

CENTRO EDUCATIVO INTEGRAL CEDINGRAL S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Por el año terminado el 31 de diciembre de 2014
(Cifras en Dólares Estadounidenses)

1. IDENTIFICACIÓN Y ACTIVIDAD ECONÓMICA

El Centro Educativo Cedingral S.A. se constituyó en la ciudad de Durán, República del Ecuador el 27 de Marzo del 2001, con número de Registro Único de Contribuyentes RUC No. 0992224525001, con dirección de su domicilio legal es en la ciudad de Durán, Cooperativa Los Helechos Solar 1 Manzana Z-1 Sector 12

El objeto social de la compañía es la ACTIVIDADES DE ENSEÑANZA PRIMARIA GENERAL DE PRIMER NIVEL

2. BASES DE ELABORACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Declaración de cumplimiento

Los estados financieros se han elaborado de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) para las Pequeñas y Medianas Entidades (PYMES) emitida por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

Los referidos estados financieros presentan razonablemente, en todos los aspectos significativos, la situación financiera de Centro Educativo Cedingral S.A., el resultado de sus operaciones mercantiles y su flujo de efectivo por el periodo terminado al 31 de diciembre de 2014.

Bases de medición

Los estados financieros han sido elaborados sobre la base del costo histórico, excepto por los activos y pasivos financieros medidos al costo amortizado.

Moneda Funcional y de Presentación

Los estados financieros están presentados en dólares de los Estados Unidos de América (USD), que es la moneda funcional de la Compañía.

La República del Ecuador, desde enero de 2000, no emite su propia moneda, ya que adoptó el dólar estadounidense como moneda oficial del país; sin embargo, ha creado sus propias monedas fraccionarias de dólar una vez adoptada la moneda estadounidense.

Uso de Estimaciones y Supuestos

La elaboración de los estados financieros de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) para las PYMES requiere que la administración realice juicios, estimaciones y supuestos que afectan la aplicación de las políticas contables y los montos de activos, pasivos, ingresos y gastos informados. Los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones. Sin embargo, la gerencia considera que las estimaciones y los supuestos utilizados fueron los adecuados en las circunstancias, por los que no existe un riesgo significativo de causar un ajuste material a las partidas incluidas en los estados financieros. Las estimaciones y supuestos relevantes son revisados regularmente 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.

Las revisiones de las estimaciones contables son reconocidas en el periodo en que la estimación es revisada y en cualquier periodo futuro afectado.

CENTRO EDUCATIVO INTEGRAL CEDINGRAL S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Por el año terminado el 31 de diciembre de 2014
(Cifras en Dólares Estadounidenses)

Las estimaciones más significativas con relación a los estados financieros corresponden a los beneficios sociales, el impuesto a la renta y la participación de los trabajadores cuyos criterios contables se describen más adelante.

3. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

Efectivo y equivalentes al efectivo

El efectivo incluye el dinero disponible en caja y los depósitos a la vista en bancos. De existir inversiones a corto plazo de alta liquidez con vencimientos originales de tres meses o menos, estas se presentan como "equivalentes al efectivo".

En el estado de situación financiera los sobregiros bancarios se incluyen como obligaciones en el pasivo corriente. Los sobregiros bancarios que son pagaderos a la vista y forman parte de la administración de efectivo de la Compañía, están incluidos como un componente del efectivo solo para propósitos del estado de flujo de efectivo.

Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar

Las partidas por cobrar son reconocidas inicialmente a su valor nominal más cualquier costo de transacción directamente atribuible. Posteriormente, se miden al costo amortizado usando el método de tasa de interés efectiva, menos la estimación de pérdida por deterioro, constituida solo si existe alguna evidencia objetiva de que no vayan a ser recuperables las partidas por cobrar. La estimación por deterioro se reconoce en el resultado del periodo en que se determinó. Las partidas por cobrar se clasifican como activos corrientes.

Inventarios

Los inventarios se miden al importe menor entre el costo y el valor neto realizable. El costo de los inventarios se determina por el método de promedio ponderado y comprende todos los costos derivados de su adquisición y transformación, así como otros costos en los que se haya incurrido para darles su condición y ubicación actuales. Los descuentos comerciales, las rebajas y otras partidas similares se deducirán para determinar el costo de adquisición.

