
COMPAÑÍA EDUCACORP S.A.

ESTADOS FINANCIEROS POR

EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

CON LA OPINIÓN DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

1-

EDUCACORP S.A.
ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DEL 2018

CONTENIDO

- ✓ Opinión del Auditor Independiente
- ✓ Balance General
- ✓ Estado de Resultados
- ✓ Estado de Evolución del Patrimonio
- ✓ Estado de Flujo de Efectivo
- ✓ Notas a los Estados Financieros

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A la Junta General de Accionistas y Directorio de:

EDUCACORP S.A.

- 1.- Hemos auditado el Balance General adjunto de EDUCACORP S.A., al 31 de Diciembre del 2018 y los correspondientes: Estado de Resultados, Evolución del Patrimonio de los Accionistas y el Flujo de Efectivo por el año terminado en esa fecha, así como el resumen de las principales políticas contables y otras notas explicativas a los Estados Financieros.

Responsabilidad de la Administración sobre los Estados Financieros:

- 2.- La Administración es responsable por la preparación y presentación razonable de estos Estados Financieros de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF). Esta responsabilidad incluye: diseñar, implementar y mantener el control interno pertinente en la preparación y presentación razonable de los Estados Financieros para que estén libres de errores importantes, ya sea como resultado de fraude o error, seleccionar y aplicar las políticas contables apropiadas; y realizar las estimaciones contables razonables de acuerdo con las circunstancias del entorno económico en donde opera la compañía.

Responsabilidad de los Auditores Independientes:

- 3.- Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre estos Estados Financieros basada en nuestra auditoría, efectuamos nuestra auditoría de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Estas normas requieren que cumplamos con requerimientos éticos y que planifiquemos y ejecutemos la auditoría para obtener seguridad razonable de si los Estados Financieros no contienen errores importantes.

Una auditoría comprende la ejecución de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos, transacciones y las revelaciones presentadas en los Estados Financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, que incluye la evaluación del riesgo de que los Estados Financieros contengan errores importantes, debido a fraudes o errores. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos relevantes de la Compañía, para la preparación y presentación razonable de sus Estados Financieros, con el fin de diseñar procedimientos de auditoría de acuerdo con las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría también incluye la evaluación de si los principios de contabilidad aplicados son apropiados y si las estimaciones contables realizadas por la administración son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los Estados Financieros.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para fundamentar nuestra opinión calificada de auditoría.

Opinión:

En nuestra opinión, los Estados Financieros antes mencionados, presentan razonablemente en todos los aspectos importantes la situación financiera de la Compañía **EDUCACORP S.A.**, al 31 de diciembre del 2018, los resultados de sus operaciones, las variaciones en su Patrimonio y sus Flujos de Efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) aplicadas en Ecuador. 1~

Guayaquil, 26 Abril del 2019


BKL LOZANO OCHOA & ASOCIADOS S.A.
SC-RNAE-2-No. 943

EDUCACORP S.A.
BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

ACTIVOS	NOTAS	2018	2017
<u>ACTIVOS CORRIENTES</u>			
Caja - Bancos	(Nota 3)	112.183,90	82.737,42
Cuentas y Doc. por Cobrar Loc. No. Rel.	(Nota 4)	307.283,71	353.037,55
Otras Cuentas y Doc. Por cobrar Loc.Rel.	(Nota 5)	67.013,81	39.569,05
Inventarios	(Nota 6)	14.748,23	11.166,76
Pagos Anticipados	(Nota 7)	13,49	752,32
Impuestos y Retenciones	(Nota 8)	21.323,42	16.701,63
Provision por cuentas Incobrables		(692,40)	-
Total Activos Corrientes		<u>521.874,16</u>	<u>503.964,73</u>
<u>ACTIVOS FIJOS</u>			
Instalaciones		66.730,61	62.928,30
Muebles y Enseres		56.762,04	51.225,44
Maquinaria y equipo		73.599,94	64.440,22
Equipos de Computación		96.916,46	95.146,58
Otros activos fijos		159.326,27	159.067,08
Total		<u>453.335,32</u>	<u>432.807,62</u>
Menos depreciación acumulada		(280.305,58)	(240.075,25)
Activos Fijos Netos	(Nota 9)	<u>173.029,74</u>	<u>192.732,37</u>
<u>ACTIVOS INTANGIBLES</u>			
Licencias Microsoft		16.947,29	10.899,58
Sist Contable Gaby		8.281,35	2.240,00
Sist Educativo OSCAR		4.256,00	1.702,40
Amortización Acum./Intangibles		(10.899,58)	-
Total Activos Intangibles		<u>18.585,06</u>	<u>14.841,98</u>
<u>ACTIVOS A LARGO PLAZO</u>			
Cuentas por Cobrar a Largo Plazo		105.151,83	105.151,83
Otros Activos		-	-
Total Activos L/P		<u>105.151,83</u>	<u>105.151,83</u>
TOTAL ACTIVOS		<u>818.640,79</u>	<u>816.690,91</u>

Ver notas de los Estados Financieros

Sra. Virginia de Fátima Barek Barek
Gerente General

CPA. Tito José Cacao Naranjo
Contador Reg. G.11.044

EDUCACORP S.A.
BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

PASIVOS	NOTAS	2018	2017
<u>PASIVOS CORRIENTES</u>			
Cuentas por pagar a proveedores		49.797,10	46.500,83
Obligaciones Bancarias		24.017,78	120.000,00
Obligaciones Tributarias		18.006,27	1.457,11
Cuentas por pagar Impuesto a la Renta		20.504,72	5.395,05
Obligaciones con Empleados y Beneficios Sociales		39.721,37	39.197,45
Cuentas por pagar Otros		29.388,26	18.504,56
Anticipo de Clientes		46.502,24	42.050,42
Participación de trabajadores		7.868,04	4.743,42
Total Pasivo Corriente	(Nota 10)	<u>235.805,78</u>	<u>277.848,84</u>
<u>PASIVOS NO CORRIENTES</u>			
Cuentas por pagar Exterior		498.296,06	474.934,76
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	(Nota 11)	<u>498.296,06</u>	<u>474.934,76</u>
TOTAL PASIVOS		<u>734.101,84</u>	<u>752.783,60</u>
<u>PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</u>			
Capital Social		10.000,00	10.000,00
Reserva Legal		4.671,16	4.671,16
Utilidad Acumulada		54.689,89	38.519,39
Ajustes por adopción de NIIF		(5.453,23)	(5.453,23)
Utilidad/Perdida del Ejercicio		<u>20.631,13</u>	<u>16.169,99</u>
PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS		84.538,95	63.907,31
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO	(Nota 12)	<u>818.640,79</u>	<u>816.690,91</u>

