

PEBEXCORP S. A

Estados financieros al 31 de diciembre de 2019 y de 2018
Junto con el informe de los auditores independientes

PEBEXCORP S. A

Estados financieros al 31 de diciembre de 2019 y de 2018 junto con el informe de los auditores independientes

Contenido

Informe de los auditores independientes

Estados financieros

Estado de situación financiera

Estados de resultados integrales

Estados de cambios en el patrimonio, neto

Estados de flujos de efectivo

Notas a los estados financieros

Abreviaturas:

NIC	Normas Internacionales de Contabilidad
NIIF	Normas Internacionales de Información Financiera
IVA	Impuesto al valor agregado
IESS	Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social
SRI	Servicio de Rentas Internas
PCGA	Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados en el Ecuador
IESBA	International Ethics Standards Board of Accountants
NIA	Normas Internacionales de Auditoría
IASB	International Accounting Standard Board
US\$	U.S. dólares
ISD	Impuesto a la Salida de Divisas

Informe de los auditores independientes

A la Junta General de Accionistas y miembros del Directorio:

PEBEXCORP S. A:

Guayaquil, Junio 8 del 2020.

Opinión

Hemos auditado los Estados Financieros que se adjuntan de la **PEBEXCORP S. A.**, que comprenden el Estado de Situación Financiera al 31 de diciembre del 2019 y los correspondientes Estados de Resultados Integrales, de Cambios en el Patrimonio y de Flujos de Efectivo por el año terminado en esa fecha, así como un resumen de las políticas contables significativos y otras notas explicativas.

En nuestra opinión, los Estados Financieros arriba mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **PEBEXCORP S. A.**, al 31 de diciembre del 2019 y el desempeño de sus operaciones, los cambios en el Patrimonio Neto de los Accionistas y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF para las PYMES).

Fundamento de la opinión

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con 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.

Independencia

Somos independientes de la **PEBEXCORP S. A.**, de acuerdo con el Código de ética para Profesionales de la Contabilidad emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (IESBA por sus siglas en inglés) junto con los requerimientos de ética que son aplicables a nuestra auditoría de los estados financieros en Ecuador y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de acuerdo con esos requerimientos y con el código de ética de IESBA. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.

Párrafo de énfasis

Este informe se emite exclusivamente para información y uso de los miembros de la Junta General de Accionistas de **PEBEXCORP S. A.**, y para su presentación a la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros en cumplimiento de las disposiciones emitidas por esta entidad de control, y podría no ser apropiado para otros propósitos.

Empresa en Marcha

A partir del 2020, la Organización Mundial de la Salud (OMS) declaró la pandemia relacionada con el brote del virus coronavirus (COVID-19). Esta situación a nivel mundial ha ocasionado que los Gobiernos tomen medidas para contener el brote, afectando a todas las actividades económicas. Ecuador se ha visto afectado por esta situación, ocasionando que el Gobierno decrete el "Estado de excepción" el 16 de marzo 2020. Las operaciones de la compañía se han visto afectadas por las medidas adoptadas por el Gobierno Nacional.

Informe de los auditores independientes (continuación)

La Administración consciente de la realidad del entorno gubernamental, tiene planes de continuidad del negocio y está evaluando constantemente la situación estableciendo prioridades como el cuidado de la salud de los colaboradores, comunicación permanente con los grupos de interés y obtener liquidez para la continuidad de las operaciones. De acuerdo con lo revelado, las situaciones antes expuestas, indican la existencia de una incertidumbre material que podría ocasionar dudas significativas sobre la habilidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha.

Los estados financieros adjuntos han sido preparados de acuerdo con principios de contabilidad aplicables a una empresa en marcha, por tanto no reflejan ajustes y reclasificaciones que pudieran surgir como consecuencia de dicha incertidumbre.

Asuntos de Importancia de la auditoría

Asuntos de importancia de la auditoría son aquellos que, a nuestro criterio profesional, fueron de mayor importancia en nuestra auditoría de los estados financieros del periodo actual. Estos asuntos fueron cubiertos en el contexto de nuestra auditoría de los estados financieros en su conjunto, y en la formación de nuestra opinión al respecto, sin expresar una opinión por separado sobre los mismos.

