

EDUCIENCIAS S.A

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

1. CAJA Y BANCOS

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, los saldos de caja y bancos están conformados de la siguiente manera:

	Diciembre 31,	
	2018	2017
	(En U.S. dólares)	
Efectivo de caja	3.418,25	7.670,59
Bancos	7.657,44	45.060,78
Total	11.075,69	52.731,37

Bancos - Al 31 de diciembre de 2017, caja y bancos incluye principalmente saldos en cuentas corrientes de bancos locales, las cuales no generan intereses y son de libre disponibilidad.

2. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, los saldos de otras cuentas por cobrar están conformados como sigue:

	Diciembre 31,	
	2018	2017
	(En U.S. dólares)	
Clientes	64.685,85	113.250,81
Provisión para cuentas incobrables	(0,00)	(0,00)
Clientes neto	64.685,85	113.250,81
Compañías y partes relacionadas (Nota 15)	0,00	168.970,25
Anticipo a proveedores	5.317,14	3.743,66
Empleados y funcionarios	1.415,00	3.229,59
Otras cuentas por cobrar	1.130,76	0,00
Total	72.548,75	289.194,31

Clientes - Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, representan saldos de facturas por ventas de servicio de Educación, los cuales tienen vencimientos promedios entre 15 y 30 días plazo y no generan intereses.

Anticipos a Proveedores - Corresponden a valores entregados de forma anticipada para la compra de suministros y materiales para limpieza y mantenimiento de instalaciones, los cuales son liquidados hasta en un período promedio de 30 días.

3. PROPIEDADES PLANTA Y EQUIPOS

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, los saldos de Propiedades Planta y Equipos como sigue:

<u>Clasificación:</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(En U.S. dólares)	
Terrenos	119.767,50	119.767,50
Instalaciones y Construcciones	36.415,60	0,00
Maquinarias y equipos	4.460,13	0,00
Muebles y enseres	14.815,85	798,93
Equipos de computación	14.315,53	2.162,60
Otros Activos	5.529,28	5.529,28
Total de propiedades y equipos	195.303,89	128.258,31
Depreciación acumulada	(6.764,25)	(631,23)
Propiedades, naves y equipos al costo neto	<u>188.539,64</u>	<u>127.627,08</u>

	<u>Enero 1,</u>		<u>Diciembre 31,</u>
	<u>2017</u>	<u>Adiciones</u>	<u>2017</u>
		<u>Ventas/</u>	
		<u>Bajas</u>	
		(En U.S. dólares)	
Terrenos	119.767,50	0,00	119.767,50
Instalaciones y construcciones	36.415,60	36.415,60	0,00
Maquinarias y Equipos	4.460,13	4.460,13	0,00
Muebles y enseres	14.815,85	14.016,92	798,93
Equipos de Computación	14.315,53	12.152,93	2.162,60
Otros Activos	5.529,28	0,00	5.529,28
Total Propiedades y equipos	195.303,39	67.045,58	128.258,31
Depreciación acumulada	(6.764,25)		(631,23)
Total	<u>188.539,64</u>	<u>67.045,58</u>	<u>127.627,08</u>

Al 31 de Diciembre del 2018 se adquirió varios activos fijos.

4. SEGUROS PAGADOS POR ANTICIPADOS

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, corresponden al saldo que quedo de amortizar para el siguiente año:

	<u>Diciembre 31,</u>	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(En U.S. dólares)	
Seguros Pagado por Anticipado	1.190,15	0,00

5. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, los saldos de las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar están conformado como sigue:

	Diciembre 31,	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(En U.S. dólares)	
<i>Corriente:</i>		
Proveedores locales	3.745.47	3.421.19
Partes relacionadas	119.843.40	202.785.70
Otras cuentas por pagar	10.495.40	17.106.65
Anticipos de clientes	<u>17.259.66</u>	<u>25.804.76</u>
Total	<u>151.793.93</u>	<u>249.118.30</u>
<i>No Corriente:</i>		
Partes relacionadas	<u>55.548.15</u>	<u>0.00</u>

Proveedores locales. - Representan saldos por pagar a proveedores por la compra de suministros, los cuales son necesarios para la operación de la compañía.

