

**COMPañÍA PACHAEDU S.A.**

**INFORME DE AUDITORIA EXTERNA**

**SOBRE LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**DEL PERIODO:  
1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**

## **"COMPAÑÍA PACHAEDU S.A."**

### **INFORME DE AUDITORIA EXTERNA**

#### **CAPITULO I**

##### **Índice del Contenido:**

- 1.1 Carta Dictamen**
- 1.2 Estado de Situación Financiera**
- 1.3 Estado de Resultados Integral**
- 1.4 Estado de Flujo de Efectivo**
- 1.5 Estado de Cambios en el Patrimonio**
- 1.6 Notas Explicativas**

## 1.1 Carta Dictamen

### DICTAMEN DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A los Accionistas la Compañía PACHAEDU S.A.  
Informe sobre la auditoría de los estados financieros

#### Opinión

He auditado los estados financieros de LA COMPAÑIA PACHAEDU S.A., adjuntos que comprenden el estado de situación financiera a 31 de diciembre de 2018, el estado del resultado integral, 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.

En mi opinión, excepto por la limitación en el alcance, descrita en el párrafo de Fundamentos de la opinión, los estados financieros adjuntos presentan fielmente, en todos los aspectos materiales, la imagen fiel de la situación financiera de LA COMPAÑIA PACHAEDU S.A., al 31 de diciembre de 2018, así como sus resultados y flujos de efectivo, así como las notas explicativas de los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF para las PYMES) adoptadas por la Superintendencia de Compañías.

#### Fundamento de la opinión

En la Nota 19.- Ingresos.- Se factura el momento del cobro de las pensiones. No se registra de acuerdo al DEVENGO o servicio entregado tal como lo dispone el Art. 1.- Cuantificación de los ingresos del Reglamento para la Aplicación de la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno.

He llevado a cabo mi auditoría, de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento NIAA. Dichas normas requieren que cumpla con requisitos éticos, así como que planifique y realice una auditoría para obtener certeza razonable, sobre si los estados financieros están libres de representación errónea y no contiene distorsiones importantes.

Mi responsabilidad de acuerdo con dichas normas se describen más adelante de informe en las sección "Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros".- Soy independiente de la compañía PACHAEDU S.A., 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 he cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con dicho código.

Considero que la evidencia de auditoría que he obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría.

La auditoría externa del año 2017 fue realizada por la Dra. María Teresa Collaguazo quien emitió una opinión con salvedad.

### **Responsabilidades de la dirección y de los responsables del gobierno de la entidad en relación con los estados financieros**

Los administradores son responsables de la preparación y presentación fiel de los estados financieros adjuntos de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF para las PYMES, y del control interno que la dirección considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de incorrección material, debida a fraude o error, selección y aplicación de políticas apropiadas y la determinación de estimaciones contables razonables de acuerdo con las circunstancias.

En la preparación de los estados financieros, los administradores son responsables de la valoración de la capacidad de la Compañía PACHAEDU S.A., de continuar como empresa en funcionamiento, revelando, según corresponda, las cuestiones relacionadas con la Empresa en funcionamiento y utilizando el principio contable de empresa en funcionamiento excepto si la dirección tiene intención de liquidar la Compañía o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.

Los responsables del gobierno de la entidad son responsables de la supervisión del proceso de información financiera de la Compañía PACHAEDU S.A.

### **Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros**

Mi objetivo es obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de desviación material, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene mi opinión. Seguridad razonable es un alto nivel de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las NIAA siempre detecte una desviación material cuando existe. Las desviaciones 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.

Una auditoría comprende la ejecución de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos que he seleccionado, incluyen la evaluación de los riesgos de presentación errónea, de importancia relativa de los estados financieros, ya sea debido a fraude o error. 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 los 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 gerencia son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros

Como parte de una auditoría de conformidad con las NIAA, apliqué mi juicio profesional y mantuve una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- Identifique y valore los riesgos de desviación material de los estados financieros debida a fraude o error, diseñé y apliqué procedimientos de auditoría para responder dichos riesgos y obtuve evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para mi opinión. El riesgo de no detectar una desviación material debida a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección debida a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o elusión del control interno.
- Evalué el 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 eficacia del control interno de la compañía.
- Evalué lo adecuado de las políticas contables aplicables y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por los administradores.
- Concluyo sobre lo adecuado de la utilización por la Administración del principio contable de negocio en marcha y, con la evidencia de auditoría obtenida, concluyo que no existe una incertidumbre material relacionada con hechos o con condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha. Mi conclusión se basan en la evidencia obtenida hasta la fecha de mi informe de auditoría.
- Evalué en su conjunto, la presentación, 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 expresen la presentación razonable.

- Comunicué a los encargados del gobierno de la compañía, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de la auditoría y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa de control interno que identifiqué en el transcurso de la auditoría.

Mediante Resolución No. 06.Q.ICI003 del 21 de agosto de 2006 y No. ADM-08-199 del 3 de julio de 2008, emitidas por la Superintendencia de Compañías, dispone adoptar las Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento "NIAA" y su aplicación obligatoria a partir del 1 de enero de 2009.

*Informes sobre otros requisitos legales y reguladores*

La opinión sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias de la **Compañía PACHAEDU S.A.**, correspondiente al año terminado al 31 de diciembre del 2018, requerimiento establecido mediante resolución No. NAC-DGER 2006-0214 del Servicio de Rentas Internas, se emitirá por separado.

Atentamente,



Dra. María Teresa Collaguazo  
Quito, Avda. Naciones Unidas y Núñez de Vela Esq.  
Edificio Metropolitan Oficina 414

Quito, 18 de noviembre de 2019

2.2 Estado de Situación Financiera

Compañía PACHAEDU S.A.  
Estado de situación financiera  
Por el periodo terminado al 31 de diciembre del 2018,2017  
(Expresado en dólares USA)

CUENTAS	NOTAS	AÑO 2018	AÑO 2017
<b>ACTIVOS</b>			
<b>ACTIVOS CORRIENTES</b>			
EFFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFFECTIVO	4	276,855.23	279,578.48
ACTIVOS FINANCIEROS	5	318,280.03	190,222.13
ANTICIPO OBLIGACIONES TRIBUTARIAS	6	56,529.04	21,507.63
<b>TOTAL DE ACTIVOS CORRIENTES</b>		<b>651,664.30</b>	<b>491,308.24</b>
<b>ACTIVOS NO CORRIENTE</b>			
PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO	7	24,321.73	39,928.33
PROPIEDAD DE INVERSION	8	204,448.00	204,448.00
<b>TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES</b>		<b>228,769.73</b>	<b>244,376.33</b>
<b>TOTAL DE ACTIVOS</b>		<b>880,434.03</b>	<b>735,684.57</b>
<b>PASIVOS</b>			
<b>PASIVOS CORRIENTES</b>			
PROVEEDORES	9	-270,029.56	-196,215.64
OTRAS CUENTAS POR PAGAR	10	-24,932.13	-12,996.61
BENEFICIOS SOCIALES POR PAGAR	11	-32,145.60	-19,166.25
OBLIGACIONES FISCALES POR PAGAR	12	-80,032.23	-42,942.80
PROVISIONES PARA JUBILACION PATRONAL	13	-121,050.30	-43,115.93
<b>TOTAL PASIVOS CORRIENTES</b>		<b>-528,189.82</b>	<b>-314,437.23</b>
<b>TOTAL PASIVOS</b>		<b>-528,189.82</b>	<b>-314,437.23</b>
<b>PATRIMONIO</b>			
CAPITAL SOCIAL	14	-800.00	-800.00
APORTES FUTURAS CAPITALIZACIONES	15	-76,243.89	-76,243.89
RESERVAS	16	-255,615.73	-232,823.77
RESULTADOS ACUMULADOS	17	16,707.55	-37,931.12
UTILIDAD DEL EJERCICIO	18	-36,292.14	-73,448.56
<b>TOTAL DE PATRIMONIO</b>		<b>-352,244.21</b>	<b>-421,247.34</b>
<b>TOTAL PASIVO + PATRIMONIO</b>		<b>-880,434.03</b>	<b>-735,684.57</b>

