acompañamiento al desarrollo integral que considera los aspectos cognitivos, afectivo, psicomotriz, social, de identidad, autonomía y pertinencia a la comunidad diseñada principalmente para introducir a los niños y niñas, desde los tres años hasta los cinco años de edad en un entorno educativo de tipo escolar, es decir, servir de puente entre el hogar y el medio escolar.
- Educación primaria. - Desarrolla las capacidades, habilidades, destrezas y competencias de las niñas, niños y adolescentes, está compuesta por 7 años de estudios, comprende el impartir formación académica y otras tareas relacionadas a los estudiantes de primero hasta séptimo de básica, que proporcionan una sólida educación para lectura, escritura y matemáticas, así como un nivel elemental de comprensión de disciplinas como: historia, geografía, ciencias, etcétera). Puede ser provista en salones de clases o a través de radio, televisión, internet, correspondencia o en el hogar, incluye las actividades de escuelas unidocentes.
- Educación secundaria. - Comprende 6 años de educación a continuación de la educación primaria, desde octavo de básica hasta tercero de bachillerato, cursando un tronco común de asignaturas generales, optando por un bachillerato en ciencias o técnico. La educación puede ser provista en salones de clase o a través de radio, televisión, internet, correspondencia o en el hogar.

El domicilio principal de la compañía es Guayaquil, y registra un establecimiento adicional en Samborondón.

2. IMPORTANCIA RELATIVA

Liceo Panamericano LPSA S.A. ha tomado en consideración circunstancias específicas que bajo su criterio cumplen sus propias consideraciones de importancia relativa, con el fin de asegurar que los estados financieros, políticas contables y notas, reflejan la preparación y revelación de todos los hechos y circunstancias relevantes.

3. APROBACIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros de Liceo Panamericano LPSA S.A., por el período terminado al 31 de diciembre de 2019, fueron aprobados y autorizados por la gerencia para su emisión en mayo 26 del 2020.

4. RESUMEN DE POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

Las principales políticas de contabilidad aplicadas por la Compañía en la preparación de sus estados financieros son las siguientes:

(a) Efectivo en bancos-

El rubro de efectivo en bancos se registra a su valor nominal y no está sujeto a un riesgo significativo de cambios en su valor.

(b) Instrumentos financieros-

(i) Activos financieros

Reconocimiento inicial

Los activos financieros dentro del alcance de la Norma Internacional de Contabilidad (NIC) 39 se clasifican como activos financieros al valor razonable con cambios en resultados, préstamos y cuentas por cobrar, inversiones a ser mantenidas hasta su vencimiento, inversiones financieras disponibles para la venta o derivados designados como instrumentos de cobertura. La Compañía determina la clasificación de sus activos financieros al momento de su reconocimiento inicial y, cuando es apropiado, revalúa esta determinación al final de cada año.

Las compras o ventas de activos financieros que requieren la entrega de los activos dentro de un período de tiempo establecido por regulación o por convención en el mercado (transacciones convencionales) se reconocen en la fecha de la negociación, es decir, en la fecha en la que la Compañía se compromete a comprar o vender el activo.

Los activos financieros de la Compañía incluyen el efectivo en bancos, cuentas por cobrar a partes relacionadas y otras cuentas por cobrar.

Medición posterior

La medición posterior de los activos financieros depende de su clasificación, tal como se detalla a continuación:

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados

Los activos financieros al valor razonable con cambios en resultados incluyen a los activos mantenidos para negociar y los activos financieros designados al momento de su reconocimiento inicial como valor razonable con cambios en resultados.

Los activos financieros al valor razonable con cambios en resultados se contabilizan en el estado de situación financiera por su valor razonable y los cambios en dicho valor razonable son reconocidos como ingresos o costos financieros en el estado de resultados integrales.

La Compañía no tiene activos financieros al valor razonable con cambios a resultados al 31 de diciembre de 2019 y 2018.

Préstamos y cuentas por cobrar

Los préstamos y las cuentas por cobrar son activos financieros no derivados cuyos cobros son fijos o determinables, que no se negocian en un mercado activo, por los que la entidad no tiene intención de venderlos inmediatamente o en un futuro próximo y que no tienen riesgos de recuperación diferentes a su deterioro crediticio.