Propiedades, planta y equipos

Las propiedades, planta y equipo están medidos al costo menos la depreciación acumulada y las pérdidas acumuladas por deterioro, en el presente periodo no se presentó una incidencia significativa al respecto. Las vidas útiles estimadas están amparadas según el siguiente detalle:

Edificios	20
Instalaciones	10
Muebles y enseres	10
Maquinarias y Equipos	10
Vehículos	5
Equipo de computación	3

Deterioro de Activos

Cuando existen acontecimientos o cambios económicos circunstanciales, que indiquen que el valor de un activo pueda no ser recuperable, la Compañía revisa el valor de los activos para verificar que no existe ningún deterioro. Cuando el valor en libros del activo excede su valor recuperable, se reconoce una pérdida por deterioro en el resultado del periodo.

CENTRO EDUCATIVO INTEGRAL CEDINGRAL S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Por el año terminado el 31 de diciembre de 2014
(Cifras en Dólares Estadounidenses)

El valor recuperable es el mayor entre el precio de venta neto y su valor en uso. El valor de uso es el valor presente de la estimación de los flujos de efectivo futuros que se prevé resultará del uso continuo de un activo así como de su disposición al final de su vida útil mientras que el valor de venta es el importe que se espera obtener de la venta de un activo efectuada entre un comprador y un vendedor. Los importes recuperables se estiman para cada activo o, si no es posible, para la unidad generadora de efectivo.

Obligaciones

Representan pasivos financieros que se reconocen inicialmente a su valor razonable, neto de los costos de la transacción incurridos. Posteriormente se miden a su costo amortizado usando el método de interés efectivo. Los costos por préstamos se reconocen como gasto en el ejercicio en el que son incurridos.

Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar

Las partidas por pagar son reconocidas inicialmente a su valor nominal menos cualquier costo de transacción directamente atribuible. Posteriormente, se miden al costo amortizado usando el método de interés efectivo. Las partidas por pagar se clasifican como pasivos corrientes, Provisiones, Pasivos Contingentes y Activos Contingentes

Las provisiones se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación presente legal o implícita como resultado de hechos pasados y es probable que se requiera de la salida de recursos para pagar la obligación y es posible estimar su monto confiablemente. Las provisiones son revisadas y ajustadas en cada período para reflejar la mejor estimación a la fecha del estado de situación financiera. Cuando el efecto del valor del dinero en el tiempo es importante, el monto de la provisión es el valor presente de los gastos que se espera incurrir para cancelarla.

Los activos y pasivos contingentes no se reconocen en los estados financieros. Estos se revelan en notas a los estados financieros, a menos que la posibilidad de que se desembolse un flujo económico sea remota.

Impuesto a la Renta

El impuesto a la renta del año incluye el cálculo del impuesto corriente y del impuesto diferido. El impuesto a la renta es reconocido en el estado de resultados excepto cuando está relacionado con partidas reconocidas directamente en el patrimonio, en cuyo caso es reconocido en el patrimonio o en otras utilidades integrales.

El impuesto corriente es el impuesto esperado a pagar sobre la renta gravable para el año, utilizando las tasas vigentes a la fecha de reporte y cualquier otro ajuste sobre el impuesto a pagar con respecto a años anteriores.

Reservas

La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual sea apropiado como reserva legal hasta que ésta alcance como mínimo el 50% del capital social. Esta reserva no está disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad.

Beneficios definidos: Jubilación patronal y bonificación por desahucio

El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal y bonificación por desahucio) es determinado utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales realizadas al final de cada período, no se considero este calculo para la elaboración del presente estado económico.

CENTRO EDUCATIVO INTEGRAL CEDINGRAL S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Por el año terminado el 31 de diciembre de 2014
(Cifras en Dólares Estadounidenses)

Participación de trabajadores

La compañía reconoce con cargo a los resultados del periodo en que se devenga la participación de los trabajadores sobre las utilidades de la compañía, de conformidad a lo establecido en el Código de Trabajo.