  
Wolfgang Gorris  
GERENTE

  
Rosa Jirón-Riofrío  
CONTADORA

Las notas que se adjuntan son parte integral de los estados financieros

7 ✓

1.3 Estado de Resultado Integral

Compañía PACHAEDU S.A.  
Estado del resultado Integral  
Por el periodo terminado el 31 de diciembre del 2018, 2017  
(Expresado en dólares USA)

CUENTAS	NOTAS	AÑO 2018	AÑO 2017
<b>INGRESOS</b>			
OPERACIONALES		2,115,046.71	2,023,395.21
MATRÍCULA		142,843.13	140,602.16
PENSIONES		1,972,203.58	1,882,793.05
Menos Devoluciones		7,807.18	-
OTROS INGRESOS		-	1,802.00
<b>TOTAL DE INGRESOS</b>	<b>19</b>	<b>- 2,107,239.53</b>	<b>- 2,025,197.21</b>
<b>COSTOS DE VENTA</b>			
COSTOS		-	92,958.77
<b>TOTAL DE COSTO</b>	<b>20</b>	<b>-</b>	<b>92,958.77</b>
<b>UTILIDAD BRUTA EN VENTAS</b>		<b>- 2,107,239.53</b>	<b>- 1,932,238.44</b>
<b>EGRESOS</b>			
GASTOS DE ADMINISTRACION		1,392,639.50	1,317,745.56
GASTOS OPERACIONALES		572,878.57	486,291.38
OTROS GASTOS		62,687.86	54,752.94
<b>TOTAL DE EGRESOS</b>	<b>21</b>	<b>2,028,205.93</b>	<b>1,858,789.88</b>
<b>RESULTADOS DEL EJERCICIO</b>		<b>- 79,033.60</b>	<b>- 73,448.56</b>

  
Wolfgang Gorris  
GERENTE

  
Rosa Jirón Rlofrio  
CONTADORA

Las notas que se adjuntan son parte integral de los estados financieros

8

**1.3 Estado de Flujo de Efectivo**

**Compañía PACHAEDU S.A.**  
**Estado de flujo de efectivo**  
**Por el periodo terminado el 31 de diciembre del 2018**  
**(Expresado en dólares USA)**

	2018	2017
<b>INCREMENTO NETO (DISMINUCIÓN) EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO, ANTES DEL EFECTO DE LOS CAMBIOS EN LA TASA DE CAMBIO</b>	<b>91</b>	<b>40.980,11</b>
<b>FLUJO DE EFECTIVO PROCEDENTES DE SITUACIONES EN ACTIVIDADES DE OPERACION</b>	<b>9100</b>	<b>46.175,28</b>
Efectos de cobros por actividades de operación	910000	2.023.556,51
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	91000001	2.023.556,51
Cobros procedentes de regalías, licencias, comisiones y otros ingresos de actividades ordinarias	91000002	-
Cobros procedentes de contratos mantenidos con propósito de intermediación o para negociar	91000003	-
Cobros procedentes de préstamos y prestaciones, arrendamientos y otros beneficios de políticas sociales	91000004	-
Otros cobros por actividades de operación	91000005	-
Efectos de pagos por actividades de operación	910010	(2.085.577,46)
Pagos y provisiones por el suministro de bienes y servicios	91001001	(41.787,18)
Pagos procedentes de contratos mantenidos para intermediación o para negociar	91001002	-
Pagos e impuestos a cargo de los empleados	91001003	(2.043.817,21)
Pagos por préstamos y prestaciones, arrendamientos y otras obligaciones derivadas de las políticas sociales	91001004	-
Otros pagos por actividades de operación	91001005	(17.942,99)
Dividendos pagados	91001006	-
Dividendos recibidos	91001007	-
Intereses pagados	91001008	-
Intereses recibidos	91001009	-
<b>FLUJO DE EFECTIVO PROCEDENTES DE SITUACIONES EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>	<b>9110</b>	<b>-</b>
Efectos procedentes de la venta de acciones en subsidiarias o otras regiones	911000	-
Efectos recibidos para adquirir acciones en subsidiarias o otras regiones para tener el control	911001	-
Efectos recibidos en la compra de participaciones en subsidiarias	911002	-
Otros cobros por la venta de acciones o instrumentos de deuda de otras entidades	911003	-
Otros pagos para adquirir acciones o instrumentos de deuda de otras entidades	911004	-
Otros cobros por la venta de participaciones en regiones corporativas	911005	-
Otros pagos para adquirir participaciones en regiones corporativas	911006	-
Ingresos procedentes por la venta de propiedades, planta y equipo	911007	-
Adquisiciones de propiedades, planta y equipo	911008	-
Ingresos procedentes de ventas de activos intangibles	911009	-
<b>FLUJO DE EFECTIVO PROCEDENTES DE SITUACIONES EN ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN</b>	<b>9120</b>	<b>30.713,28</b>
Aporte en efectivo por aumento de capital	912000	-
Financiamiento por emisión de títulos valores	912001	-
Pagos por ajuste o rescate de acciones de la entidad	912002	-
Financiamiento por préstamos a largo plazo	912003	-
Pagos de préstamos	912004	-
Pagos de pasivos por arrendamientos financieros	912005	-
Ingresos procedentes de subvenciones del gobierno	912006	-
Dividendos pagados	912007	30.713,28
Intereses recibidos	912008	-
Otros ingresos (salidas) de efectivo	912009	-
<b>EFFECTO DE LA VARIACION EN LA TASA DE CAMBIO SOBRE EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO</b>	<b>9130</b>	<b>-</b>
Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo	913000	-

**Compañía PACHAEDU S.A.**  
**Estado de flujo de efectivo**  
**Por el periodo terminado el 31 de diciembre del 2018**  
**(Expresado en dólares USA)**

INCREMENTO (DECREMENTO) NETO DE ACTIVOS Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	2000	-	46.984.72
ACTIVOS Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERIODO	2000	11.444.81	2
ACTIVOS Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO	2000	11.444.81	2

