

**EDUCATIONAL SOLUTIONS
CÍA. LTDA.**

*Estados Financieros por el año terminado
el 31 de diciembre del 2019
e Informe del Auditor Independiente*

EDUCATIONAL SOLUTIONS CÍA. LTDA.

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

<u>Contenido</u>	<u>Página</u>
Informe del Auditor Independiente	1
Estado de situación financiera	3
Estado de resultado integral	5
Estado de cambios en el patrimonio	6
Estado de flujos de efectivo	7
Notas a los estados financieros	8

Abreviaturas:

NIC	Normas Internacionales de Contabilidad
NIIF	Normas Internacionales de Información Financiera
SRI	Servicio de Rentas Internas
US\$	U.S. dólares

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A la Junta de Socios de:
Educational Solutions Cía. Ltda.

Opinión

Hemos auditado los estados financieros que se adjuntan de Educational Solutions Cía. Ltda. (una compañía limitada constituida en el Ecuador) que comprenden el estado de situación financiera por el periodo terminado al 31 de diciembre de 2019, el estado de resultados integrales, el estado de cambios en el patrimonio neto y el estado de flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha, así como las notas explicativas de los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de Educational Solutions Cía. Ltda. así como sus resultados y sus flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en esa fecha, de conformidad con la Norma Internacional de Información Financiera – NIIF para PYMES.

Fundamento de la opinión

Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría - NIA. Nuestra responsabilidad de acuerdo con dichas normas se describe más adelante en la sección “Responsabilidad del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros” de nuestro informe. Somos independientes de la Administración de la Compañía de acuerdo con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (IESBA por sus siglas en inglés) y las disposiciones de independencia de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros del Ecuador y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con esos requerimientos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión de auditoría.

Responsabilidad de la administración y de los responsables del gobierno de la Compañía en relación con los estados financieros

Los Administradores de la Compañía son responsables de formular los estados financieros de forma razonable de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF para PYMES, y del control interno que considere necesario para permitir la preparación de los estados financieros libres de errores materiales, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros adjuntos, los administradores son responsables de evaluar la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionadas con el negocio en marcha y utilizando la base contable de negocio en marcha

excepto si tienen intención de liquidar la Compañía o de cesar sus operaciones, o bien no exista alguna otra alternativa realista. Los encargados de la Compañía son responsables de la supervisión del proceso de información financiera de Educational Solutions Cía. Ltda

Responsabilidad del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros

Nuestro objetivo es obtener una seguridad razonable acerca de si los estados financieros en su conjunto están libres de errores materiales, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría siempre detecte un error material cuando exista. Los errores pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales, si, individualmente o de forma agregada puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

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

También:

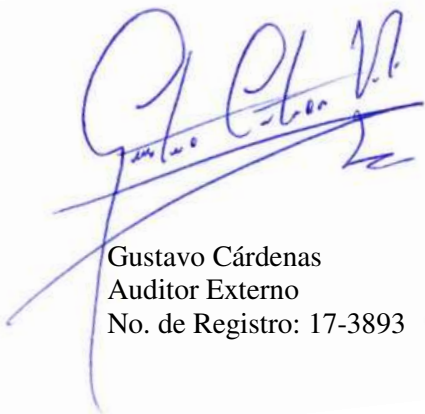
- Identificamos y valoramos los riesgos de errores materiales en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría en respuestas a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y apropiada para proveer una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar errores materiales debido a fraude es mayor que en el caso de un error material debido a errores, ya que el fraude puede involucrar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas, o la evasión de control interno.
- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría adecuados en las circunstancias, y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficiencia del control interno de la Compañía.
- Evaluamos la adecuación de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración de la Compañía.
- Concluimos sobre lo adecuado de utilizar, por parte de la Administración, la base contable de negocio en marcha y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre la existencia, o no, de una incertidumbre material relacionada con hechos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como un negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se nos requiere llamar la atención en nuestro informe de auditoría sobre las correspondientes revelaciones en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, modificar nuestra opinión. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia obtenida hasta la fecha de nuestra opinión. Sin embargo, eventos o condiciones futuras pueden ser causa de que la Compañía no continúe como negocio en marcha.
- Evaluamos la presentación en su conjunto, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan las transacciones y los hechos subyacentes de un modo que logran su presentación razonable.