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

La Compañía presenta en esta categoría las siguientes cuentas: efectivo en bancos, cuentas por cobrar a relacionadas y otras cuentas por cobrar, las cuales son expresadas al valor de la transacción, netas de una provisión para cuentas de dudosa recuperación cuando es aplicable.

Inversiones a ser mantenidas hasta su vencimiento

Los activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables se clasifican como mantenidos hasta su vencimiento cuando la Compañía tiene la intención y capacidad de mantenerlos hasta su vencimiento. Después de su reconocimiento inicial, la Compañía mide las inversiones mantenidas hasta su vencimiento al costo amortizado usando el método de interés efectivo, menos cualquier deterioro del valor. El costo amortizado se calcula tomando en cuenta cualquier descuento o prima en la adquisición y las comisiones o los costos que son una parte integrante de la tasa de interés efectiva. La amortización de la tasa de interés efectiva se reconoce como ingreso financiero en el estado de resultados integrales. Las pérdidas que resulten del deterioro del valor se reconocen en el estado de resultados integrales como costos financieros.

Activos financieros disponibles para la venta

Los activos financieros disponibles para la venta incluyen títulos de patrimonio y de deuda. Las inversiones en patrimonio clasificadas como disponibles para la venta son aquellas que no se clasifican ni como mantenidas para negociar ni como al valor razonable con cambios en resultados. Los títulos de deuda en esta categoría son aquellos que se espera mantener por un tiempo indefinido, pero que se pueden vender ante una necesidad de liquidez o ante cambios en las condiciones del mercado.

Después del reconocimiento inicial, los activos financieros disponibles para la venta se miden por su valor razonable, y las ganancias o pérdidas no realizadas se reconocen como otro resultado integral en la reserva por activos financieros disponibles para la venta, hasta que la inversión se da de baja. En ese momento, la ganancia o pérdida acumulada se reconoce como una ganancia operativa o se considera como un deterioro del valor de la inversión, en cuyo caso, la pérdida acumulada es reclasificada en el estado de resultados integrales en la línea de costos financieros y eliminada de la reserva respectiva. En

el caso que no se pueda determinar un valor razonable por falta de un mercado activo y/o de información relevante para su determinación, estos activos financieros se presentan al costo.

La Compañía no tiene activos financieros disponibles para la venta al 31 de diciembre de 2019 y 2018.

Baja de activos financieros

Un activo financiero (o, de corresponder, parte de un activo financiero o parte de un grupo de activos financieros similares) se da de baja cuando:

- Expiren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo;
- Se transfieran los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo o se asuma una obligación de pagar a un tercero la totalidad de los flujos de efectivo sin una demora significativa, a través de un acuerdo de transferencia (pass-through arrangement), y (a) se hayan transferido sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo, (b) no se hayan ni transferido ni retenido sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo, pero se haya transferido el control del mismo.

Cuando la Compañía haya transferido sus derechos contractuales de recibir los flujos de efectivo de un activo, o haya celebrado un acuerdo de transferencia pero no haya ni transferido ni retenido sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo, ni haya transferido el control del mismo, el activo se continúa reconociendo en la medida de la implicación continuada de la Compañía sobre el activo. En ese caso, la Compañía también reconoce el pasivo relacionado. El activo transferido y el pasivo relacionado se miden de una manera que reflejen los derechos y las obligaciones que la Compañía ha retenido.

Una implicación continuada que tome la forma de una garantía sobre el activo transferido se mide como el menor importe entre el importe original en libros del activo, y el importe máximo de contraprestación que la Compañía sería requerida a devolver.

(ii) Pasivos financieros-

Reconocimiento y medición inicial

Los pasivos financieros dentro del alcance de la Norma Internacional de Contabilidad (NIC) 39 se clasifican como pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados o préstamos y cuentas por pagar, según sea pertinente. La Compañía determina la clasificación de sus pasivos financieros en su reconocimiento inicial.