CONCILIACION ENTRE LA GANANCIA (PERDIDA) NETA VERIFICADA Y EL EFECTIVO			
GANANCIA OPERACIONAL ANTES DE LOS AJUSTOS POR IMPUESTOS Y LA VENTA	10	2	11.444.81
<b>AJUSTE POR PARTIDAS PATRIAS AL EFECTIVO:</b>	97		36.713.64
Recursos por gastos de depreciación y amortización	6700		31.113.64
Recursos por gastos por devaluación provisionales por devaluación reconocida en los resultados del periodo	3100		0
Provisión (ganancia) de moneda extranjera no realizada	6000		0
Transferencia en cambio de moneda extranjera	6100		4
Recursos por gastos en provisiones	3100		0
Recursos por participaciones no controladas en	6100		0
Recursos por pagar transferidos en efectivo	6100		0
Recursos por ganancias (perdidas) no controladas en	6100		0
Recursos por gastos por impuestos a la venta	6100		0
Recursos por gastos por participaciones no controladas	6100		0
Otros ajustes por partidas de otros ajustes	6100		0
<b>CAMBIO EN ACTIVOS Y PASIVOS:</b>	48		10.984.42
Incremento (decremento) en cuentas por cobrar clientes	6800		44.374.48
Incremento (decremento) en otras cuentas por cobrar	6800		0
Incremento (decremento) en provisiones de cuentas por cobrar	6800		0
Incremento (decremento) en inventarios	6800		0
Incremento (decremento) en otros activos	6800		0
Incremento (decremento) en cuentas por pagar proveedores	6800		100.963.41
Incremento (decremento) en otros pasivos por pagar	6800		0
Incremento (decremento) en beneficios acumulados	6800		111.844.26
Incremento (decremento) en otros pasivos de clientes	6800		100.963.41
Incremento (decremento) en otros pasivos	6800		100.963.41
<b>Flujo de efectivo neto proveniente de actividades de operación</b>	6000		46.984.72

**Wolfgang Gorris**  
**GERENTE**

**Rosa Jirón Rios**  
**CONTADORA**

**Compañía PACHAEDU S.A.**  
**Estado de flujo de efectivo**  
**Por el periodo terminado al 31 de diciembre del 2017**  
**(Expresado en dólares USA)**

	2017	2016
<b>INCREMENTO NETO (DISMINUCIÓN) EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO, ANTES DEL EFECTO DE LOS CAMBIOS EN LA TASA DE CAMBIO</b>	40	22 (284,2)
<b>FUENTES DE EFECTIVO PROVENIENTES DE SUS OPERACIONES DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>	4000	2 (225 490,2)
Cuentas de cobro por actividades de operación	400000	2 (2 025 490,2)
Cuentas por cobrar de un servicio de internet y telefonía de operación	400000	2 (2 025 490,2)
Cuentas por cobrar de regalías, licencias, comisiones y otros ingresos de actividades de operación	400000	2 000,0
Cuentas por cobrar de contratos mantenidos con programas de administración y apoyo legal	400000	2 000,0
Cuentas por cobrar de contratos y honorarios, honorarios y otros honorarios de partes asociadas	400000	2 000,0
Otros valores por actividades de operación	400000	2 400,0
Cuentas de pagar por actividades de operación	400000	2 (400,0)
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	400000	2 (200 000,0)
Pagos a proveedores de contratos mantenidos para administración y apoyo legal	400000	2 000,0
Pagos a la gerencia de las compañías	400000	2 (200 000,0)
Pagos por intereses y dividendos, honorarios y otros honorarios derivados de las partes asociadas	400000	2 000,0
Otros pagos por actividades de operación	400000	2 000,0
Intereses pagados	400000	2 000,0
Dividendos recibidos	400000	2 000,0
Intereses recibidos	400000	2 000,0
Intereses y el gobierno pagados	400000	2 000,0
Otras actividades (cobros) de efectivo	400000	2 000,0
<b>FUENTES DE EFECTIVO PROVENIENTES DE SUS OPERACIONES DE ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN</b>	4000	2 (225 490,2)
Cuentas por cobrar de la venta de acciones en subsidiarias u otros ingresos	400000	2 000,0
Cuentas por cobrar por el pago de acciones en subsidiarias u otros ingresos por parte asociadas	400000	2 000,0
Cuentas por cobrar de la compra de participaciones en otras compañías	400000	2 000,0
Otros valores por la venta de acciones y instrumentos de deuda de otras compañías	400000	2 000,0
Otros pagos por efectivo y acciones y instrumentos de deuda de otras compañías	400000	2 000,0
Otros valores por la venta de participaciones en empresas asociadas	400000	2 000,0
Otros pagos por efectivo y acciones y instrumentos de deuda de otras compañías	400000	2 000,0
Intereses provenientes por la venta de acciones, bonos y otros	400000	2 000,0
Adquisiciones de propiedades, planta y equipo	400000	2 000,0
Intereses provenientes de ventas de activos no corrientes	400000	2 000,0
Cuentas de otros ingresos	400000	2 000,0
Intereses provenientes de otros activos y pago de otros	400000	2 000,0
Cuentas de otros activos y pago de otros	400000	2 000,0
Intereses provenientes de subvenciones del gobierno	400000	2 000,0
Intereses de otros valores recibidos y otros	400000	2 000,0
Cuentas por cobrar del suministro de servicios y productos suministrados y otros	400000	2 000,0
Pagos derivados de contratos de futuros, u derivados, de opciones y del gobierno (Pachayacu)	400000	2 000,0
Cuentas por cobrar de contratos de futuros, u derivados, de opciones y del gobierno (Pachayacu)	400000	2 000,0
Dividendos recibidos	400000	2 000,0
Intereses recibidos	400000	2 000,0
Otras actividades (cobros) de efectivo	400000	2 000,0
<b>EFECTO DE LA VARIACIÓN EN LA TASA DE CAMBIO SOBRE EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO</b>	4000	2 (225 490,2)
El efecto de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo	4000	2 (225 490,2)

**Compañía PACHAEDU S.A.**  
**Estado de flujo de efectivo**  
**Por el periodo terminado al 31 de diciembre del 2017**  
**(Expresado en dólares USA)**

INCREMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	9505	96.200,72
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERIODO	9505	71.400,81
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO	9505	1.08.599,53

CONCILIACION ENTRE LA GANANCIA (PERDIDA) NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACION		
GANANCIA (PERDIDA) ANTES DE LOS E IMPUESTOS E IMPUESTO A LA RENTA	96	17.400,74
<b>AJUSTE POR FACTORES DIFERENCIALES AL EFECTIVO:</b>	91	-
Ajuste por gasto de depreciación y amortización	9103	0
Ajuste por gastos por devaluación reconocidos por devaluación reconocida en los resultados del periodo	9102	0
Provisión (ganancia) de moneda extranjera no realizada	9103	0
Provisión en cambio de moneda extranjera	9104	8
Ajuste por ganancias provisionales	9105	0
Ajuste por participaciones en subsidiarias	9106	0
Ajuste por pagos basados en acciones	9107	0
Ajuste por ganancias (pérdidas) en valor razonable	9108	0
Ajuste por gastos por impuestos a la renta	9109	0
Ajuste por gastos por participaciones subsidiarias	9110	0
Otros ajustes por partidas financieras al efectivo	9111	0
<b>CAMBIO EN ACTIVOS Y PASIVOS:</b>	96	128.198,99
Incremento (disminución) en cuentas por cobrar clientes	9601	44.000,00
Incremento (disminución) en otros créditos por cobrar	9602	0
Incremento (disminución) en artículos de proveedores	9603	2.000,00
Incremento (disminución) en inventarios	9604	0
Incremento (disminución) en otros activos	9605	0
Incremento (disminución) en cuentas por pagar proveedores	9606	0
Incremento (disminución) en otros pasivos por pagar	9607	100.000,00
Incremento (disminución) en beneficios empleados	9608	22.000,00
Incremento (disminución) en acciones de clientes	9609	22.800,00
Incremento (disminución) en otros pasivos	9610	280.000,00
		128.400,00
Flujo de efectivo sobre procedimientos de liquidez en actividades de operación	9611	44.000,00