Reconocimiento de ingresos y gastos

Los ingresos se miden al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, neta de devoluciones, descuentos, bonificaciones o rebajas comerciales. Los ingresos se reconocen cuando se transfieren al cliente los riesgos y beneficios inherentes al derecho de propiedad del bien, el monto de ingreso y los costos incurridos o por incurrir pueden ser medidos confiablemente y la cobranza correspondiente está razonablemente asegurada.

Los gastos se registran al costo histórico, se reconocen a medida que se devengan, independientemente del momento en que se pagan, y se registran en los períodos con los cuales se relacionan.

4. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS FINANCIEROS

La gerencia revisa y aprueba las políticas para manejar cada uno de los siguientes riesgos:

Riesgo de precios

La Compañía está expuesta a riesgos comerciales provenientes de cambios en los precios de sus inventarios, los cuales son cubiertos por su respectivo precio de venta. La Gerencia no espera que estos varíen de manera significativa en el futuro.

Riesgo de tasa de interés

Los ingresos y los flujos de efectivo operativos de la Compañía son independientes de los cambios en las tasas de interés del mercado debido a que sustancialmente la deuda de la Compañía está sujeta a tasa fija.

Riesgo de tipo de cambio

El riesgo de tipo de cambio es el riesgo de que el valor razonable o flujos de caja futuros de un instrumento financiero fluctúen debido a cambios en los tipos de cambio. La Compañía realiza sus operaciones principales en dólares estadounidenses, moneda de curso legal en el país, por lo tanto, no se presentan efectos por variaciones de tipos de cambio en los estados financieros.

Riesgo de crédito.

El riesgo de crédito es el riesgo de pérdida financiera que enfrenta la Compañía si un cliente no cumple con sus obligaciones contractuales, y se origina principalmente de las cuentas por cobrar.

5. EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO

El detalle de esta partida al 31 de diciembre de 2014, es la siguiente:

Dic. 31, 2014

Efectivo en bancos	34,125.24
<hr/>	
Efectivo y equivalentes al efectivo	34,125.24

CEDINGRAL S.A.
Estados de Situación Financiera
Al 31 de Diciembre del 2014

Cuentas	Notas	31 de Diciembre 2014
<i>(US Dólares)</i>		
Activos		
Activos corrientes:		
Efectivo y equivalentes al efectivo	5	34,125.24
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	6	67,487.95
Inventarios		0.00
Servicios y otros pagos anticipados		0.00
Activos por impuestos corrientes	6	4,736.24
Total activos corrientes		106,349.43
Activos no corrientes:		
Propiedad, planta y equipos	7	191,983.86
Activos por impuestos diferidos		0.00
Total activos no corrientes		191,983.86
Total activos		298,333.29
Pasivos y patrimonio		
Pasivos corrientes:		
Obligaciones bancarias		0.00
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	8	0.00
Pasivos por impuestos corrientes	9	11,551.25
Obligaciones acumuladas	10	29,291.85
Total pasivos corrientes		40,843.11
Pasivos no corrientes:		
Obligaciones bancarias	11	135,872.23
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar		0.00
Obligaciones por beneficios definidos	11	24,411.00
Total pasivos no corrientes		160,283.23
Total pasivos		201,126.34
Patrimonio:		
Capital social	12	800.00
Aportes para aumento de capital		-
Reserva legal		3,882.42
Resultados acumulados:		
Adopción por primera vez NIIF		24,411.00
Resultados años anteriores		93,001.64
Resultados del periodo		23,933.89
Sub-total, resultados acumulados		92,524.53
Total patrimonio		97,206.95
Total pasivos y patrimonio		298,333.29



Wilson Padilla Zuloaga
Gerente General



Otto Armas Bautista
Contador

Guayaquil, 13 de Abril del 2015

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros.