Todos los pasivos financieros se reconocen inicialmente por su valor razonable; y, en el caso de los préstamos y cuentas por pagar contabilizados al costo amortizado, neto de los costos de transacción directamente atribuibles.

Los pasivos financieros de la Compañía incluyen acreedores comerciales y otras cuentas por pagar y cuentas por pagar a partes relacionadas.

Los pasivos financieros se reconocen cuando la Compañía es parte de los acuerdos contractuales del instrumento. Los pasivos financieros son clasificados como obligaciones a corto plazo a menos que la Compañía tenga el derecho irrevocable para diferir el acuerdo de las obligaciones por más de doce meses después de la fecha del estado de situación financiera. Los costos de financiamiento se reconocen según el criterio del devengado, incluyendo las comisiones relacionadas con la adquisición del financiamiento.

Medición posterior

La medición posterior de pasivos financieros depende de su clasificación, tal como se detalla a continuación:

Pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados

Los pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados incluyen pasivos financieros mantenidos como negociables y pasivos financieros designados en el momento de su reconocimiento inicial al valor razonable con cambios en resultados.

Los pasivos financieros se clasifican como mantenidos para negociar si se contraen con el propósito de negociarlos en un futuro cercano. Esta categoría incluye los instrumentos financieros derivados tomados por la Compañía, que no se designan como instrumentos de cobertura en relaciones de cobertura según se define en la Norma Internacional de Contabilidad (NIC) 39. Los derivados implícitos separados también se clasifican como mantenidos para negociar, salvo que se designen como instrumentos de cobertura eficaces. Las ganancias o pérdidas por pasivos mantenidos para negociar se reconocen en el estado de resultados integrales.

Al momento de su reconocimiento inicial, la Compañía no clasificó ningún pasivo financiero como al valor razonable con cambios en resultados.

La Compañía no tiene pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados al 31 de diciembre de 2019 y 2018.

Préstamos que devengan intereses

Después de su reconocimiento inicial, los préstamos y cuentas por pagar se miden a su costo amortizado usando el método de la tasa de interés efectiva. Las ganancias y pérdidas se reconocen en el estado de resultados integrales cuando los pasivos se dan de baja, así como a través del proceso de amortización de la tasa de interés efectiva. El costo amortizado se calcula tomando en cuenta cualquier descuento o prima en la adquisición y las comisiones o costos que sean parte integrante de la tasa de interés efectiva. La amortización de la tasa de interés efectiva se incluye en el costo financiero en el estado de resultados integrales.

La Compañía no tiene préstamos que devengan intereses al 31 de diciembre de 2019 y 2018.

Baja de pasivos financieros

Un pasivo financiero es dado de baja cuando la obligación especificada en el correspondiente contrato haya sido pagada o cancelada, o haya expirado.

Cuando un pasivo financiero existente es reemplazado por otro proveniente del mismo prestamista bajo condiciones sustancialmente diferentes, o si las condiciones de un pasivo existente se modifican de manera sustancial, tal permuta o modificación se trata como una baja del pasivo original y el reconocimiento de un nuevo pasivo, y la diferencia en los importes respectivos en libros se reconocen en el estado de resultados integrales.

(iii) Compensación de instrumentos financieros

Los activos y pasivos financieros se compensan y el monto neto se presenta en el estado de situación financiera, cuando se tiene el derecho legal de compensarlos y la gerencia tiene la intención de cancelarlos sobre una base neta o de realizar el activo y cancelar el pasivo simultáneamente.

(iv) Valor razonable de los instrumentos financieros

La Compañía mide sus instrumentos financieros al valor razonable en cada fecha del estado de situación financiera.

El valor razonable es el precio que se recibiría por vender un activo o que se pagaría al transferir un pasivo en una transacción ordenada entre participantes de un mercado a la fecha de medición. La medición al valor razonable se basa en el supuesto de que la transacción para vender el activo o transferir el pasivo tiene lugar, ya sea:

- En el mercado principal para el activo o pasivo, o
- En ausencia de un mercado principal, en el mercado más ventajoso para el activo o pasivo.