  
**Wolfgang Gorris**  
GERENTE

  
**Rosa María Borrero**  
CONTADORA

Compañía PACTIADU S.A.  
 Estado de cambios en el patrimonio  
 Por el periodo terminado al 31 de diciembre del 2018  
 (Expresado en dólares USA)

EN CANTIDAD COMPLETA	CANTIDAD	ACTIVOS DE HEREDAS O ACCIONES DE PAISAJE (PATRIMONIO)	OTROS ACTIVOS PATRIMONIALES	ACTIVOS DE PASIVA	RESERVA DE FALTA	RESERVAS DE HEREDAS O ACCIONES	ACTIVOS DE PASIVA	RESERVAS DE PASIVA	ACTIVOS DE PASIVA	ACTIVOS DE PASIVA	ACTIVOS DE PASIVA	TOTAL
ESTADO DE HEREDAS O ACCIONES DE PASAJE (PATRIMONIO)	200	200.00		200.00								200.00
RESERVA DE FALTA												
RESERVAS DE HEREDAS O ACCIONES												
ACTIVOS DE PASIVA												
RESERVAS DE PASIVA												
ACTIVOS DE PASIVA												
TOTAL												

**Wolfgang Cortis**  
**GERENTE**

**Rosa Jirona Riofrio**  
**CONTADORA**



**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018, 2017**  
Expresado en dólares americanos

**NOTA 1.- INFORMACION GENERAL DE LA COMPAÑIA.**

La compañía PACHAEDU S.A., se constituyó el día jueves cinco de julio del año dos mil siete, en la Notaría Vigésima Quinta del Cantón Quito, aprobada por la Superintendencia de Compañías mediante Resolución No. 07.Q.IJ.002925 del 13 de julio del 2007 e inscrita en el Registro Mercantil bajo el número 2029 Tomo 138 el dieciocho de julio del mismo año.

La compañía está regida por las disposiciones mercantiles, Ley de Compañías, Código Civil y demás normas pertinentes relacionadas con las actividades que realicen la Compañía y las normas que contemplen los estatutos.

El domicilio principal de la sociedad será el de la ciudad de Quito, Distrito Metropolitano, capital de la República del Ecuador, no obstante, por acuerdo o resolución de los accionistas y la junta General de accionistas, podrá abrir sucursales, agencias y representaciones en cualquier parte del país y en el exterior.

De acuerdo a los estatutos de la compañía está gobernada por la Junta General de Accionistas y representada legalmente por el Gerente y en su ausencia por su Presidente.

Sus actos societarios y contables se rigen por disposiciones emitidas por la Superintendencia de Compañías y los aspectos tributarios por el Servicio de Rentas Internas.

**OBJETO SOCIAL**

El objeto social de la compañía comprenderá la realización de las siguientes actividades: A) Prestación de servicios educativos en general, excepto a nivel universitario; B) Prestación de servicios de pre básica, básica y ciclo diversificado de conformidad con normativa de educación vigente en el Ecuador.



## CAPITAL SOCIAL

El capital social de la compañía es de ochocientos dólares, dividido en ochocientas (800) acciones de un dólar de los estados unidos de América.

NOMBRE	CAPITAL SUSCRITO	CAPITAL PAGADO	ACCIONES
WOLFGANG GORRIS	400,00	400,00	400
VERONIQUE GORRIS RABL	400,00	400,00	400
<b>TOTAL</b>	<b>800,00</b>	<b>800,00</b>	<b>800</b>

**PLAZO.** - El plazo de duración de la Compañía es de noventa y nueve años.

Al 31 de diciembre del 2018, el personal total que trabajó en la compañía fue de 63 distribuidos entre directivos; administrativos y productivos.

La información contenida en estos estados financieros es responsabilidad de la administración de la Compañía.

## NOTA 2.- PREPARACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

### 2.1 *Moneda de presentación*

Las partidas incluidas en los estados financieros se valoran utilizando la moneda del entorno económico principal en que la Compañía opera (moneda funcional). Por lo tanto, los estados financieros se presentan en dólares de los Estados Unidos de Norte América, que es la moneda funcional y de presentación de la Compañía PACHAEDU S.A.

### 2.2 *Declaración de cumplimiento*

Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF para las PYMES emitida por el International Accounting Standards Board (IASB), y adoptada por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.



### 2.3 Bases de preparación

Los estados de situación financiera y de resultados, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo han sido preparados de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera NIIFs para la PYMES.

Los estados financieros de la Compañía PACHAEDU S.A., han sido preparados sobre las bases del costo histórico. El costo histórico está basado en el valor razonable de la contrapartida dada en el intercambio de activos.

### 2.4 Negocio en Marcha

Los estados financieros de la compañía han sido preparados considerando que la empresa continuará operando normalmente y la administración no contempla ajustes contables en caso de que no pueda operar en forma normal en el futuro.

### 2.5 Clasificación de saldos corrientes y no corrientes

Los saldos de activos y pasivos presentados en el estado de situación financiera se clasifican en función de su vencimiento es decir como corrientes aquellos con vencimiento igual o inferior a 12 meses y que se encuentran dentro del ciclo normal de operaciones de la Compañía Educativa y, como no corrientes los saldos con vencimiento posterior a dicho período.

### 2.6 Juicios y estimaciones contables

Las estimaciones y criterios contables usados en la preparación de los estados financieros se revisan sobre una base continua y se basan en la experiencia histórica y otros factores, incluyendo la expectativa de ocurrencia de eventos futuros que se consideran razonables de acuerdo con las circunstancias.

La Compañía efectúa estimaciones, juicios y supuestos respecto del futuro. Los resultados reales pudieran diferir de tales estimaciones.

Las estimaciones y supuestos efectuados por la administración se presentan a continuación:

Estimación de cobranza dudosa, la depreciación y vida útil de propiedades y equipo, la provisión para impuesto a la renta, cuyos criterios contables se describen más adelante

- 2.7 *Vidas útiles y deterioro de activos.* - La administración determina las vidas útiles estimadas considerando el uso que se va a dar a los activos, tomando en estos casos como referencias las vidas útiles definidas en las políticas.