Comunicamos a los responsables de la Administración de Educational Solutions Cía. Ltda en relación con, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificada y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

Sin afectar a nuestra opinión, como se indica en la NOTA 20 informamos que con fecha 15 de marzo de 2020 el presidente de la República declaró el estado de excepción en todo el territorio ecuatoriano, para contener la propagación del virus Covid – 19. Los mercados de todo el mundo están experimentando impactos económicos por la crisis de salud, la economía nacional se verá afectada ante la recepción económica. La compañía no ha podido valorar el impacto sobre los estados financieros por la paralización de las actividades y a la fecha está cubriendo los costos fijos y sus ingresos son vulnerables en atribución proporcional al entorno económico del país, si la paralización de movilidad se prolonga demasiado tiempo la gerencia se verá en la necesidad de búsqueda de financiamientos y refinanciamientos.

Quito, Ecuador
Junio, 03 del 2020

Número de Registro en la
Superintendencia de
Compañías Valores y Seguros:
SC-RNAE-841



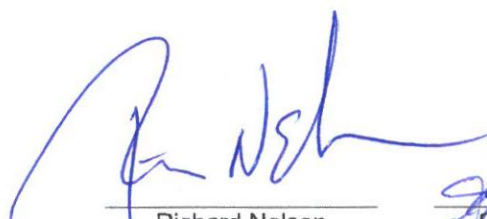
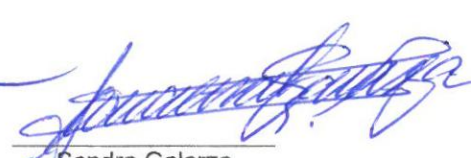
Gustavo Cárdenas
Auditor Externo
No. de Registro: 17-3893

EDUCATIONAL SOLUTIONS CÍA. LTDA.

**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019**

<u>ACTIVOS</u>	<u>Notas</u>	... Diciembre 31,... (en U.S. dólares)	
		2019	2018
ACTIVOS CORRIENTES:			
Efectivo y equivalentes del efectivo	7	73,497	128,683
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	8	212,045	178,500
Inventarios	9	867,206	921,018
Otros activos		95	784
Total activos corrientes		1,152,843	1,228,985
ACTIVOS NO CORRIENTES:			
Propiedades, planta y equipo	10	165,564	182,758
Activos intangibles	11	5,767	5,117
Activos por impuestos diferidos		14,508	13,494
Total activos no corrientes		185,839	201,369
Total Activos		1,338,682	1,430,354

Ver notas a los estados financieros

	
Richard Nelson Gerente General	Sandra Galarza Contadora General

EDUCATIONAL SOLUTIONS CÍA. LTDA.

**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019**

<u>PASIVOS Y PATRIMONIO</u>	<u>Notas</u>	... Diciembre 31,...	
		(en U.S. dólares)	
		2019	2018
PASIVOS CORRIENTES:			
Obligaciones financieras	12	57,560	4,318
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	13	588,487	627,443
Pasivo por impuestos corrientes	14	43,489	53,972
Obligaciones por beneficios	15	24,259	34,414
Total pasivos corrientes		713,795	720,147
PASIVOS NO CORRIENTES:			
Obligaciones financieras	12	270,533	303,533
Obligaciones por beneficios	15	85,310	82,664
Cuentas por pagar partes relacionadas	16	71,767	136,831
Otras cuentas por pagar		240	-
Total pasivos no corrientes		427,850	523,028
Total Pasivos		1,141,645	1,243,175
PATRIMONIO:	17		
Capital Social		400	400
Reserva legal		200	200
Reserva facultativa		70,809	62,404
Resultados Acumulados		115,770	85,048
Resultado del año		9,858	39,127
Total patrimonio		197,037	187,179
TOTAL		1,338,682	1,430,354

Ver notas a los estados financieros

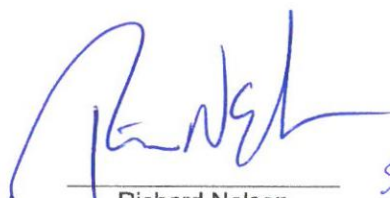
	
Richard Nelson Gerente General	Sandra Galarza Contadora General

EDUCATIONAL SOLUTIONS CÍA. LTDA.