No hemos identificado asuntos claves de auditoría que observar.

Responsabilidad de la Administración sobre los estados financieros

La Administración de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF). Esta responsabilidad incluye: diseñar, implementar y mantener el control interno relevante para la preparación y presentación consistente y razonable de los Estados Financieros que estén libres de representaciones erróneas de importancia relativa, debido a ya sea por fraude o error; seleccionar y aplicar políticas contables apropiadas; y efectuar estimaciones contables que sean razonables en las circunstancias.

En la preparación de los estados financieros adjuntos, la Administración es responsable de evaluar la capacidad la Compañía para continuar como negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionadas con empresa en marcha y utilizando el principio contable de empresa en marcha a menos que la Administración tenga la intención de liquidar la Compañía o de cesar sus operaciones, o bien no exista alguna otra alternativa realista.

La Administración es responsable de la supervisión del proceso de información financiera de la Compañía.

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

Los objetivos de nuestra auditoría son obtener una seguridad razonable 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 incluye 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 detecte siempre un error material cuando existe.

Los errores materiales pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o en su conjunto, podrían razonablemente influir en las decisiones económicas que los usuarios toman, basándose en los estados financieros.

Informe de los auditores independientes (continuación)

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. Además, como parte de nuestra auditoría:

- ✓ Identificamos y valoramos los riesgos de error material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material debido a un fraude es más elevado que en el caso de un error material debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o la vulneración de control interno.
- ✓ Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficiencia del control interno de la entidad.
- ✓ Evaluamos si las políticas contables aplicadas son apropiadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración de la Compañía.
- ✓ Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por parte de la Administración, del principio contable de empresa en marcha y, determinamos sobre la base de la evidencia de auditoría obtenida, si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como empresa en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden ser causa de que la Compañía deje de ser una empresa en marcha.
- ✓ Evaluamos la presentación global, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluida la información revelada, y si los estados financieros representan las transacciones y hechos subyacentes de un modo que logran su presentación razonable.

Comunicamos a los responsables de la Administración de la Compañía 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.

También proporcionamos a los responsables del gobierno de la entidad una declaración de que hemos cumplido los requerimientos de ética aplicables en relación con la independencia y comunicado a ellos acerca de todas las relaciones y demás cuestiones de las que se puede esperar razonablemente que puedan afectar a nuestra independencia y, en su caso, las correspondientes salvaguardas.

Entre las cuestiones que han sido objeto de comunicación con los responsables del gobierno de la entidad, determinamos las que haya sido de mayor significatividad en la auditoría de los estados financieros del periodo actual y que son, en consecuencia, las cuestiones clave de la auditoría. Describimos esas cuestiones en nuestro informe de auditoría salvo que las disposiciones legales o reglamentarias prohíban revelar públicamente la cuestión o, en circunstancias extremadamente poco frecuente, determinemos que una cuestión no se debería comunicar en nuestro informe porque debe razonablemente esperarse que las consecuencias adversas de hacerlo superaran los beneficios de interés público de la misma.

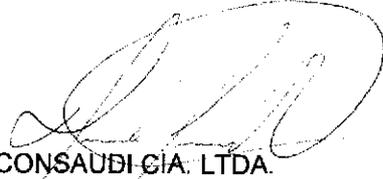
Informe de los auditores independientes (continuación)

Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios

Nuestra opinión por el ejercicio terminado al 31 de diciembre del 2019, sobre el informe de cumplimiento de las obligaciones tributarias como agente de retención y percepción de **PEBEXCORP S. A.**, se emite por separado.

Otros temas

La Administración de la Compañía es la responsable por la preparación del informe anual de los Administradores a la Junta General de Accionistas, que no incluye los estados financieros y nuestro informe de auditoría sobre los mismos.



CONSAUDI CÍA. LTDA.
Consultores & Auditores
SC - RNAE - 2 No. 486

Guayaquil, Junio 8 del 2020

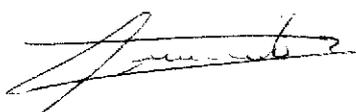
PEBEXCORP S. A.