De acuerdo a lo establecido en la sección Deterioro NIC 36, al final de cada ejercicio anual o antes la Compañía revisa si existe algún indicio de deterioro, el valor recuperable de los activos de largo plazo para comprobar si hay pérdida de deterioro en el valor de los activos

## 2.8 *Provisiones y contingencias*

Se registran cuando una compañía tiene una obligación presente, ya sea legal o asumida implícita, que es resultado de eventos pasados, es probable que vaya a ser necesario la salida de recursos económicos para liquidar la obligación y el monto se ha estimado de forma fiable.

Los importes reconocidos como provisión corresponden a la mejor estimación de la administración a la fecha de cierre de los estados financieros, tomando en consideración los riesgos e incertidumbres que rodean a la mayoría de los sucesos y circunstancias de los desembolsos necesarios para liquidar la obligación.

## **NOTA 3.- RESUMEN DE POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS**

Las políticas de contabilidad que aplica la Compañía están de acuerdo con la Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF para las PYMES), las cuales requieren que se efectúe ciertas estimaciones y se utilice ciertos supuestos, que afectan las cifras reportadas en los estados financieros adjuntos.

### 3.1 *Efectivo y Equivalentes al Efectivo*

La compañía reconoce como efectivo o equivalente de efectivo a los valores mantenidos de gran liquidez y que no está restringido su uso, cuyo propósito es cumplir con obligaciones a corto plazo, más que con propósitos de inversión

El efectivo y equivalentes corresponde a valores en efectivo y los depósitos en bancos y de libre disponibilidad utilizados por la Compañía en la gestión de sus compromisos a corto plazo.

### 3.2 *Activos financieros*

Todos los activos financieros se reconocen y dan de baja a la fecha de negociación, y son medidos inicialmente al precio de compra más los costos de la transacción, excepto por aquellos activos financieros clasificados al valor razonable con cambios en resultados, los cuales son inicialmente medidos al valor razonable.

Todos los activos financieros reconocidos, son posteriormente medidos en su totalidad al costo amortizado o al valor razonable.

### ***3.2.1 Cuentas por Cobrar Comerciales y Otras Cuentas por Cobrar***

Los documentos y cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinados que no son cotizados en un mercado activo. Después de su reconocimiento inicial, los documentos y cuentas por cobrar son registrados por la Compañía al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva menos una estimación por deterioro. Las ganancias o pérdidas se reconocen en resultados cuando los documentos y cuentas por cobrar son dados de baja o por deterioro, así como a través del proceso de amortización.

Las cuentas por cobrar comerciales incluyen una provisión para reducir su valor al de probable realización. Dicha provisión se constituye en función de un análisis de la probabilidad de recuperación de las cuentas.

Se clasifican en activos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como activos no corrientes

### ***3.2.2 Deterioro de activos financieros al costo, o costo amortizado***

Los activos financieros que se miden al costo, o costo amortizado, son probados por deterioro al final de cada período. Un activo financiero estará deteriorado si, y solo si, existe evidencia objetiva del deterioro como consecuencia de uno o más eventos que hayan ocurrido después del reconocimiento inicial del activo, y ese evento o eventos causantes de la pérdida tienen un impacto sobre los flujos de efectivo futuros estimados del activo financiero.

El valor en libros del activo financiero se reduce por la pérdida por deterioro directamente, excepto para las cuentas comerciales por cobrar, donde el importe en libros se reduce a través de una cuenta de provisión. Cuando se considera que una cuenta comercial por cobrar es de dudoso cobro, se elimina contra la cuenta de provisión. La recuperación posterior de los valores previamente eliminados se

convierte en créditos contra la cuenta de provisión. Los cambios en el importe en libros de la cuenta de provisión se reconocen en el estado de resultados.

### 3.3 Propiedades, Planta y Equipo

Las partidas de propiedades y equipo adquiridos de forma separada se reconocen y valoran inicialmente por su costo.

Después del reconocimiento inicial, las propiedades y equipo serán valoradas al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor. El costo de propiedades y equipo incluye todos los costos de adquisición más todos los costos incurridos para la ubicación y puesta en condiciones de funcionamiento del activo. Son reconocidas las partidas de propiedades y equipo cuyo costo supera a aquel estimado como base de capitalización, de acuerdo a la política interna de la Compañía que constituyen los valores mayores a US\$ 200 (doscientos USD).

La depreciación es calculada en base a la vida útil estimada de las diversas clases de partidas de propiedades y equipo de acuerdo con el método de línea recta. Si existe algún indicio de que se ha producido un cambio significativo en la tasa de depreciación, vida útil o valor residual de un activo, se revisa la depreciación de ese activo de forma prospectiva para reflejar las nuevas expectativas. A menos que se revisen debido a cambios específicos en la vida útil estimada, las tasas anuales de depreciación son como sigue:

<u>Componentes de Propiedades planta y equipo</u>	<u>%</u>
* Muebles y enseres	10%
* Equipo electrónico y procesamiento de datos	33.33%
* Equipo de oficina	10%

Cuando el valor de un activo es superior a su importe recuperable estimado, su valor se reduce de forma inmediata hasta su importe recuperable.

Los gastos de reparaciones y mantenimiento se imputan a resultados en el periodo en que se producen.

Un elemento de propiedad, muebles y equipo puede darse de baja por diferentes circunstancias: venta, obsolescencia o desuso, daño irreparable, sustitución por mejora, siniestro, hurto o caso fortuito. La utilidad o pérdida ocasionada en la baja por retiro o venta

de una partida de propiedades, muebles y equipo es reconocida en los resultados del periodo que se informa y equivale a la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo a la fecha de la transacción.

### **3.4. Arrendamiento Operativo**

En el caso de LA COMPAÑIA PACHAEDU S.A, arrienda las instalaciones para brindar los servicios educativos.

La cuenta arrendamientos operativos se cargan a resultados del ejercicio.

### **3.5 Deterioro del valor de los activos tangibles**

Al final de cada periodo sobre el que se informa, se revisan las propiedades planta y equipo; para determinar si existen indicios de que esos activos hayan sufrido una pérdida por deterioro de valor. Si existen indicios de un posible deterioro del valor, se estima y compara el importe recuperable de cualquier activo afectado (o grupo de activos relacionados) con su importe en libros. Si el importe recuperable estimado es inferior, se reduce el importe en libros al importe recuperable estimado, y se reconoce una pérdida por deterioro del valor en resultados.

El importe recuperable es el valor razonable de un activo menos los costos necesarios para la venta, o el valor de uso; el mayor de los dos.

### **3.6 Gastos por intereses**

Los costos por préstamos se reconocerán como un gasto en el periodo en que se haya incurrido.

### **3.7 Pasivos Financieros**

Los pasivos financieros son reconocidos inicialmente en la fecha de la transacción, en la cual la Compañía se hace parte de las disposiciones contractuales del documento. La Compañía da de baja un pasivo financiero cuando sus obligaciones contractuales se cancelan.

La Compañía tiene los siguientes pasivos financieros: cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar.



Todas las obligaciones contraídas deben reconocerse y registrarse en el pasivo para evitar que existan transacciones no registradas que puedan inducir a error en la presentación de los estados financieros.

Cuando una obligación se reconoce al cierre del período, pero no se ha determinado su monto, se debe registrarla con valor estimado, ajustando posteriormente las cuentas afectadas, tan pronto se conozca el valor exacto de la obligación.