El mercado principal o más ventajoso debe ser accesible por la Compañía.

El valor razonable de un activo o pasivo se mide utilizando los supuestos que los participantes en el mercado usarían al ponerle valor al activo o pasivo, asumiendo que los participantes en el mercado actúan en su mejor interés económico.

La medición del valor razonable de activos no financieros toma en consideración la capacidad de un participante en el mercado para generar beneficios económicos mediante el mayor y mejor uso del activo o vendiéndolo a otro participante en el mercado que usaría el activo de la mejor manera posible.

No han existido cambios en las técnicas de valuación al 31 de diciembre de 2019 y 2018.

(c) Propiedad, planta y equipos-

Las propiedades, plantas y equipos son medidos al costo de adquisición, menos depreciación acumulada y pérdida por deterioro cuando esta última corresponda.

El costo inicial comprende su precio de compra o su costo de fabricación, incluyendo aranceles e impuestos de compra no reembolsables y cualquier costo necesario para poner dicho activo en operación y, en el caso de activos calificados, el costo de financiamiento. El precio de compra o costo de construcción es el importe total pagado y el valor razonable de cualquier otra contraprestación entregada para adquirir el activo. Dicho costo también incluye el desembolso relacionado con una mejora sustancial y el costo incurrido en reemplazar partes de los equipos, siempre y cuando se cumplan con los criterios de reconocimiento, castigándose el valor en libros del componente que se reemplaza.

La vida útil, valores residuales y el método de depreciación seleccionados son revisados y ajustados si fuera necesario, a la fecha de cada estado de situación financiera para asegurar que el método y el período de la depreciación sean consistentes con el beneficio económico y las expectativas de vida de las partidas de equipos. Una partida de instalaciones y equipos es retirada al momento de su disposición o cuando no se esperan beneficios económicos de su uso o disposición posterior. Cualquier ganancia o pérdida que surja al momento del retiro del activo fijo (calculada como la diferencia entre los ingresos por la venta y el valor en libros del activo) es incluida en el estado de resultados integrales en el año en que se retira el activo.

La Compañía mantiene activos calificados por Propiedad, planta y equipos al 31 de diciembre de 2019 y 2018.

(d) Provisiones-

Las provisiones son reconocidas cuando la Compañía tiene una obligación presente (legal o implícita) como resultado de un evento pasado y es probable que se requieran recursos para cancelar las obligaciones y cuando pueda hacerse una estimación fiable del importe de la misma. Las provisiones se revisan a cada fecha del estado de situación financiera y se ajustan para reflejar la mejor estimación que se tenga a esa fecha.

Si el efecto del valor temporal del dinero es significativo, las provisiones se descuentan utilizando una tasa actual de mercado antes de impuestos que refleja, cuando corresponda, los riesgos específicos del pasivo. Cuando se reconoce el descuento, el aumento de la provisión producto del paso del tiempo se reconoce como un costo financiero en el estado de resultados integrales.

(e) Beneficios a empleados-

Corto plazo:

Son beneficios cuyo pago es liquidado hasta el término de los doce meses siguientes al cierre del período en el que los empleados han prestado los servicios, se reconocerán como un gasto por el valor (sin descontar) de los beneficios a corto plazo que se han de pagar por tales servicios. Se consideran retribuciones de corto plazo: sueldos y salarios y contribuciones a la seguridad social, permisos remunerados, permisos remunerados por enfermedad, incentivos y otras retribuciones no monetarias como asistencia médica, vehículos y bienes o servicios subvencionados o gratuitos.

(f) Reconocimiento de ingresos-

Los ingresos se reconocen cuando es probable que los beneficios económicos asociados a la transacción fluyan a la Compañía y el monto de ingreso puede ser medido confiablemente, independientemente del momento en el que el pago sea realizado. Los ingresos se miden por el valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, teniendo en cuenta las condiciones de pago definidas contractualmente, sin incluir impuestos.

(g) Costos y gastos-

Los costos y gastos se reconocen a medida que devengan y se registran en los períodos en los cuales se relacionan.