Ver notas de los Estados
Financieros

Sra. Virginia de Fátima Barek
Barek
Gerente General

CPA. Tito José Cacao Naranjo
Contador Reg. G.11.044

EDUCACORP S.A.
ESTADOS DE RESULTADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

INGRESOS OPERACIONALES

Servicio Educativo	1.889.915,83
Otros Ingresos	<u>197.580,47</u>
TOTAL INGRESOS OPERACIONALES	2.087.496,30

(-) COSTOS (1.168.125,97)

UTILIDAD BRUTA EN VENTAS **919.370,33**

GASTOS

Gastos de Administración	(759.434,42)
Gastos Financieros	(52.052,75)
Gastos de Consejería estudiantil	(87.252,03)

TOTAL GASTOS (898.739,20)

UTILIDAD DEL EJERCICIO **20.631,13**

Sra. Virginia de Fátima Barek Barek
Gerente General

CPA. Tito José Cacao Naranjo
Contador Reg. G.11.044

EDUCACORP S.A.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

CONCEPTO - DETALLE	CAPITAL SOCIAL	APORTE FUTURA CAPITALIZACIÓN	RESERVA LEGAL	OTRAS NIIF	RESULTADOS ACUMULADOS	UTILIDAD DEL EJERCICIO	TOTAL
SALDO AL 31 DE DIC. DEL 2017	10.000,00	-	4.671,16	- 5.453,23	54.689,89		63.907,82
UTILIDAD/NETA	-	-	-	-	-	20.631,13	20.631,13
AJUSTE	-	-	-	-	-		-
SALDO AL 31 DE DIC. 2018	\$ 10.000,00	\$ -	\$ 4.671,16	\$ (5.453,23)	\$ 54.689,89	\$ 20.631,13	\$ 84.538,95

EDUCACORP S.A.	
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVOS	
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018	
(Expresado en dólares de los Estados de Norteamérica)	
	Diciembre
	<u>2018</u>
Efectivo proveniente de actividades de operación	
Utilidad	20.631,13
Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo	
neto proveniente de actividades de operación:	
Depreciaciones	40.230,33
Participación Trabajadores	3.124,62
Impuesto a la Renta	(15.109,67)
Cambios en activos y pasivos de operación:	
Aumento/Disminución en Cuentas por Cobrar	19.001,48
Aumento en Inventarios	(3.581,47)
Aumento de Pagos Anticipados	3.882,96
Aumento en Cuentas por Pagar	74.175,84
Disminución en Gastos Acumulados	-
Efectivos neto utilizado en actividades de operación	142.355,22
Efectivo utilizado por actividades de Inversión:	
Adiciones de Activos Fijos	(20.527,70)
Proyecto en Curso-Bodegas	-
Otros activos	3.601,18
Efectivo neto utilizado por actividades de inversión	(16.926,52)
Efectivo utilizado por actividades de inversión:	
Obligaciones Bancarias	(95.982,22)
Efectivo neto provisto por actividades de inversión	(95.982,22)
Disminución de efectivo y equivalentes de efectivo	29.446,48
Efectivo y equivalentes de efectivo al principio del año	82.737,42
Disminución por Ajuste adopción NIIF	-
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	112.183,90
Ver notas a los Estados Financieros	

11 -

EDUCACORP S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

1. OPERACIONES Y ENTORNO ECONÓMICO

La Compañía **EDUCACORP S.A.** está constituida en Ecuador desde el 21 de Julio del 2008, según Resolución No. 08.GIJ.004701 emitida por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros; su domicilio actual es en la ciudad de Guayaquil.

La actividad principal de la compañía es la administración de establecimientos educativos.

2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

Los Estados Financieros han sido preparados bajo el sistema de partida doble, en idioma castellano y en dólares de los Estados Unidos de América, que es la moneda de curso legal adoptada en el Ecuador desde el año 2000.

Las políticas de contabilidad que sigue la compañía están de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) implementadas en el Ecuador, las cuales requieren que la Administración efectúe ciertas estimaciones y utilice ciertos supuestos, para determinar la valuación de algunas de las partidas incluidas en los Estados Financieros y para efectuar las revelaciones que se requieren presentar en los mismos. Aun cuando pueden llegar a diferir de su efecto final, la Administración considera que las estimaciones y supuestos utilizados fueron los adecuados.

A continuación en resumen las principales prácticas contables seguidas por la Compañía en la preparación de sus Estados Financieros:

Ingresos: Los ingresos de la compañía son generados de la actividad propia de la misma, y se registran en los resultados del año, en base a la emisión de las facturas de la compañía.

Cuentas y Documentos por Cobrar: Estas Cuentas y Documentos por Cobrar, están dadas en el principio de la facturación realizada a los clientes de la compañía.