Se analizarán todas las transacciones que originen pasivos con el fin de clasificarlos entre pasivos corrientes y no corrientes.

Cuando una obligación evidencie dualidad, la parte que debe pagarse en el período siguiente al del balance se registrará como pasivo corriente o a corto plazo y el saldo como pasivo no corriente a largo plazo.

### **3.8 Impuestos**

El gasto por impuesto a las utilidades de cada período recoge tanto el impuesto a la renta corriente como los impuestos diferidos. Los activos y pasivos tributarios para el ejercicio actual y ejercicios anteriores son medidos al monto que se espera recuperar o pagar a las autoridades tributarias.

El impuesto por pagar corriente se basa en la utilidad gravable registrada durante el año. La utilidad imponible difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imponderables o deducibles y partidas que no serán gravables o deducibles.

El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada período; para el año 2018 la tarifa del Impuesto a la Renta es del 25%.

### **3.9 Provisiones**

Las provisiones se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de un suceso pasado; es probable que la Compañía tenga una salida necesaria de recursos para liquidar la obligación; y el importe se puede estimar de manera confiable.

Las provisiones se miden por el valor presente de los desembolsos que se espera sean necesarios para liquidar la obligación usando una tasa antes de impuesto que refleje las evaluaciones del mercado actual del valor temporal del dinero y los riesgos e incertidumbres específicos de la obligación. El incremento en la provisión como motivo del paso del tiempo se reconoce como un gasto por intereses.

### **3.10 Beneficios a los empleados. -Provisión Jubilación Patronal y Desahucio**

La Compañía PACHAEDU S.A ha realizado al estudio actuarial al 31 de diciembre del 2018, con la compañía VELEZ Y VELEZ Enterprise Risk Management S.A.

*Participación a trabajadores.* - El importe de este beneficio se calcula directamente de la utilidad contable antes de impuestos en apego a la normativa del Código de Trabajo y disposiciones complementarias. El porcentaje para el cálculo equivale al 15% de la utilidad contable.

### **3.11 Reconocimiento de ingresos**

Los ingresos se registran al valor razonable de la contraprestación cobrada, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la Compañía pueda otorgar en la entrega de los servicios de educación.

La compañía elabora la factura en el momento del pago del servicio. No se factura la totalidad de los servicios prestados en forma mensual.

#### **3.11.1 Prestación de servicios**

- Las pensiones por servicios educativos se reconocen como ingresos de actividades ordinarias por referencia al valor mensual, producto del prorrateo a 12 meses de los valores facturados por pensiones durante los 10 meses del año lectivo.

#### **3.11.2 Ingresos por rendimientos financieros, intereses, dividendos.**

Son ganancias otras partidas, que, cumpliendo la definición de ingresos, pueden o no surgir de las actividades ordinarias llevadas a cabo por la entidad. Las ganancias suponen incrementos en los beneficios económicos y, como tales, no son diferentes en su naturaleza de los ingresos de actividades ordinarias. Los ingresos no se registran en el periodo en el cual se devengan.



### **3.12 Costos y Gastos**

Los costos y gastos se registran al costo histórico. Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el periodo más cercano en el que se conocen.

### **3.13. Compensaciones**

Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos, salvo aquellos casos en los que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción. Los ingresos y gastos con origen en transacciones que, contractualmente o por una norma legal, contemplan la posibilidad de compensación y la Compañía tiene la intención de liquidar por su importe neto o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea, se presentan netos en resultados.

### **3.14 Estado de Flujos de Efectivo**

Comprende los movimientos de caja realizados durante el periodo, determinados por el método directo, clasificado en tres grupos de actividades;

- **Actividades de operación:** Son las actividades que constituyen la principal fuente de ingresos ordinarios de la empresa, así como otras actividades que no puedan ser calificadas como de inversión o financiación.
- **Actividades de inversión:** son las actividades relacionadas con la adquisición, enajenación, disposición por otros medios de activos no corrientes y otras inversiones no incluidas en el efectivo y sus equivalentes.
- **Actividades de financiación:** Son las actividades que producen cambios en el tamaño y composición de los capitales propios y de los préstamos adquiridos por la empresa.

## **USO DE ESTIMACIONES Y JUICIOS**

La preparación de estados financieros de acuerdo con lo previsto en la NIIF para las PYMES, requiere que la administración de la Compañía efectúe ciertas estimaciones,

juicios y supuestos que afectan la aplicación de políticas de contabilidad y los montos reportados de activos, pasivos, ingresos y gastos informados.

Las estimaciones y supuestos relevantes se revisan sobre una base continua. Las revisiones de las estimaciones contables son reconocidas en el período en el cual las estimaciones son revisadas y en cualquier período futuro afectado.

#### **NIIF QUE ENTRARÁN EN VIGENCIA A PARTIR DEL 1 DE ENERO DEL 2019**

NIIF 9	Instrumentos Financieros
NIIF 15	Ingresos ordinarios provenientes de contratos con los clientes
NIIF 16	Arrendamientos

#### **NOTA 4.- Efectivo y equivalentes de efectivo**

Registra los recursos de alta liquidez de los cuales dispone la entidad para sus operaciones regulares y que no está restringido su uso.

El efectivo está compuesto por los saldos de libre disposición en caja y en bancos, depósitos de ahorros, y cuentas corrientes bancarias; los equivalentes al efectivo son inversiones a corto plazo de gran liquidez con vencimiento no superior a 90 días desde la fecha de inversión que son rápidamente realizables en caja y que están sujetos a un riesgo poco significativo en su valor.

Al 31 de diciembre del 2018, 2017 esta cuenta se compone como sigue:

<b>CUENTAS</b>	<b>AL 31/12/2018</b>	<b>AL 31/12/2017</b>
Caja	200,00	2,95
Bancos (1)	276.655,23	279.575,53
<b>SUMAN</b>	<b>276.855,23</b>	<b>279.578,48</b>

(1). Los saldos de las cuentas corrientes se concilian mensualmente con los estados de cuenta emitidos por las Instituciones Bancarias al 31 de diciembre del 2018 con el libro bancos.

CUENTAS	AL 31/12/2018	AL 31/12/2017
Banco Produbanco	26.328,33	12.925,60
Banco Pichincha	22.193,92	46.458,62
Internacional	81.530,32	48.651,10
Produbanco Ahorros	21,53	10.527,16
DINNERS	124.065,40	161.013,05
MASTERCARD	12.668,76	-
VISA	9.846,97	-
<b>SUMAN</b>	<b>276.655,23</b>	<b>279.575,53</b>

No existe restricción de uso sobre la disponibilidad los saldos de efectivo y equivalentes de efectivo.

#### NOTA 5.- Documentos y Cuentas por Cobrar

Las cuentas y documentos por cobrar corresponden a activos financieros. Las cuentas por cobrar se reconocen al valor razonable es decir al costo y posteriormente se miden al costo amortizado.