(h) Impuestos-

Impuesto a la renta corriente

Los activos y pasivos por impuesto a la renta corriente son medidos al monto que se estima recuperar de o pagar a las autoridades tributarias. Las tasas de impuesto a la renta y regulaciones fiscales empleadas en el cálculo de dichos importes son las que están vigentes a la fecha de cierre de cada año.

La gerencia evalúa periódicamente la posición asumida en las declaraciones de impuesto a la renta respecto de situaciones en las que las leyes tributarias son objeto de interpretación.

Impuesto sobre las ventas

Los ingresos de actividades ordinarias, los gastos y los activos se reconocen excluyendo el importe de cualquier impuesto sobre las ventas (ej. Impuesto al valor agregado), salvo:

- Cuando el impuesto sobre las ventas incurrido en una adquisición de activos o en una prestación de servicios no resulte recuperable de la autoridad fiscal, en cuyo caso ese impuesto se reconoce como parte del costo de adquisición del activo o como parte del gasto, según corresponda;
- Las cuentas por cobrar y por pagar que ya estén expresadas incluyendo el importe de impuestos sobre las ventas.

El importe neto del impuesto sobre las ventas que se espera recuperar de, o que corresponda pagar a la autoridad fiscal, se presenta como una cuenta por cobrar o una cuenta por pagar en el estado de situación financiera, según corresponda.

La Compañía registró ventas con tarifa 0% IVA durante el periodo 31 de diciembre de 2019 y 2018.

(i) Clasificación de saldos en corriente – no corriente-

La Compañía presenta los activos y pasivos en el estado de situación financiera en base a la clasificación de corriente o no corrientes. Un activo se clasifica como corriente cuando:

- Se espera realizarlo, o se pretende venderlo o consumirlo, en su ciclo normal de explotación;
- Se mantiene principalmente con fines de negociación;

Notas a los estados financieros (continuación)

- Se espera realizar el activo dentro de los doce meses siguientes a la fecha del período sobre el que se informa, o;
- Es efectivo o equivalente de efectivo, a menos que tenga restricciones para ser intercambiado o usado para cancelar un pasivo al menos durante doce meses a partir de la fecha del período sobre el que se informa.

El resto de los activos se clasifican como no corrientes.

Un pasivo se clasifica como corriente cuando:

- Se espera sea cancelado en el ciclo normal de explotación;
- Se mantiene principalmente con fines de negociación;
- Deba liquidarse durante los doce meses siguientes a la fecha del período sobre el que se informa, o;
- No tenga un derecho incondicional para aplazar su cancelación, al menos, durante los doce meses siguientes a la fecha del período sobre el que se informa.

La compañía clasifica el resto de sus pasivos como no corrientes.

(j) Eventos posteriores-

Los eventos posteriores al cierre del ejercicio que proveen información adicional sobre la situación financiera de la Compañía a la fecha del estado de situación financiera (eventos de ajuste) son incluidos en los estados financieros. Los eventos posteriores importantes que no son eventos de ajuste son expuestos en notas a los estados financieros.

5. USO DE JUICIOS, ESTIMACIONES Y SUPUESTOS SIGNIFICATIVOS

Varios de los importes incluidos en los estados financieros implican el uso de criterios y/o estimaciones. Estos criterios y estimaciones se efectuaron sobre la base de su mejor conocimiento de los hechos relevantes y circunstancias, teniendo en cuenta la experiencia previa; sin embargo, los resultados finales podrán diferir de las estimaciones incluidas en los estados financieros. El detalle de estos criterios y estimaciones están incluidas en las políticas contables y/o las notas a los estados financieros.

La preparación de los estados financieros incluye los siguientes criterios y/o estimaciones significativos utilizados por la gerencia:

Contingencias

Debido a que la Compañía considera remota la probabilidad de litigios de carácter tributario y posteriores desembolsos como consecuencia de ello, no se ha reconocido ningún pasivo contingente relacionado con estos conceptos.

Provisiones

Debido a las incertidumbres inherentes a las estimaciones necesarias para determinar el importe de las provisiones, los desembolsos reales pueden diferir de los importes reconocidos originalmente sobre la base de las estimaciones realizadas.