Valuación de Activos Fijos: Registrados al costo de adquisición, Nota # 9. El costo de activos fijos se deprecia de acuerdo a la naturaleza de los bienes y la duración de su vida útil y técnica contable, en este caso, con el método de línea recta. Para que el gasto de la depreciación sea considerado deducible, no debe superar los siguientes porcentajes. N

ACTIVOS

Edificios (Bodegas)
Muebles, Enseres y Equipos
Equipos de Computación y Software
Vehículos

Índice de Depreciación

5%
10%
33%
20%

3.-CAJA BANCOS

La cuenta Caja Bancos, al 31 de Diciembre del 2018 incluye lo siguiente:

	<u>DIC. 31, 2018</u>
CAJA	1.329,47
CAJA CHICA	100,00
BANCOS	110.754,43
TOTAL CAJA - BANCOS	\$ 112.183,90

4.- CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR

Las cuentas y Documentos por Cobrar al 31 de Diciembre del 2018 incluyen lo siguiente:

	<u>DIC. 31, 2018</u>
CUENTAS POR COBRAR	307.283,71
PROVISIÓN CUENTAS INCOBRABLES	(692,40)
TOTAL CTAS. Y DOC. POR COBRAR	\$ 306.591,31

5.- OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR

Otras Cuentas y Documentos por Cobrar, al 31 de Diciembre del 2018 incluyen lo siguiente:

	<u>DIC. 31, 2018</u>
CUENTAS POR COBRAR	67.013,81
TOTAL OTRAS CTAS Y DOC. POR COBRAR	\$ 67.013,81

6.- INVENTARIOS

El saldo de la cuenta Inventarios al 31 de Diciembre del 2018 es el siguiente:

	<u>DIC. 31, 2018</u>
INVENTARIO REPUESTOS Y HERRAMIENTAS	14.748,23
	-
TOTAL DE INVENTARIOS	\$ 14.748,23

7.- PAGOS ANTICIPADOS

El rubro Pagos Anticipados, al 31 de Diciembre del 2018 incluye lo siguiente:

	<u>DIC. 31, 2018</u>
CARLOS MOLINA	13,49
	-
TOTAL PAGOS ANTICIPADOS	\$ 13,49

8.- IMPUESTOS Y RETENCIONES

El saldo de la cuenta de impuestos y retenciones al 31 de Diciembre del 2018 es el siguiente:

	<u>DIC. 31, 2018</u>
RETENCIONES EN LA FUENTE DEL EJERCICIO	14.911,24
ANTICIPO ANUAL DE IMPUESTO A LA RENTA	6.412,18
TOTAL IMPUESTOS - RETENCIONES	\$ 21.323,42

9.- PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS

El rubro de Propiedades, Planta y Equipos, revelan saldos conciliados al 31 de diciembre del 2018, incluye lo siguiente, ver detalle adjunto: 

EDUCACORP S.A.

DETALLE DE ACTIVOS FIJOS

POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

CONCEPTO	SALDO AL 31/DIC/17	ADICIONES Y RECLASIFICACION ES	RETROS Y/O AJUSTES	APLICACIÓN NEC 17		SALDO AL 31/DIC/2018
				% SOBRE COSTO		
INSTALACIONES	62.928,30	\$ 3.802,31	-	10%		66.730,61
MUEBLES Y ENSERES	51.225,44	\$ 5.536,60	-	10%		56.762,04
MAQUINARIA Y EQUIPO	64.440,22	\$ 9.159,72	-	10%		73.599,94
EQUIPOS DE COMPUTACIÓN	95.146,58	\$ 1.769,88	-	33%		96.916,46
OTROS ACTIVOS FIJOS	159.067,08	\$ 259,19	-	10%		159.326,27
TOTAL	\$ 432.807,62	\$ 20.527,70	\$ -		\$	453.335,32
(-) DEPRECIACIÓN ACUMULADA	(240.075,25)	\$ (40.230,33)			\$	(280.305,58)
TOTAL ACTIVO NETO	\$ 192.732,37	\$ (19.702,63)			\$	173.029,74

10.- CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR (PASIVO CORRIENTE)

Las cuentas y Documentos por Pagar (Pasivo Corriente), conciliadas al 31 de Diciembre del 2018 incluye lo siguiente:

	<u>DIC. 31. 2018</u>
CUENTAS POR PAGAR PROVEEDORES	49.797,10
OBLIGACIONES BANCARIAS	24.017,78
OBLIGACIONES TRIBUTARIAS	18.006,27
IMPUESTO A LA RENTA POR PAGAR	20.504,72
OBLIGACIONES CON EMPLEADOS Y BENEFICIOS SOC.	39.721,37
CUENTAS POR PAGAR OTROS	29.388,26
ANTICIPO CLIENTES	46.502,24
PARTICIPACION A TRABAJADORES	7.868,04
TOTAL PASIVO CORRIENTE	\$ 235.805,78

11.- CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR (PASIVO NO CORRIENTE)

Las cuentas y Documentos por Pagar (Pasivo no Corriente), conciliadas al 31 de Diciembre del 2018 incluye lo siguiente:

	<u>DIC. 31. 2018</u>
MORGAN STANLEY	\$ 498.296,06
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	\$ 498.296,06

De acuerdo a información proporcionada a esta Unidad de Auditoría Externa, EDUCACORP S.A. mantiene al cierre del ejercicio económico del 2018 cuentas por pagar con el Proveedor Morgan Stanley, misma que representa el 67,88% del total de sus pasivos.

12.- PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS.

Capital Social: Está representado por 10.000,00 acciones a un valor nominal unitario USD \$1,00 cuyos accionistas son: Señor Alfonso Barek Barek con el 99% y la Señora Virginia de Fátima Barek Barek con el 1%, completando el 100% de dichas acciones.

Reserva Legal: La ley de Compañías requiere que por lo menos el 10 % de la utilidad anual sea apropiado como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 20 % del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad.

Reserva de Capital: Incluye los valores de las cuentas Reserva por Revalorización del Patrimonio y Re-expresión Monetaria originadas en la corrección monetaria del patrimonio y de los activos y pasivos no monetarios de años anteriores, respectivamente, transferidos a esta cuenta. Esta reserva puede ser total o parcialmente capitalizada. El saldo de esta cuenta no es disponible para el pago de dividendos en efectivo.