Al 31 de diciembre del 2018, 2017 las cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar se componen de lo siguiente:

CUENTAS	AL 31/12/2018	AL 31/12/2017
Cientes (1)	18.785,86	61.421,62
Por Cobrar Empleados	675,00	4.177,96
Otras Cuentas Por Cobrar	5.711,19	-
Cheques Devueltos	2.108,82	1.173,57
Anticipo a Proveedores	924,68	2.295,00
Cuentas por Cobrar Terceros (1)	290.074,48	121.153,98
Provisión de Cuentas Incobrables	-	-
<b>SUMAN</b>	<b>318.280,03</b>	<b>190.222,13</b>

- (1) Las cuentas por cobrar clientes representan derechos exigibles que se originan por el giro normal de la compañía.
- (2) Esta cuenta agrupa valores que corresponde a pagos de bonificaciones, pagos a personal de construcción que no está afiliado al IESS y el pago al personal docente, administrativo y apoyo por trabajos extracurriculares, así como los valores por transferencia a directivos. Se cierra al fin de año.

### NOTA 9.-Cuentas y Documentos por Pagar

Las cuentas y documentos están representadas por obligaciones contraídas por la compañía originadas por la adquisición de bienes y servicios relacionados con el objeto social. La compañía viene cumpliendo con el pago de estas obligaciones dentro de los plazos y políticas establecidas.

Al 31 de diciembre del 2018, 2017 este rubro se encuentra conformado de la siguiente forma:

CUENTAS	AL 31/12/2018	AL 31/12/2017
Proveedores	4.849,31	-
Anticipo Clientes	-	160.329,30
Trans- pachamama	64.677,40	16.952,34
Pachatarde	927,25	11.045,15
Depósitos no Identificados	3.875,85	3.134,28
Pre matriculas	13.887,04	325,00
Intercambio Estudiantes	7.145,02	4.429,57
Servicios Educativos	11.662,18	-
Clientes	160.241,30	-
Terceros	547,56	-
Participación Estudiantil	1.143,00	-
Seguro de Accidentes	1.073,65	-
<b>SUMAN</b>	<b>270.029,56</b>	<b>196.215,64</b>

(1) En esta cuenta se agrupa cuentas y documentos por pagar relacionados con las actividades de la empresa.

### NOTA 10.- Otras cuentas por pagar

Al 31 de diciembre del 2018, 2017 su saldo es como sigue:

CUENTAS	AL 31/12/2018	AL 31/12/2017
Honorarios Profesionales	11.764,25	11.763,85
Servicios Básicos por Pagar	1.232,76	1.232,76
Utilidades por Pagar	11.935,12	-
<b>SUMAN</b>	<b>24.932,13</b>	<b>12.996,61</b>

### Nota 11.- Beneficios Sociales por Pagar

Son obligaciones que la empresa tiene con sus empleados, relacionados con el décimo tercer sueldo, décimo cuarto sueldo y vacaciones.



El detalle es como sigue:

CUENTAS	AL 31/12/2018	AL 31/12/2017
Décimo Tercer Sueldo	10.211,90	4.897,45
Décimo Cuarto Sueldo	9.940,62	9.141,66
Vacaciones	11.993,08	12.032,80
Otras cuentas por pagar/Refrigerio	-	-
<b>SUMAN</b>	<b>32.145,60</b>	<b>26.071,91</b>

#### NOTA 12.-Obligaciones Fiscales por Pagar

Corresponden a las obligaciones con el Servicio de Rentas Internas y el Seguro Social y que se liquidarán conforme a los plazos establecidos por los entes de control.

Al 31 de diciembre este rubro se encuentra conformado de la siguiente forma:

CUENTAS	AL 31/12/2018	AL 31/12/2017
Servicios de Rentas Internas por Pagar	55.212,22	20.659,43
IESS por Pagar	24.820,01	15.377,62
<b>SUMAN</b>	<b>80.032,23</b>	<b>36.037,05</b>

- (1) La provisión para el impuesto a la renta conforme a lo establecido en la Ley de Régimen Tributario Interno vigente para el periodo terminado al 31 de diciembre 2018, se calcula en el 25%.

#### NOTA 13.- Obligaciones Por beneficios sociales L/P

Este rubro se encuentra conformado de la siguiente forma:

CUENTAS	AL 31/12/2018	AL 31/12/2017
Provisión para Jubilación patronal (1)	111.026,95	43.115,93
Provisión Desahucio (2)	10.023,35	-
<b>SUMAN</b>	<b>121.050,30</b>	<b>43.115,93</b>

- (1) **Jubilación patronal.-** Conforme a disposiciones del Código del Trabajo Ecuatoriano, existe la obligación por parte del empleador de otorgar jubilación patronal sin perjuicio de la jubilación que les corresponde por parte de IESS a los trabajadores que por veinte años o más hubieren prestado sus servicios en forma continuada o interrumpida, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores sin

perjuicio de la jubilación que les corresponde en su condición de afiliados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social.

Al 31 de diciembre del 2018, la empresa ha realizado el cálculo actuarial la empresa calificada por la Superintendencia de Compañías.

- (2) **Provisión por desahucio.** -Conforme a disposiciones del Código del Trabajo Ecuatoriano, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, el empleador bonificará al trabajador con el 25% del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio prestados a la misma empresa o empleador.

#### NOTA 14.- Capital Social

El capital se encuentra pagado en un ciento por ciento y se integra por 800. La aportación de los señores WOLFGANG GORRIS Y GORRIS RABL VERONIQUE, se la hace en calidad de inversión extranjera directa. Al 31 de diciembre del 2018 se compone de la siguiente manera:

CUENTAS	AL 31/12/2018	AL 31/12/2017
WOLFGANG GORRIS	400,00	400,00
VERONIQUE GORRIS RABL	400,00	400,00
<b>SUMAN</b>	<b>800,00</b>	<b>800,00</b>

**NOTA 15.- Aportes Futuras Capitalizaciones.** -En esta cuenta se registran \$ 76.243,89, desde años anteriores.

CUENTAS	AL 31/12/2018	AL 31/12/2017
APORTES FUTURAS CAPITALIZACIONES	76243,89	76243,89
<b>SUMAN</b>	<b>76.243,89</b>	<b>76.243,89</b>

#### NOTA 16.-Reservas

Al 31 de diciembre del 2018, 2017este rubro se encuentra conformado de la siguiente manera:

CUENTAS	AL 31/12/2018	AL 31/12/2017
Reserva Legal	18.571,04	16.367,58
Reserva Facultativa	237.044,69	216.456,19
<b>SUMAN</b>	<b>255.615,73</b>	<b>232.823,77</b>

perjuicio de la jubilación que les corresponde en su condición de afiliados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social.

Al 31 de diciembre del 2018, la empresa ha realizado el cálculo actuarial la empresa calificada por la Superintendencia de Compañías.

- (2) **Provisión por desahucio.** -Conforme a disposiciones del Código del Trabajo Ecuatoriano, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, el empleador bonificará al trabajador con el 25% del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio prestados a la misma empresa o empleador.