La determinación de la cantidad a provisionar está basada en la mejor estimación de los desembolsos que será necesario pagar por la correspondiente obligación, tomando en consideración toda la información disponible a la fecha del periodo, incluyendo la opinión de expertos independientes tales como asesores legales y consultores.

6. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, la Compañía mantiene su cuenta corriente en Dólares de E.U.A. en tres entidades locales. Los fondos son de libre disponibilidad y no generan intereses.

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo	<u>173,904</u>	<u> </u>

7. OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, los saldos de las Otras cuentas por cobrar se forman de la siguiente manera:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Funcionarios y/o Empleados	41,898	<u> </u>
Otras cuentas por cobrar Padres de familia	118,948	<u> </u>
Otras Cuentas por Cobrar	<u>67,995</u>	<u> </u>
	<u>228,841</u>	<u> </u>

8. PARTES RELACIONADAS

(a) Saldos y transacciones con partes relacionadas-

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 los saldos por cobrar y por pagar con partes relacionadas se formaban de la siguiente manera:

<u>Por cobrar:</u>	<u>País</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Inmobiliaria Panamericana	Ecuador	<u>4,456</u>	<u> </u>
		<u>4,456</u>	<u> </u>

Notas a los estados financieros (continuación)

<u>Por pagar:</u>	<u>País</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
La Moderna	Ecuador	1,045	
		<u>1,045</u>	<u></u>

Las transacciones con partes relacionadas fueron realizadas en los términos y condiciones acordados entre ellas.

9. PAGOS ANTICIPADOS

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 los saldos por cobrar y por pagar con partes relacionadas se formaban de la siguiente manera:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Seguros	5,765	
Anticipos a proveedores	174,171	
Otros anticipos entregados	68,525	
	<u>248,461</u>	<u></u>

10. CRÉDITOS TRIBUTARIOS E IMPUESTO A LA RENTA

(a) Situación tributaria-

De acuerdo con disposiciones legales, la autoridad tributaria tiene la facultad de revisar las declaraciones del impuesto a la renta de la Compañía, dentro del plazo de hasta tres años posteriores contados a partir de la fecha de presentación de la declaración del impuesto a la renta, siempre y cuando haya cumplido oportunamente con las obligaciones tributarias.

La Compañía no ha sido fiscalizada desde el inicio de sus operaciones (9 de abril del 2019).

(b) Determinación y pago del impuesto a la renta-

El impuesto a la renta de la Compañía se determina sobre una base anual con cierre al 31 de diciembre de cada período fiscal, aplicando a las utilidades tributables la tasa del impuesto a la renta vigente a la fecha de cierre del periodo.

Las sociedades nuevas que se constituyan están exoneradas del pago del impuesto a la renta por el período de cinco años, siempre y cuando las inversiones nuevas y productivas se realicen fuera de las jurisdicciones urbanas de los cantones Quito y Guayaquil y dentro de ciertos sectores económicos.

(c) Tasas del impuesto a la renta-

La tasa del impuesto a la renta es del 25%. No obstante, a partir del ejercicio fiscal 2015, la tarifa impositiva será del 28% en el caso de que la sociedad tenga accionistas, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares, residentes o establecidos en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición; con una

Notas a los estados financieros (continuación)

participación directa o indirecta, individual o conjunta, igual o superior al 50% del capital social o de aquel que corresponda a la naturaleza de la sociedad.

Cuando la mencionada participación de los accionistas domiciliados en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición sea menor al 50%, la tarifa del 28% se aplicará sobre la proporción de la base imponible que corresponda a dicha participación.

Asimismo, se aplicará la tarifa del 28% a toda la base imponible, la sociedad que incumpla con el deber de informar a la Administración Tributaria la composición de sus accionistas, socios, partícipes, contribuyentes, beneficiarios o similares.

En caso de que la Compañía reinvierta sus utilidades en el país en los términos y condiciones que establece la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno, podría obtener una reducción en la tasa del impuesto a la renta de 10 puntos porcentuales sobre el monto reinvertido, siempre y cuando efectúen el correspondiente aumento de capital hasta el 31 de diciembre del siguiente año.