12.1. RESULTADOS DEL EJERCICIO.

Al 31 de diciembre del 2018, la compañía reporta en sus Estados Financieros una Utilidad de USD \$ 20.631,13

12.2. IMPUESTO A LA RENTA

De acuerdo con lo establecido en el artículo 94 del Código de tributario, la facultad de la administración para determinar la obligación tributaria, sin que requiera pronunciamiento previo caduca en tres años, contados desde la fecha de la declaración, en que la ley exija determinación por el sujeto pasivo en seis años a partir de la fecha en que vence el plazo para presentar la declaración cuando no se hubiere declarado en todo o en parte; y en un año cuando se trate de verificar un acto de determinación practicado por el sujeto pasivo o en forma mixta, contado desde la fecha de notificación de tales actos.

13.-ADAPTACION A LAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA.

Con fecha 4 de Septiembre del 2006, mediante Registro Oficial No 348 se publicó la siguiente resolución No 06.Q.ICI – 004, que resuelve en su artículo 2, disponer que las “NIIF” sean de aplicación obligatoria por parte de las entidades sujetas al control y vigilancia de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros para el registro, preparación y presentación de los Estados Financieros.

Mediante resolución No 08.G DSC de la Superintendencia de Compañía, Valore y Seguros se estableció el cronograma de aplicación obligatoria de la Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) para las compañías y entes sujetos al control y vigilancia de la Superintendencia de Compañía, Valores y Seguros.

Al 31 de diciembre del 2012 EDUCACORP S.A. presenta un ajuste NIIF por \$ -5.453,23 afectando la cuenta patrimonial Ajuste por Adopción por primera vez NIIF, estos cálculos y su aplicación han sido de entera responsabilidad de la administración.

14. IMPUESTOS:

- (1) Mediante Resolución No. 113012016RDEV060470 de fecha 9 de diciembre de 2016, el Servicio de Rentas Internas SRI, resolvió aceptar la solicitud de devolución, del pago indebido que la Compañía había realizado del saldo del impuesto a la renta por pagar del ejercicio fiscal 2015, según lo establecía el Artículo 2 de la Resolución No. NAC-DGERCGC16-00000309 publicada en el Registro Oficial Suplemento 808 del 29 de julio de 2016, respecto a otros casos de afectación provocada por el terremoto del 16 de abril del 2016 por efectos de la exoneración del pago del saldo del impuesto a la renta del ejercicio fiscal 2015. Este valor se registró como otros ingresos (Ver Nota 14).

al impuesto a la renta del período fiscal 2016, a todos los sectores económicos de los siguientes cantones de la provincia de Manabí: 24 de Mayo, Jipijapa, Olmedo, Paján y Puerto López, Bolívar, Chone, El Carmen, Flavio Alfaro, Jama, Jaramijó, Junín, Manta, Montecristi, Pedernales, Pichincha, Portoviejo, Rocafuerte, San Vicente, Santa Ana, Sucre y Tosagua; y en la provincia de Esmeraldas, al cantón Muisne.

Tasa de impuesto a la renta

Al 31 de diciembre del 2018, la tasa de impuesto a la renta utilizada según la normativa tributaria vigente fue del 25%.

Contingencias

De acuerdo con la legislación vigente, los años 2014 al 2017, aún están sujetos a una posible fiscalización por parte de las autoridades tributarias.

Contribución solidaria

Para el 2016 la Compañía se encuentra exonerada de la cancelación de la contribución solidaria sobre utilidades, según lo establece el capítulo III, artículo 26, de la "Ley Orgánica de Solidaridad y de Corresponsabilidad Ciudadana para la Reconstrucción y Reactivación de las Zonas Afectadas por el Terremoto de 16 de Abril de 2016".

"Artículo 26.- Exenciones.- Se encuentran exentos del pago las personas naturales que tengan una base imponible del ejercicio fiscal 2015 inferior a doce mil dólares y las personas naturales y sociedades que hayan sido directamente afectadas por el desastre natural, y cuyo domicilio se encuentre en la provincia de Manabí y el cantón Muisne, así como en las jurisdicciones del sur de la provincia de Esmeraldas que se definan mediante decreto y bajo las condiciones que se establezcan en el mismo."

Se considera que la Compañía fue directamente afectada, de acuerdo a lo establecido en el título IV, artículo 23, "Reglamento para la Aplicación de la Ley Orgánica de Solidaridad y de Corresponsabilidad Ciudadana para la Reconstrucción y Reactivación de las Zonas Afectadas por el Terremoto de 16 de Abril de 2016."

Dividendos

Las sociedades constituidas o establecidas en Ecuador que distribuyan dividendos a personas naturales residentes en Ecuador o a sociedades residentes en el exterior, que se encuentren en paraísos fiscales, jurisdicciones de menor imposición o regímenes fiscales preferentes; o que tengan un beneficiario efectivo residente en Ecuador, sobre las utilidades distribuidas o dividendos retendrán impuestos adicionales equivalente a la diferencia entre la tasa de impuesto a la renta a que se encuentran sujetas las personas naturales menos la tasa de sociedades que va del 10% al 13% adicional según corresponda.

Determinación del anticipo del impuesto a la renta

Las personas naturales obligadas a llevar contabilidad, las sociedades, y las empresas públicas sujetas al pago del impuesto a la renta, deberán determinar en su declaración correspondiente al ejercicio económico corriente, el anticipo a pagarse con cargo al ejercicio fiscal siguiente, equivalente a la sumatoria de los resultados que se obtengan de la aplicación de la siguiente fórmula:

- ✓ El cero punto dos por ciento (0.2%) del patrimonio total.
- ✓ El cero punto dos por ciento (0.2%) del total de costos y gastos deducibles a efecto del impuesto a la renta.
- ✓ El cero punto cuatro por ciento (0.4%) del activo total, y
- ✓ El cero punto cuatro por ciento (0.4%) del total de ingresos gravables a efecto del impuesto a la renta.