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019**

	<u>Notas</u>	... Diciembre 31,...	
		(en U.S. dólares)	
		2019	2018
EFFECTIVO DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:			
Recibido de clientes		2,954,965	3,005,469
Pagado a proveedores y empleados		(2,894,031)	(2,869,427)
Otros (gastos), netos		(31,587)	(14,093)
Impuesto a la renta pagado		(31,198)	(32,312)
Efectivo neto de actividades de operación		(1,851)	89,637
ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:			
Inversiones mantenidas hasta su vencimiento		-	(100,001)
Adiciones de propiedades, planta y equipo		(7,737)	(116,964)
Pérdida en cambio diferido		(1,014)	-
Efectivo neto de actividades de inversión		(8,751)	(216,965)
ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:			
Incremento de otros pasivos financieros		53,242	232,264
Dividendos pagados		-	(14,236)
Incremento en préstamo		(97,826)	-
Efectivo neto de actividades de financiamiento		(44,584)	218,028
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO:			
Incremento (disminución) neto en efectivo y equivalentes de efectivo		(55,186)	90,700
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año		128,683	37,983
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	7	<u>73,497</u>	<u>128,683</u>

Ver notas a los estados financieros



Richard Nelson
Gerente General



Sandra Galarza
Contadora General

EDUCATIONAL SOLUTIONS CÍA. LTDA.**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019**

Descripción	Capital Social	Reserva Legal	Reserva Facultativa	Resultados acumulados			Total Resultados Acumulados	Total patrimonio
				Otros resultados integrales	Adopción NIIF	Resultados Acumulados		
Saldo al 31 de diciembre del 2017	400	200	50,935	(3,705)	(10,652)	125,110	110,753	162,288
Reserva legal	-	-	11,469	-	-	(11,469)	(11,469)	-
Distribución de dividendos	-	-	-	-	-	(14,236)	(14,236)	(14,236)
Resultado del ejercicio	-	-	-	-	-	39,127	39,127	39,127
Saldo al 31 de diciembre del 2018	400	200	62,404	(3,705)	(10,652)	138,532	124,175	187,179
Reserva legal	-	-	8,405	-	-	(8,405)	(8,405)	-
Resultado del ejercicio	-	-	-	-	-	9,858	9,858	9,858
Saldo al 31 de diciembre del 2019	400	200	70,809	(3,705)	(10,652)	139,985	125,628	197,037

Ver notas a los estados financieros

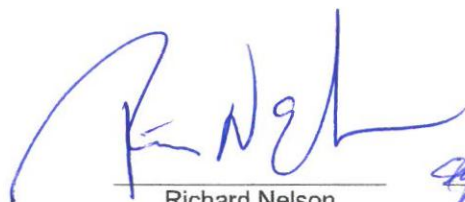

Richard Nelson
Gerente General
Sandra Galarza
Contadora General

EDUCATIONAL SOLUTIONS CÍA. LTDA.

**ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019**

	Notas	... Diciembre 31,...	
		(en U.S. dólares)	
		2019	2018
Ingresos	18	2,989,688	3,024,105
Costo de ventas	19	(1,554,668)	(1,567,923)
Margen Bruto		1,435,020	1,456,182
Gastos administrativos y ventas	19	(1,379,430)	(1,394,452)
Otros ingresos		20,493	43,517
Gastos financieros		(39,473)	(43,287)
Utilidad antes de impuestos y participaciones	21	36,610	61,960
Impuesto a la renta		(26,752)	(32,312)
Impuesto a la renta diferido		-	9,479
UTILIDAD DEL AÑO		9,858	39,127

Ver notas a los estados financieros



Richard Nelson
Gerente General



Sandra Galarza
Contadora General