(d) Anticipo del impuesto a la renta-

El anticipo se determina sobre la base de la declaración del impuesto a la renta del año inmediato anterior, aplicando ciertos porcentajes al valor del activo total (menos ciertos componentes), patrimonio total, ingresos gravables y costos y gastos deducibles. El anticipo será compensado con el impuesto a la renta causado y no es susceptible de devolución, salvo casos de excepción. En caso de que el impuesto a la renta causado fuere menor al anticipo determinado, el anticipo se convierte en impuesto a la renta mínimo.

Así también, se excluirán de la determinación del anticipo del impuesto a la renta los gastos incrementales por generación de nuevo empleo o mejora de masa salarial, y en general aquellas inversiones y gastos efectivamente realizados, relacionados con los beneficios tributarios que para el pago del impuesto a la renta reconoce el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones para las nuevas inversiones, así como otras afectaciones por aplicación de normas y principios contables.

También están exoneradas del pago del anticipo de impuesto a la renta las sociedades nuevas constituidas a partir de la vigencia del Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones hasta por un período de 5 años.

(h) Conciliación tributaria – contable

Es la afectación de partidas conciliatorias, entendiéndose como tales, los ingresos exentos y gasto no deducibles, a la utilidad o pérdida líquida del ejercicio.

Notas a los estados financieros (continuación)

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Utilidad (Pérdida) antes del impuesto a la renta	(286,990)	-
Más.- Gastos no deducibles	<u>247,619</u>	<u>-</u>
Utilidad gravable o pérdida tributaria	(39,371)	-
Tasa de impuesto	25%	
Impuesto a la renta causado	<u>-</u>	<u>-</u>
Crédito tributario en Ret. Fte. IR	<u>(33,916)</u>	<u>-</u>
Saldo a favor	<u>(33,916)</u>	<u>-</u>

11. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, la composición de propiedades, planta y equipo de la compañía es la siguiente:

<u>COSTO</u>	<u>Saldo al 01/01/2019</u>	<u>Compras o adiciones</u>	<u>Ventas o Bajas / Transf</u>	<u>Saldo al 31/12/2019</u>
Equipos de Computación	-	277,429	-	277,429
Instalaciones	-	1,755,947	-	1,755,947
Maq. y Equipos	-	289,804	-	289,804
Muebles y Enseres	-	389,847	-	389,847
Muebles y Enseres (E. Laboratorio)	-	20,314	-	20,314
Muebles y Enseres (M. didáctico)	-	67,559	-	67,559
Construcción en curso	-	5,928	-	5,928
TOTAL COSTO	-	<u>2,806,827</u>	-	<u>2,806,827</u>
<u>DEPRECIACIÓN</u>				
(-) Equipos de Computación	-	236,865	-	236,865
(-) Instalaciones	-	484,236	-	484,236
(-) Maq. y Equipos	-	154,845	-	154,845
(-) Muebles y Enseres	-	187,965	-	187,965
(-) Muebles y Enseres (E. Laboratorio)	-	11,414	-	11,414
(-) Muebles y Enseres (M. didáctico)	-	25,047	-	25,047
TOTAL DEPRECIACIÓN	-	<u>1,100,372</u>	-	<u>1,100,372</u>
TOTAL PROPIEDADES, PLANTAS Y EQUIPO	-	<u>1,706,455</u>	-	<u>1,706,455</u>

12. OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, los saldos de Otros activos no corrientes son los siguientes:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Activo por Impuestos Diferidos	20,300	
	<u>20,300</u>	
<u>Activo por Impuestos Diferidos</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Jubilación Patronal	16,160	
Desahucio	4,140	
	<u>20,300</u>	

13. PROVEEDORES

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, los saldos de las cuentas por pagar son los siguientes:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Proveedores Locales	310,357	
	<u>310,357</u>	

14. ANTICIPOS CLIENTES

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, los saldos de los anticipos de los clientes son los siguientes:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Anticipos entregados para futuras deudas	132,779	
Depósitos no aplicados padres de familia	166,080	
	<u>298,859</u>	