Estado de situación financiera

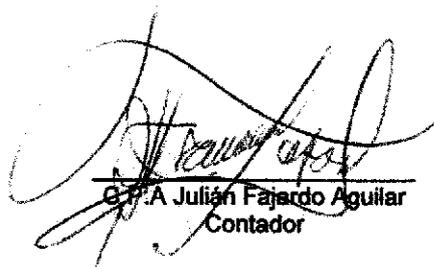
Al 31 de diciembre de 2019 y de 2018

Expresados en Dólares de E.U.A.

	Notas	2019	2018
Activos			
Activo corriente:			
Efectivo y equivalentes de efectivo	5	283,892	158,473
Inversiones financieras	6	367,381	319,799
Otras cuentas por cobrar	7	20,287	37,519
Impuestos por cobrar	13(e)	11,633	11,604
Total activo corriente		683,193	527,395
Activo no corriente:			
Propiedad, planta y equipo, neto	8	286,010	312,456
Total activo no corriente		286,010	312,456
Total activos		969,203	839,851



Fernando Defaz Zambrano
Representante Legal



CPA Julián Fajardo Aguilar
Contador

Las notas adjuntas a los estados financieros son parte integrante de estos balances.

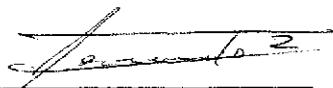
PEBEXCORP S. A.

Estado de situación financiera

Al 31 de diciembre de 2019 y de 2018

Expresados en Dólares de E.U.A.

	Notas	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Pasivo y patrimonio neto			
Pasivo corriente:			
Acreeedores comerciales y otras cuentas por pagar	9	45,966	28,632
Pasivos acumulados	10	54,838	58,133
Impuestos por pagar	13	24,474	18,031
Total pasivo corriente		<u>125,278</u>	<u>104,796</u>
Pasivo no corriente:			
Cuentas por pagar partes relacionadas	11	384,688	336,410
Provisión por jubilación y desahucio	12	129,432	118,348
Total pasivo no corriente		<u>514,120</u>	<u>454,758</u>
Total pasivos		<u>639,398</u>	<u>559,554</u>
Patrimonio neto:			
Capital social	15	66,448	66,448
Reservas	16	36,452	29,315
Utilidades acumuladas		184,534	139,089
Resultado del ejercicio		42,371	45,445
Total patrimonio neto		<u>329,805</u>	<u>280,297</u>
Total pasivo y patrimonio neto		<u>969,203</u>	<u>839,851</u>


Fernando Defaz Zambrano
Representante Legal


C.P.A. Julián Fajardo Aguilar
Contado

Las notas adjuntas a los estados financieros son parte integrante de estos balances.

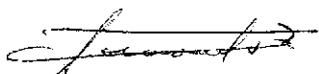
PEBEXCORP S. A.

Estados de resultados integrales

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

Expresados en Dólares de E.U.A.

	Notas	2019	2018
Ingresos-			
Ingresos por Servicios Académicos	3 (j)	1,219,333	1,110,117
Ingresos por Venta de Insumos Escolares	3 (j)	209,979	185,325
Otros Ingresos, neto		54,648	41,938
		<u>1,483,960</u>	<u>1,337,380</u>
Costo y gastos			
Gastos Administrativos	17	(1,138,014)	(1,053,975)
Costo de Insumos Escolares	18	(235,537)	(173,184)
Gastos de Depreciación	8	(26,446)	(27,968)
Gastos Financieros		-	-
Total costos y gastos		<u>(1,399,997)</u>	<u>(1,255,127)</u>
Utilidad antes de provisión para participación a trabajadores e impuesto a la renta		83,963	82,253
Provisión para participación a trabajadores	3 (f)	(12,594)	(12,338)
Utilidad antes de provisión para impuesto a la renta		71,369	69,915
Provisión para impuesto a la renta	13 (e)	(21,861)	(17,479)
Utilidad neta		49,508	52,436
Otros resultados integrales			
Otros resultados integrales, neto de impuestos		-	-
Resultado integral del año, neto de impuestos		49,508	52,436


 Fernando Defaz Zambrano
 Representante Legal


 C. P. A. Julián Fajardo Aguilar
 Contador

Las notas adjuntas a los estados financieros son parte integrante de estos balances.