El anticipo de impuesto a la renta, luego de restar las retenciones en la fuente del año corriente, se paga en dos cuotas, de acuerdo al noveno dígito del RUC según le corresponda, en julio y septiembre del siguiente año. El anticipo es crédito tributario cuando el impuesto causado es superior; caso contrario, cuando el impuesto causado sea menor al anticipo, éste último se establece como impuesto mínimo definitivo.

Ley Orgánica para la Reactivación de la Economía, Fortalecimiento de la Dolarización y Modernización de la Gestión Financiera “Ley 0”

2018

Con fecha 29 de diciembre de 2018 mediante esta Ley, publicada en el R.O. Segundo Suplemento Año I No. 150, se realizaron, entre otras, las siguientes reformas que entraron en vigencia el 1 de enero del 2018:

- ✓ Las entidades del sector financiero popular y solidario resultantes de procesos de fusión de cooperativas de los dos últimos segmentos (y otros segmentos) y que cumplan con los requisitos y condiciones establecidas por la Junta de Política y Regulación Monetaria y Financiera, gozarán de una exoneración del pago del impuesto a la renta durante 5

años, desde el primer año en el que se produzca la fusión. El Comité de Política Tributaria autorizará esta exoneración y su duración.

- ✓ Las nuevas microempresas que inicien su actividad económica a partir de la vigencia de esta Ley, gozarán de la exoneración del impuesto a la renta durante 3 años contados a partir del primer ejercicio fiscal en el que se generen ingresos, siempre que generen empleo neto e incorporen valor agregado nacional en sus procesos productivos, de conformidad con los límites y condiciones que se establezca por reglamento

De las deducciones

- ✓ Será deducible (únicamente) los pagos efectuados por desahucio y pensiones jubilares patronales, conforme lo dispuesto en el Código de Trabajo, que no provengan de provisiones declaradas en ejercicios fiscales anteriores; sin perjuicio de la obligación del empleador de mantener los fondos necesarios para el cumplimiento de su obligación de pago de estos beneficios.
- ✓ La adquisición de bienes o servicios a organizaciones de la economía popular y solidaria incluidos los artesanos que sean parte de dicha forma de organización económica que se encuentren dentro de los rangos para ser consideradas como microempresas, podrán aplicar una deducción adicional de hasta 10% respecto del valor de tales bienes o servicios. Las condiciones para la aplicación de este beneficio se establecerán en Reglamento.

Tarifa para impuesto a la renta

- ✓ Las Sociedades constituidas en el Ecuador, sucursales de sociedades extranjeras domiciliadas en el país y los establecimientos permanentes de sociedades extranjeras no domiciliadas aplicarán la tarifa del 25% sobre su base imponible.
- ✓ Esta tarifa será más 3% (total 28%) cuando la sociedad tenga accionistas, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares residentes o establecidos en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición con una participación directa o indirecta, individual o conjunta, igual o superior al 50% del capital.
- ✓ Cuando la participación de paraísos fiscales o regímenes de menor imposición sea inferior al 50%, la tarifa será del 28% (25%+ 3%) se aplicará a la proporción de la base imponible que corresponda a dicha participación.
- ✓ Asimismo, se aplicará la tarifa del 28% (25%+ 3%) a toda la base imponible, a la sociedad que incumpla el deber de informar sobre la participación de sus accionistas, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares; sin perjuicio de otras sanciones que fueren aplicables.

- ✓ En caso de que una sociedad informe como último nivel de su cadena de propiedad a una persona natural que no sea residente fiscal del Ecuador, y que ésta, pueda ser un titular nominal o formal que, en consecuencia, no sea el beneficiario efectivo, ni revele la real propiedad del capital.

El deber de informar establecido, se entenderá cumplido, sólo si es que la sociedad demuestra que dicha persona natural es el beneficiario efectivo.

- ✓ Sólo las sociedades exportadoras habituales, las que se dediquen a la producción de bienes, incluidas las del sector manufacturero, que posean 50% o más de componente nacional y aquellas sociedades de turismo receptivo, que reinviertan sus utilidades en el país, podrán obtener una reducción de diez 10% de la tarifa del impuesto a la renta; es decir 15% sobre el monto reinvertido en activos productivos, siempre y cuando lo destinen a la adquisición de maquinarias nuevas o equipos nuevos, activos para riego, material vegetativo, plántulas y todo insumo vegetal para producción agrícola, acuícola, forestal, ganadera y de floricultura, que se utilicen para su actividad productiva, y en la adquisición de bienes relacionados con investigación y tecnología que mejoren productividad, generen diversificación productiva e incremento de empleo; el aumento de capital debe cumplir con los requisitos que establezca el Reglamento y perfeccionarse con la inscripción en el Registro Mercantil hasta el 31 de diciembre del ejercicio impositivo siguiente.
- ✓ Los sujetos pasivos que reinviertan sus utilidades, en el Ecuador, en proyectos o programas de investigación científica responsable o de desarrollo tecnológico acreditados por la Secretaría de Educación Superior, Ciencia, Tecnología e Innovación tendrán una reducción del 10% cuando operen en un territorio del conocimiento; del 8% cuando sea en otros espacios del conocimiento y del 6% para el resto de actores. Esto aplica únicamente para sociedades productoras de bienes sobre el monto reinvertido, en las condiciones que lo establezca el Reglamento.
- ✓ Para micro y pequeñas empresas o exportadoras habituales tendrán una rebaja de tres 3% en la tarifa de impuesto a la renta; es decir, el 22%.

Para exportadores habituales, esta tarifa se aplicará siempre que en el correspondiente ejercicio fiscal se mantenga o incremente el empleo.

El procedimiento para la aplicación de este beneficio será establecido por el Comité de Política Tributaria.

Anticipo de impuesto a la renta

- ✓ Las sociedades, las sucesiones indivisas y las personas naturales obligadas a llevar contabilidad no considerarán en el cálculo del anticipo, exclusivamente en el rubro de costos y gastos, los sueldos y salarios, la decimotercera y decimocuarta remuneración, así como los aportes patronales al seguro social obligatorio.