15. OBLIGACIONES CORRIENTES

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, los saldos de las obligaciones corrientes son los siguientes:

Notas a los estados financieros (continuación)

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Impuestos por pagar	8,057	
Obligaciones con IESS	36,915	
	<u>44,972</u>	

(g) Impuestos por pagar-

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el saldo de impuestos por recuperar e impuestos por pagar se formaba de la siguiente manera:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Impuestos por pagar	5,861	
Obligaciones con IESS	2,196	
	<u>8,057</u>	

16. BENEFICIOS A EMPLEADOS

(a) Corto plazo:

Durante los años 2016 y 2015, el saldo de beneficios a empleados corto plazo fue como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Beneficios sociales por pagar	802,631	
Sueldos por pagar	141,423	
	<u>944,054</u>	

17. PROVISIONES

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, las provisiones de la compañía están conformadas de la siguiente forma:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Provisión de gastos Administrativos	1,965	
	<u>1,965</u>	

18. CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el capital social de la Compañía está conformado de la siguiente forma:

Identificación	Nombre de accionista	Nacionalidad	Número de acciones	Valor por acción	Valor nominal	Participación accionaria %
SE-Q-00006767	ISP ECUADOR LIMITED	Inglaterra	1,256,215	1.00	1,256,215.00	99.00%
SE-Q-00006768	ISP CHILE LIMITED	Inglaterra	12,689	1.00	12,689.00	1.00%
			1,268,904		1,268,904	100%

19. OBJETIVOS Y POLITICAS DE GESTION DE RIESGOS FINANCIEROS

La principal herramienta de la Compañía comprende el efectivo en bancos. El propósito principal de esta herramienta financiera es aumentar el capital de trabajo y capital financiero de inversión para las operaciones de la Compañía. La Compañía tiene diferentes activos y pasivos financieros como cuentas por cobrar y cuentas por pagar, que son generados directamente de sus operaciones.

Por la naturaleza de sus actividades, la Compañía no tiene mayor exposición a los riesgos de mercado operacional, de crédito y de liquidez, y de darse el caso estos serán manejados a través de un proceso de identificación, medición y monitoreo continuo, con sujeción a los límites de riesgo y otros controles por la Gerencia y su casa matriz.

Estructura de gestión de riesgos

La estructura de gestión de riesgos tiene como base a la Gerencia, que es la responsable de identificar y controlar los riesgos como se explica a continuación:

(i) Gerencia-

La Gerencia con el apoyo de su casa matriz es responsable del enfoque general para el manejo de riesgos. La Gerencia proporciona los principios para el manejo de riesgos, así como las políticas elaboradas para áreas específicas, como riesgo de tasa de interés, riesgo de crédito y riesgo de liquidez de darse el caso.

(ii) Tesorería y finanzas-

La Gerencia es responsable de administrar diariamente el flujo de fondos de la Compañía, tomando en cuenta las políticas, procedimientos y límites establecidos. Asimismo, gestionar la obtención de los fondos necesarios para el manejo de la operación de la sucursal.

(a) **Riesgo de mercado**

El riesgo de mercado ocurre cuando una compañía está sujeta a condiciones adversas de demanda y de mercado, o la incapacidad de desarrollar mercados o colocar productos o servicios para los clientes. Los instrumentos financieros afectados por el riesgo de mercado incluyen los depósitos en efectivo.

(b) **Riesgo de liquidez-**

La Compañía monitorea su riesgo de escasez de fondos usando un flujo de caja proyectado a corto y largo plazo. El objetivo de la Compañía es mantener una continuidad de fondos.

La Compañía monitorea y mantiene un cierto nivel de efectivo, considerado adecuado por la administración para financiar las operaciones de la Compañía, y para mitigar los efectos en el cambio de flujo de efectivo.

20. EVENTOS SUBSECUENTES

En el período comprendido entre el 1 de enero de 2020 y la fecha de emisión de estos estados financieros, no han ocurrido otros hechos de carácter financiero o de otra índole, que afecten en forma significativa sus saldos o interpretaciones al 31 de diciembre del 2019.