6. PROVISIONES

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, un resumen de las provisiones es como sigue:

	Diciembre 31,	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(En U.S. dólares)	
Beneficios sociales	18.944.23	1.273.89
Participación de trabajadores	3.744.42	2.536.90
Obligaciones con el Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social	<u>9.901.01</u>	<u>8.012.12</u>
Total	<u>32.589.66</u>	<u>11.822.91</u>

Beneficios Sociales. - Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, representan prestaciones a favor del personal de la Compañía, de acuerdo con lo estipulado en el Código de Trabajo.

Participación a Trabajadores. - De conformidad con las disposiciones legales, los trabajadores tienen derecho a participar en las utilidades de la empresa en un 15% aplicable a las utilidades líquidas o contables.

7. PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

7.1. Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, los pasivos por impuestos corrientes, se detallan como sigue:

	Diciembre 31,	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(En U.S. dólares)	
<i>Pasivos por impuestos corrientes:</i>		
Impuesto al valor agregado	641.39	699.19
Retenciones en la Fuente	624.69	354.87
Impuesto a la renta por pagar	<u>3,744.42</u>	<u>3,755.52</u>
Total	<u>5,010.50</u>	<u>4,809.58</u>

7.2. Gastos de impuesto a la renta corriente

A continuación, se resume la determinación del impuesto a la renta corriente sobre los años terminados el 31 de diciembre de 2018 y 2017:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(En US dólares)	
<i>Conciliación contable - tributaria del impuesto a la renta:</i>		
Utilidad antes de participación de trabajadores	24,962.80	16,912.68
Participación de trabajadores	<u>(3,744.42)</u>	<u>(2,536.90)</u>
Utilidad antes de impuesto a la renta	21,218.38	21,218.38
Mas partidas de conciliación:		
Gastos no deducibles	6,101.70	2,897.96
Menos deducciones adicionales	-0-	-0-
Utilidad gravable	27,320.08	17,273.04
Tasa de impuesto a la renta	<u>22%</u>	<u>22%</u>
Impuesto a la renta causado	<u>6,010.42</u>	<u>3,800.07</u>

Los movimientos de provisión para impuesto a la renta y crédito tributario de impuesto a la renta son como sigue:

	Diciembre 31,	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(En US dólares)	
Impuesto a la renta causado	6,010.42	3,800.07
(Menos) crédito tributario aplicable al período		
Retenciones en la fuente recibidas en el período	(287.68)	(44.55)
Crédito tributario de años anteriores	<u>(0.00)</u>	<u>(0.00)</u>
Impuesto a pagar	<u>5,722.74</u>	<u>3,755.52</u>

7.3. Aspectos tributarios

Código Orgánico de la Producción

Con fecha diciembre 29 de 2010 se promulgó en el Suplemento del Registro Oficial No. 351 el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones, el mismo que incluye entre otros aspectos tributarios la reducción progresiva en tres puntos porcentuales en la tarifa de impuesto a la renta para sociedades, así tenemos el 22% a partir del año 2013.

Ley de Fomento Ambiental y Optimización de los Ingresos del Estado

Con fecha noviembre 24 de 2011 se promulgó en el Suplemento del Registro Oficial No. 583 la Ley de Fomento Ambiental y Optimización de los Ingresos del Estado, la misma que incluye entre otros aspectos tributarios que la tarifa del Impuesto a la Salida de Divisas - ISD se incremente del 2% al 5%. Por presunción se considera hecho generador de este impuesto el uso de dinero en el exterior y se establece como exento de este impuesto el pago de dividendos a compañías o personas naturales que no estén domiciliadas en paraísos fiscales. Los pagos de este impuesto en la importación de materias primas, insumos y bienes de capital, que consten en el listado que establezca el Comité de Política Tributaria y que sean utilizados en procesos productivos, pueden ser utilizados como crédito tributario de impuesto a la renta.