- ✓ El SRI de oficio o previa solicitud del contribuyente, podrá conceder la reducción o exoneración del pago del anticipo del impuesto a la renta de conformidad con los casos, términos y las condiciones que se establezcan en el Reglamento.
- ✓ El SRI podrá disponer la devolución del anticipo, cuando se haya visto afectada significativamente la actividad económica del sujeto pasivo en el ejercicio económico respectivo y siempre que supere el impuesto causado, en la parte que exceda el tipo impositivo efectivo (TIE) promedio de los contribuyentes en general o por segmentos (se establece mediante resolución). Sin embargo, el exceso sujeto a devolución no podrá ser mayor que la diferencia resultante entre el anticipo y el impuesto causado.

“El contribuyente presentará su petición debidamente justificada”

- ✓ Este anticipo, en caso de ser acreditado al pago del impuesto a la renta causado o de no ser autorizada su devolución se constituirá en pago definitivo de impuesto a la renta, sin derecho a crédito tributario posterior.
- ✓ El SRI podrá devolver total o parcialmente el excedente entre el anticipo pagado y el impuesto a la renta causado, siempre que se verifique que se ha mantenido o incrementado el empleo neto.
- ✓ Si el SRI encontrase indicios de defraudación, sin perjuicio de las acciones legales que correspondan, aplicará un recargo del 200% sobre el monto devuelto indebidamente.
- ✓ En casos debidamente justificados en que sectores, subsectores o segmentos de la economía, a nivel nacional o dentro de una determinada circunscripción territorial, hayan sufrido una disminución significativa de sus ingresos y utilidades, a petición fundamentada del Ministerio del ramo, con informe del Director General del SRI y dictamen del ente rector de las finanzas públicas, el Presidente de la República, mediante decreto, podrá reducir o exonerar el valor del anticipo.
- ✓ La reducción, exoneración o devolución antes referidas podrán ser autorizadas sólo por un ejercicio fiscal a la vez.
- ✓ Para el cálculo del anticipo, se excluirán de los rubros correspondientes, cuando corresponda, los montos referidos a gastos incrementales por generación de nuevo empleo, la adquisición de nuevos activos productivos que permitan ampliar la capacidad productiva futura, generar un mayor nivel de producción de bienes o provisión de servicios.

Con los cambios y de acuerdo con la fórmula antes indicados, el anticipo de impuesto a la renta para el 2018 la Compañía ha estimado en aproximadamente US\$2,000. 

Bancarización

- ✓ Sobre operaciones de más de US\$ 1,000 (antes US\$ 5,000) se establece la obligatoriedad de utilizar a cualquier institución del sistema financiero para realizar el pago, a través de giros, transferencias de fondos, tarjetas de crédito y débito, cheques o cualquier otro medio de pago electrónico.
- ✓ Para que el costo o gasto, por cada caso, superior a US\$ 1,000 sea deducible para el cálculo del impuesto a la renta y el crédito tributario para el IVA sea aplicable, se requiere la utilización de cualquiera de los medios de pago antes referidos, con cuya constancia y el comprobante de venta se justificará la deducción o el crédito

Aspectos tributarios del Reglamento para la Aplicación de la Ley Orgánica de Solidaridad y de Corresponsabilidad Ciudadana para la Reconstrucción y Reactivación de las Zonas Afectadas por el Terremoto de 16 de Abril de 2016

2016

Con fecha 20 de mayo de 2016, la Presidencia de la República emitió la Ley Orgánica de Solidaridad y de Corresponsabilidad Ciudadana para la Reconstrucción y Reactivación de las Zonas Afectadas por el Terremoto de 16 de Abril de 2016, en el Registro Oficial No. 759 y con fecha 10 de junio del 2016 se emite su Reglamento, mediante Decreto Ejecutivo No. 1073. A continuación un resumen de las principales disposiciones:

- ✓ **Contribución solidaria sobre remuneración:** La ley establece que las personas naturales bajo relación de dependencia, que durante los 8 meses siguientes a la vigencia de esta ley, perciban una remuneración mensual igual o mayor a mil dólares, pagará una contribución igual a un día de remuneración.
- ✓ **Contribución solidaria sobre bienes inmuebles y derechos representativos de capital existentes en el Ecuador de propiedad de sociedades residentes en paraísos fiscales o en otras jurisdicciones del exterior:** Se establece la contribución solidaria del 1.8% del avalúo catastral del año 2016 sobre los bienes inmuebles existentes en el Ecuador, y sobre el valor patrimonial proporcional de los derechos representativos de capital de sociedades residentes en el Ecuador, en la parte que, a la fecha de entrada de vigencia de esta ley, pertenezca de manera directa a un sociedad residente en un paraíso fiscal o jurisdicción de menor imposición o no se conozca su residencia.
- ✓ **Contribución solidaria sobre utilidades:** Las sociedades que realicen actividades económicas, y que fueren sujetos pasivos de impuesto a la renta, pagarán una contribución del 3% a sus utilidades que se calculará teniendo como referencia la utilidad gravable del ejercicio fiscal 2015.