#### NOTA 14.- Capital Social

El capital se encuentra pagado en un ciento por ciento y se integra por 800. La aportación de los señores WOLFGANG GORRIS Y GORRIS RABL VERONIQUE, se la hace en calidad de inversión extranjera directa. Al 31 de diciembre del 2018 se compone de la siguiente manera:

CUENTAS	AL 31/12/2018	AL 31/12/2017
WOLFGANG GORRIS	400,00	400,00
VERONIQUE GORRIS RABL	400,00	400,00
<b>SUMAN</b>	<b>800,00</b>	<b>800,00</b>

**NOTA 15.- Aportes Futuras Capitalizaciones.** -En esta cuenta se registran \$ 76.243,89, desde años anteriores.

CUENTAS	AL 31/12/2018	AL 31/12/2017
APORTES FUTURAS CAPITALIZACIONES	76243,89	76243,89
<b>SUMAN</b>	<b>76.243,89</b>	<b>76.243,89</b>

#### NOTA 16.-Reservas

Al 31 de diciembre del 2018, 2017este rubro se encuentra conformado de la siguiente manera:

CUENTAS	AL 31/12/2018	AL 31/12/2017
Reserva Legal	18.571,04	16.367,58
Reserva Facultativa	237.044,69	216.456,19
<b>SUMAN</b>	<b>255.615,73</b>	<b>232.823,77</b>

- (1) La ley de Compañías del Ecuador requiere que por lo menos el 10% de la utilidad líquida anual sea apropiada como reserva legal, hasta que ésta alcance como mínimo el 50% del Capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los Accionistas, excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumentar el capital.

#### NOTA 17.-Resultados Acumulados

Registra los ajustes de primera adopción de la NIIF para PYMES, y la pérdida de ejercicios anteriores, Al 31 de diciembre se presenta como sigue:

CUENTAS	AL 31/12/2018	AL 31/12/2017
Pérdida Años Anteriores	-56.573,12	-1.934,45
Resultados Acumulados Adopción 1era Vez NIIF	39.865,57	39.865,57
<b>SUMAN</b>	<b>- 16.707,55</b>	<b>37.931,12</b>

El saldo acreedor de esta cuenta no puede distribuirse como dividendos en efectivo, tampoco se podrá utilizar para cancelar el aporte no pagado del capital suscrito, pudiendo ser objeto de capitalización en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido. Solo en el caso de liquidación, el valor que exceda al importe de las pérdidas acumuladas, podrá ser devuelto a los Accionistas.

#### NOTA 18.- Resultado del Ejercicio

El resultado del ejercicio terminado al 31 de diciembre del 2018 es de \$ 79.033,60, de este valor se calculará el 15% y luego de realizar la conciliación tributaria se determina la base imponible para el cálculo del impuesto a la renta.

#### Impuesto a las Ganancias

De conformidad con disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta para el año 2018, se calcula en un 25% sobre las utilidades después de calcular el 15% de utilidades para los Trabajadores, adicionando los gastos no deducibles del año, para el caso de la compañía se presenta de acuerdo al siguiente cuadro:



CUENTAS	AL 31/12/2018	AL 31/12/2017
UTILIDAD CONTABLE	79.033,60	73.448,56
15% PARTICIPACIÓN TRABAJADORES	11.855,04	11.017,28
(+) GASTOS NO DEDUCIBLES	47.347,12	21.033,00
BASE IMPONIBLE	114.525,68	83.464,28
22% & 25% IMPUESTO A LA RENTA	<b>28.631,42</b>	<b>18.362,14</b>

**NOTA 19.- Ingresos Ordinarios**

Corresponden a ingresos por actividades ordinarias que la Compañía LA COMPAÑIA PACHAEDU S.A recibió durante el año 2018, por matriculas, pensiones, de acuerdo a disposiciones del Ministerio de Educación, a continuación se detalla los ingresos recibidos:

CUENTAS	AL 31/12/2018	AL 31/12/2017
MATRÍCULA	142.843,13	140.602,16
PENSIONES	1.972.203,58	1.882.793,05
OTROS	- 7.807,18	1.802,00
SUMAN	<b>2.107.239,53</b>	<b>2.025.197,21</b>

Las pensiones no se facturan mensualmente en su totalidad, en la muestra revisada se verificó que las facturas se elaboran únicamente de los alumnos que cancelan la pensión, y en la fecha de pago. No se registra de acuerdo al DEVENGO o servicio entregado.

Los Ingresos se facturan el momento del cobro de las pensiones. No se registra de acuerdo al DEVENGO o servicio entregado tal como lo dispone el Art. 1.- Cuantificación de los ingresos del Reglamento para la Aplicación de la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno.

**NOTA 20.- Costos Operacionales**

Este rubro se encuentra conformado por los costos incurridos por el pago de honorarios profesionales y dietas que al 31 de diciembre del 2018, 2017 se presenta así:

CUENTAS	AL 31/12/2018	AL 31/12/2017
HONORARIOS PROFESIONALES & DIETAS	0,00	92.958,77
SUMAN	<b>0,00</b>	<b>92.958,77</b>

## NOTA 21.- Gastos

Corresponden a los gastos incurridos en la operación de la empresa. Al 31 de diciembre del 2018, 2017 este rubro se encuentra conformado de la siguiente forma:

CUENTAS	AL 31/12/2018	AL 31/12/2017
GASTOS DE ADMINISTRACION	1.392.639,5	1.317.745,56
GASTOS OPERACIONALES	572.878,57	486.291,38
OTROS GASTOS	62.687,86	54.752,94
<b>SUMAN</b>	<b>2.028.205,93</b>	<b>1.858.789,88</b>

## NOTA 22. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2018 han sido aprobados por la Administración de la Compañía y serán presentados Junta General de Accionistas para su aprobación. En opinión de la administración, los estados financieros serán aprobados por la Junta de Accionistas sin modificaciones.

## NOTA 23.- PRINCIPALES OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS

- **Operaciones con partes relacionadas y Accionistas**

Las operaciones entre la Compañía, sus Accionistas y partes relacionadas, forman parte de las transacciones habituales de la Compañía en cuanto su objeto y condiciones.

- **Principales transacciones con partes relacionadas**

La compañía durante el año auditado realizó transacciones con partes relacionadas tributariamente bajo los siguientes conceptos y valores: Transacciones de egresos que corresponden al arrendamiento operativo por el valor de \$ 80.711,30. Se relacionan porque el bien que arrienda es de propiedad de los Accionistas.

Se revisó el contrato de arrendamiento, se estipula un canon de arriendo promedio mensual de \$ 5.000 más IVA, y por un periodo de cinco años, el contrato de arriendo inicia el 01 de marzo del 2013.

- **Administración y alta dirección**

Los miembros de la Administración y demás personas que asumen la gestión de LA COMPAÑIA PACHAEDU S.A incluyendo a la gerencia, así como los accionistas

que la representen, no han participado al 31 de diciembre del 2018 en transacciones no habituales y/o relevantes.

- **Remuneraciones y compensaciones de la gerencia**

Durante el año 2018, los importes reconocidos a la gerencia, corresponde a pagos por desempeño de sus funciones, las transacciones se identifican como efectuadas con partes relacionadas al tratarse de un accionista de la Compañía:

#### **NOTA 24.- HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERÍODO SOBRE EL QUE SE INFORMA**

Entre el 31 de diciembre del 2018 y la fecha de emisión del presente informe, en opinión de la Administración de la Compañía PACHAEDU S.A., no se ha producido eventos o situaciones que pudiesen afectar en forma significativa la interpretación de la situación financiera de la empresa.

\*\*\*\*\*