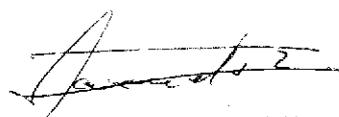
PEBEXCORP S. A.

Estados de cambios en el patrimonio neto

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

Expresados en Dólares de E.U.A.

	Capital social	Aporte para futuro aumento de capital	Reservas	Utilidades Acumuladas			Total
				Ajustes de primera adopción	Utilidades Acumuladas	Utilidad del Ejercicio	
Saldos al 31 de Diciembre del 2017	66,448	-	18,651	(60)	134,157	45,753	264,949
Mas (menos):							
Traspaso a utilidades	-	-	-	-	45,753	(45,753)	-
Constitución de otras reservas	-	-	3,673	-	(3,673)	-	-
Pago de dividendos	-	-	-	-	(37,088)	-	(37,088)
Resultado del Ejercicio	-	-	-	-	-	52,436	52,436
Constitución de otras reservas	-	-	6,991	-	-	(6,991)	-
Saldos al 31 de Diciembre del 2018	66,448	-	29,315	(60)	139,149	45,445	280,297
Mas (menos):							
Traspaso a utilidades	-	-	-	-	45,445	(45,445)	-
Pago de dividendos	-	-	-	-	-	-	-
Resultado del Ejercicio	-	-	-	-	-	49,508	52,527
Apropiación de reservas	-	-	7,137	-	-	(7,137)	-
Saldos al 31 de Diciembre del 2018	66,448	-	36,452	(60)	184,594	42,371	329,805


 Fernando Defaz Zambrano
 Representante Legal


 C.F.A. Julián Fajardo-Aguilar
 Contador

Las notas adjuntas a los estados financieros son parte integrante de estos balances.

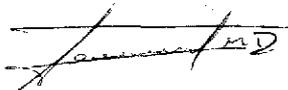
PEBEXCORP S. A.

Estados de flujos de efectivo

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

Expresados en Dólares de E.U.A.

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Flujos de efectivo de actividades de operación:		
Utilidad antes de impuesto a la renta	71,369	69,915
Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo neto		
Depreciación	26,446	27,968
Provisión de jubilación y desahucio	16,076	25,239
Ajuste en patrimonio		
Cambios netos en activos y pasivos-		
Disminución en otras cuentas por cobrar	17,232	(23,662)
(Aumento) en impuestos por cobrar	(29)	(1,273)
(Disminución) Aumento de acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	17,334	(5,878)
Aumento de impuestos por pagar	(3,785)	(3,412)
Aumento de pasivos acumulados	(3,295)	4,570
Pago de jubilación y desahucio	(4,992)	(1,919)
	<u>136,356</u>	<u>91,548</u>
Impuesto a la renta pagado	(11,633)	(11,603)
Efectivo neto provisto (utilizado) por actividades de operación	<u>124,723</u>	<u>79,945</u>
Flujos de efectivo de actividades de inversión:		
Compra de inversiones financieras	(47,582)	(77,092)
Adiciones de propiedad, planta y equipo	-	-
Efectivo Neto (utilizado) provisto en actividades de inversión	<u>(47,582)</u>	<u>(77,092)</u>
Flujo de Efectivo en actividades de Financiamiento		
Fondos (pagados) obtenidos de Accionistas	48,278	16,314
Pago de Dividendo Accionistas	-	(37,088)
Efectivo Neto (utilizado) provisto en actividades de Financiamiento	<u>48,278</u>	<u>(20,774)</u>
Aumento neto en efectivo en caja y bancos y equivalentes de efectivo	<u>125,419</u>	<u>(17,921)</u>
Efectivo en caja y bancos y equivalentes de efectivo:		
Saldo al inicio del año	158,473	176,394
Saldo al final del año	<u>283,892</u>	<u>158,473</u>


Fernando Defaz Zambrano
Representante Legal


C.P.A. Julián Fajardo Aguilar
Contador

Las notas adjuntas a los estados financieros son parte integrante de estos balances.