- ✓ **Aumento del IVA:** En la disposición transitoria primera, se incrementa la tarifa del IVA al 14%, durante el período de hasta un año contado a partir del primer día del mes siguiente a la vigencia de la ley (hasta junio del 2017). Las personas naturales que sean consumidores finales y realicen sus adquisiciones de bienes o servicios de las zonas afectadas, recibirán del Estado un descuento equivalente de dos puntos porcentuales del IVA pagado en sus consumos.
- ✓ **Incentivos para zonas afectadas.**
 1. Las nuevas inversiones que se ejecuten en los próximos tres años, en las Provincias de Manabí y Esmeraldas y las que se definan mediante decreto estarán exoneradas del pago del impuesto a la renta durante cinco años.
 2. Las entidades del sistema financiero tendrán una rebaja en el valor del anticipo al impuesto a la renta del año 2016, en proporción de los montos de los créditos otorgados a partir del 16 de abril hasta diciembre del 2016 , siempre y cuando su destino sean las zonas afectadas.
 3. Los ingresos obtenidos por las entidades del sistema financiero en los años 2017 y 2018, por los créditos otorgados a partir del 16 de abril hasta diciembre del 2016, se encuentran exentos del pago de impuesto a la renta.
 4. Hasta por un año posterior a la vigencia de la ley, se encuentran exonerados del pago del impuesto a la salida de divisas y aranceles aduaneros, las importaciones efectuadas a favor de contribuyentes que hayan sufrido afectación económica directa en sus activos productivos como consecuencia del terremoto.
 5. Se dispone la remisión del 100% de intereses, multas y recargos derivados de toda obligación tributaria y fiscal vencida a la fecha de vigencia de la ley, para los sujetos pasivos que hayan sufrido una afectación económica directa en sus activos como consecuencia del desastre.
 6. Se exonera el pago del saldo del impuesto a la renta correspondiente al ejercicio fiscal 2015.
- ✓ Exonerar del pago del cien por ciento (100%) del valor del anticipo al impuesto a la renta del período fiscal 2016, a todos los sectores económicos de los siguientes cantones de la provincia de Manabí: 24 de Mayo, Jipijapa, Olmedo, Paján y Puerto López.

Otros aspectos tributarios vigentes para el 2017 y 2016

- ✓ Se mantiene el límite del 4% para costos y gastos de publicidad, fijado por la Ley de Incentivos a la Producción, no será aplicable para el caso de erogaciones incurridas por patrocinio y organización de actividades deportivas, artísticas y culturales. 

- ✓ La depreciación correspondiente al valor activado por desmantelamiento será considerada como no deducible en el período que se registre contablemente, se reconocerá el impuesto diferido por este concepto, que podrá ser utilizado en el momento que efectivamente se produzca el desmantelamiento y cuando exista la obligación contractual de hacerlo.
- ✓ Las ganancias o pérdidas que surjan de la medición de activos no corrientes mantenidos para la venta no serán sujetos a impuesto a la renta en el período de su registro contable, se reconocerá el impuesto diferido por este concepto, que podrá ser utilizado en el momento de la venta o ser pagado en el caso de que la valoración haya generado ganancia y cuando la venta sea un ingreso gravado con impuesto a la renta.
- ✓ Se entenderá producida una enajenación indirecta de sociedades no residentes en Ecuador propietarias de sociedades locales, para efectos de la aplicación del impuesto a la enajenación de derechos representativos de capital, siempre que ocurran las siguientes condiciones de manera concurrente:
 1. Que en cualquier momento en un ejercicio fiscal el valor de los derechos representativos de capital correspondientes a la sociedad ecuatoriana, representen directa o indirectamente el 10% o más de los derechos de la sociedad no residente en Ecuador que son enajenados.
 2. Que dentro de un mismo ejercicio fiscal, la enajenación realizada por una misma persona natural o sociedad o sus partes relacionadas, corresponda directa o indirectamente a un monto acumulado superior a 300 fracciones básicas desgravadas.
- ✓ En el caso de un contribuyente no residente en Ecuador pague el impuesto a la enajenación de derechos representativos de capital, podrá solicitar al SRI un certificado del pago de dicho impuesto para que pueda ser utilizado en el exterior como sustento para evitar la doble imposición.
- ✓ Se considera como ingresos de fuente ecuatoriana y gravados con el impuesto a la renta la ganancia proveniente de la enajenación de acciones, participaciones y derechos de capital.
- ✓ Los beneficiarios de utilidades o dividendos que se paguen o acrediten al exterior pagarán la tarifa general prevista para sociedades previa la deducción de los créditos tributarios a los que tenga derecho.
- ✓ De la misma manera se considera ingreso gravado el incremento patrimonial no justificado.

Exenciones

- ✓ Se elimina la exoneración para la ganancia ocasional proveniente de la enajenación de acciones o participaciones. Las sociedades deberán informar este tipo de transacciones a

la Autoridad Fiscal, su incumplimiento será sancionado con una multa del 5% del valor real de la transacción.

- ✓ Se agrega una exoneración para las nuevas inversiones en los sectores económicos determinados como "industrias básicas", la exoneración será de 10 años contados a partir del primer año en que se generen ingresos atribuibles a dicha inversión. Si las inversión es se realizan en cantones fronterizos del país el plazo se amplía dos años más.

Deducibilidad de gastos

- ✓ En el caso de activos revaluados, el gasto por depreciación de activos revaluados no será deducible.
- ✓ Vía reglamento se establecerán los límites para la deducibilidad de gastos de regalías, servicios técnicos, administrativos y de consultoría en general, efectuado entre partes relacionadas, que posteriormente fue establecido como máximo en el 20% de la base imponible del impuesto a la renta más dichos gastos.
- ✓ Se permite el reconocimiento de activos y pasivos por impuestos diferidos, determinando que el Reglamento establecerá los casos y condiciones. Las normas tributarias prevalecerán sobre las contables financieras.
- ✓ No se aceptará la deducción por pérdidas en la enajenación ocasional de acciones, participaciones o derechos de capital que se den entre partes relacionadas.

Anticipo de impuesto a la renta

- ✓ Para efectos del cálculo del anticipo de impuesto a la renta, no se deberá incluir en la fórmula el valor del revalúo de los activos por aplicación de las NIIF, tanto para el rubro del activo y del patrimonio.
- ✓ Se excluirá del cálculo del anticipo de impuesto a la renta los montos referidos a gastos incrementales por la generación de nuevo empleo, adquisición de nuevos activos destinados a la mejora de productividad e innovación tecnológica y aquellas inversiones nuevas y productivas y gastos efectivamente realizados que se relacionen con los beneficios tributarios para el pago del impuesto a la renta que reconoce el Código de la Producción.