8. PATRIMONIO

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el patrimonio de la Compañía es como sigue:

	<u>Diciembre 31,</u>	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(En U.S. dólares)	
Capital social	800.00	800.00
Resultados acumulados	<u>10.575.71</u>	<u>10.575.71</u>
Total	<u>11.375.71</u>	<u>11.375.71</u>

Capital social - Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el capital suscrito de la compañía es de US\$ 800 está representado por 800 acciones ordinarias de US\$1 de valor nominal unitario.

En los años 2018 y 2017, la composición accionaria fue la siguiente:

<u>Accionistas</u>	<u>N° Acciones</u>	<u>% Participación</u>
Manobanda Álvarez Cia. Ltda.	781,955	99%
Manobanda Cedeño Sixto Jorge	<u>7,899</u>	<u>1%</u>
Total	<u>789,854</u>	<u>100%</u>

Resultados Acumulados - Al 31 de diciembre de 2018, un resumen de los resultados acumulados es como sigue:

9. INGRESOS POR ACTIVIDADES ORDINARIAS

EDUCIENCIAS S.A

Al 31 de diciembre de 2018, los ingresos incluyen principalmente los ingresos por actividades de servicio educativo durante el año por un valor total \$ 853.744.

10. INGRESOS POR ARRIENDO DE BAR

Al 31 de diciembre de 2018, los ingresos por alquiler de Bar durante el año suman un total de \$ 8.100,00

11. COSTOS Y GASTOS POR SU NATURALEZA

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, un resumen de los costos y gastos por su naturaleza, reportados en los estados financieros es como sigue:

	Diciembre 31,	
	2018	2017
	(En U.S. dólares)	
Gastos del personal	532.336,63	338.092,87
Honorarios profesionales	6.598,36	9.497,91
Mantenimiento y reparaciones	75.836,93	21.191,97
Impuestos y contribuciones	3.798,07	2.184,92
Depreciación	6.133,02	1.262,46
Combustibles	0,00	0,00
Servicios básicos	35.266,93	18.948,10
Transporte	0,00	248,73
Suministros de materiales y repuestos	21.824,12	13.750,85
Promoción y publicidad	17.222,16	5.523,22
Gastos de viaje	0,00	0,00
Seguros y reaseguros	1.851,60	2.273,53
Gastos de Gestión	10.268,54	732,08
Otros gastos	96.602,57	191.336,15
Iva al Gasto	26.318,59	16.882,77
Comisiones Bancarias	2.829,65	90,00
Total	<u>836.887,17</u>	<u>622.015,56</u>

12. SALDOS CON PARTES Y COMPAÑÍAS RELACIONADAS

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, los saldos con partes y compañías relacionadas que se presentan en el Estado de Situación resultan de las transacciones que en el curso de sus operaciones se ha realizado con ellas, a continuación, un resumen:

	Diciembre 31,	
	2018	2017
	(En U.S. dólares)	
<u>Cuentas por cobrar corrientes:</u>		
- Jeanpau S.A.	—0—	168.970,25
Total cuentas por cobrar corrientes	—0—	168.970,25
Total cuentas por cobrar	<u>—0—</u>	<u>168.970,25</u>

EDUCIENCIAS S.A

Servipaxa S.A	75.90	0
Dupatty	119.767.50	119.767.50
	<u>119.767.50</u>	<u>119.767.50</u>
Total cuentas por pagar corrientes		

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, los saldos entre cuentas por cobrar y pagar entre compañías y partes relacionadas no generan intereses y no tienen vencimiento establecido.

13. HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERÍODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

Entre el 31 de diciembre de 2017 y la fecha de emisión de los estados financieros (Marzo 28 de 2018) no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

14. APROBACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2017 serán aprobados por la administración de la Compañía y serán presentados a los Accionistas para su aprobación. En opinión de la administración de la Compañía, los Estados Financieros serán aprobados por el directorio y accionistas sin modificaciones.