Para efectos tributarios y en estricta aplicación de la técnica contable, se permite el reconocimiento de activos y pasivos por impuestos diferidos; la Gerencia considera que a futuro se podría tener efectos por este concepto únicamente en los siguientes casos y condiciones:

1. Las pérdidas por deterioro parcial producto del ajuste realizado para alcanzar el valor neto de realización del inventario, serán consideradas como no deducibles en el

período en el que se registren contablemente; sin embargo, se reconocerá un impuesto diferido por este concepto, el cual podrá ser utilizado en el momento en que se produzca la venta o autoconsumo del inventario.

2. La depreciación correspondiente al valor activado por desmantelamiento será considerada como no deducible en el período en el que se registre contablemente; sin embargo, se reconocerá un impuesto diferido por este concepto, el cual podrá ser utilizado en el momento en que efectivamente se produzca el desmantelamiento y únicamente en los casos en que exista la obligación contractual para hacerlo.
3. El valor del deterioro de propiedades, planta y equipo que sean utilizados en el proceso productivo del contribuyente, será considerado como no deducible en el período en el que se registre contablemente; sin embargo, se reconocerá un impuesto diferido por este concepto, el cual podrá ser utilizado en el momento en que se transfiera el activo o a la finalización de su vida útil.
4. Las provisiones diferentes a las de cuentas incobrables, desmantelamiento, desahucio y pensiones jubilares patronales, serán consideradas como no deducibles en el período en el que se registren contablemente; sin embargo, se reconocerá un impuesto diferido por este concepto, el cual podrá ser utilizado en el momento en que el contribuyente se desprenda efectivamente de recursos para cancelar la obligación por la cual se efectuó la provisión.
5. Los valores por concepto de gastos estimados para la venta de activos no corriente mantenidos para la venta, serán considerados como no deducibles en el período en el que se registren contablemente; sin embargo, se reconocerá un impuesto diferido por este concepto, el cual podrá ser utilizado en el momento de la venta, siempre y cuando la venta corresponda a un ingreso gravado con impuesto a la renta.
6. Las pérdidas declaradas luego de la conciliación tributaria, de ejercicios anteriores, en los términos y condiciones establecidos en la ley y en este Reglamento.
7. Los créditos tributarios no utilizados, generados en períodos anteriores, en los términos y condiciones establecidos en la ley y este Reglamento.

15.- OBLIGACIONES TRIBUTARIAS

Dentro del proceso de revisión que esta Unidad de Auditoría Externa practico a la compañía **EDUCACORP S.A.**, respecto de cada una de sus Obligaciones Tributarias, y de cuyos cálculos y pagos son de entera responsabilidad de la administración, comentamos:

- ✓ Las Declaraciones realizadas en el formulario 103 de Retenciones en la Fuente por el periodo de enero a diciembre de 2018, han sido presentadas y pagadas ante el Servicio de 

Rentas Internas, según se pudo evidenciar en cada uno de los comprobantes de pagos proporcionados a esta Unidad.

- ✓ Las Declaraciones realizadas en el formulario 104 de IVA Pagado por el periodo de enero a diciembre de 2018, han sido presentadas y pagadas ante el Servicio de Rentas Internas, según se pudo comprobar en cada uno de los soportes presentados a esta Unidad de Auditoría Externa.
- ✓ En cuanto a los Anexos Transaccionales por el periodo de enero a diciembre de 2018, estos han sido presentados al Servicio de Rentas Internas.
- ✓ En cuanto a la Declaración realizada en el formulario 101 del Pago al Impuesto a la Renta a diciembre de 2018, ha sido presentada ante el Servicio de Rentas Internas.

16.- OBLIGACIONES CON EL INSTITUTO ECUATORIANO DE SEGURIDAD SOCIAL

Habiendo revisado las Aportaciones de Pago de Planillas Normales al IESS, estas se encuentran canceladas, según comprobantes y papeletas de depósitos presentados a esta Unidad de Auditoría Externa, por la compañía EDUCACORP S.A. Es necesario resaltar que el periodo revisado comprende de enero a diciembre de 2018.

17.- CONTROL INTERNO

Siendo el Control Interno, las acciones adoptadas por la administración de la compañía, para evaluar y monitorear las operaciones realizadas en sus organizaciones, este sistema comprende el Plan de la institución y todos los métodos y medidas desarrolladas en una empresa, con el objeto de salvaguardar sus activos y verificar la confiabilidad de la información contable.

Entre los Objetivos del Control Interno, enunciamos:

- ✓ Promover la efectividad, eficiencia y economía en las operaciones y la calidad en los servicios.
- ✓ Proteger y conservar los recursos contra cualquier pérdida, despilfarro, uso indebido, irregularidad o acto ilegal.
- ✓ Cumplir las leyes, reglamentos y otras normas gubernamentales.

De lo expresado en cuanto al Control Interno, esta Unidad de Auditoría Externa pudo evidenciar, que la compañía **EDUCACORP S.A.**, cuenta con un Reglamento Interno de Trabajo.

18.- INDICES DE PRECIOS AL CONSUMIDOR.

La variación en los índices de precios al consumidor en la República del Ecuador, afecta la comparabilidad de ciertos importes incluidos en los Estados Financieros adjuntos, preparados en U.S dólares por el año terminado el 31 de Diciembre del 2018. Por lo tanto, el análisis comparativo de tales estados financieros debe hacerse considerando tal circunstancia.

El siguiente cuadro presenta información relacionada con el porcentaje de variación en los índices de precios al consumidor preparado por el Instituto Nacional de Estadísticas y Censos.

Año terminado Diciembre 31	Variación Porcentual
2007	3.32
2008	8.28
2009	6.26
2010	3.33
2011	5.41
2012	4.16
2013	2.70
2014	3.67
2015	3.38
2016	1.12
2017	-0.20
2018	0.27

19- EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de Diciembre del 2018 y la fecha del informe de los Auditores Independientes (Abril 26 del 2018), no se conoce la existencia de algún hecho que pudiera cambiar sustancialmente la estructura de los Estados Financieros, o que pudiera tener un efecto importante sobre los Estados Financieros.

.....