CEDINGRAL S.A.
Estados de Resultados Integrales
Por el Año Terminado al 31 de Diciembre del 2014

Cuentas	Notas	2014
		<i>(US Dólares)</i>
Ingresos ordinarios		537,761.08
Costo de ventas		-411,431.79
Ganancia bruta		126,329.29
Beneficios a Empleados	13	-68,655.64
Depreciaciones y amortizaciones	13	0.00
Otros gastos de administración	13	-23,821.78
Gastos financieros	19	0.00
Ganancias antes de participación de trabajadores e impuesto a la renta de operaciones continuadas		33,851.87
Participación de trabajadores	12	-5,077.78
Ganancias antes de impuesto a la renta de operaciones continuadas		28,774.09
Impuesto corriente	12	-4,840.19
Impuesto diferido	12	0.00
Total		-4,840.19
Ganancia de operaciones continuadas		23,933.89
Ingresos (gastos) de operaciones discontinuadas		-
Ganancia neta y total del resultado integral del año		23,933.89


 Wilson Padilla Zuloaga
 Gerente General


 Otto Arias Bautista
 Contador

Guayaquil, 13 de Abril del 2015

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros.

CEDINGRAL S.A.
Estados de Cambios en el Patrimonio
Por el Año Terminado el 31 de Diciembre del 2014

Descripción	Aportes para					Resultados Acumulados		Total
	Capital Social	Aumento de Capital	Reserva Legal	Adopción por Primera Vez NIIF	Resultados Años Anteriores	Resultados del Periodo		
<i>(US Dólares)</i>								
Saldos al 31 de Diciembre del 2012	800,00	-	3.882,42	24.411,00	1.371,72	42.029,93	23.673,07	
Transferencia, 2013	-	-	-	-	42.029,93	-	-	
Ganancia neta y total del resultado integral del año 2013	-	-	-	-	-	49.599,99	49.599,99	
Saldos al 31 de Diciembre del 2013	800,00	0,00	3.882,42	-24.411,00	43.401,65	49.599,99	73.273,06	
Transferencia, 2014	-	-	-	-	-	49.599,99	-	
Ganancia neta y total del resultado integral del año 2014	-	-	-	-	-	23.933,89	23.933,89	
Saldos al 31 de Diciembre del 2014	800,00	0,00	3.882,42	-24.411,00	93.001,64	23.933,89	97.206,95	


Wilson Padilla Zuloaga
 Gerente General


Otto Arias Batista
 Contador

Guayaquil, 13 de Abril del 2015

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros.

CEDINGRAL S.A.
Estados de Flujos de Efectivo
Por el Año Terminado al 31 de Diciembre del 2014

Descripción	Notas	2014
		<i>(US Dólares)</i>
Flujos de efectivo proveniente de (usado en) actividades de operación:		
Recibido de clientes		486,041.62
Pagado a proveedores y empleados		- 458,879.11
Otras ganancias y pérdidas		-
Impuesto a la renta corriente	14	- 9,917.98
Participación de trabajadores y otros Beneficios		-
Flujos neto de efectivo proveniente de actividades de operación		17,244.53
Flujos de efectivo proveniente de (usado en) actividades de inversión:		
Adiciones de activos fijos	7	- 13,885.42
Ventas y/o retiros de activos fijos		-
Adiciones de remodelaciones en propiedades arrendadas		-
(Aumento) disminución en otros activos no corrientes		-
Flujos neto de efectivo (usado en) actividades de inversión		- 13,885.42
Flujos de efectivo proveniente de (usado en) actividades de financiación:		
(Aumento) disminución en otras cuentas por cobrar, accionistas	14	- 9,917.98
Dividendos pagados		- 5,296.35
Flujos neto de efectivo (usado en) actividades de financiamiento		- 15,214.33
Aumento neto en efectivo y equivalentes al efectivo		- 11,855.22
Efectivo y equivalentes al efectivo al principio del año		45,980.46
Efectivo y equivalentes al efectivo al final del año	5	34,125.24
Conciliación de la ganancia neta con el flujo neto de efectivo		
proveniente de (usado en) actividades de operación:		
Ganancia neta		33,851.88
Ajustes para conciliar:		
Provisión para cuentas incobrables y deterioro	6	-
Depreciaciones y amortizaciones	9	52,784.79
Provisiones para beneficios definidos, neto de pagos	14	-
Ingresos por impuesto a la renta diferido	12	-
Cambios en activos y pasivos de operación:		
(Aumento) disminución en deudores comerciales y otras cuentas por cobrar		- 51,719.46
(Aumento) disminución en inventarios		-
(Aumento) disminución en servicios y otros pagos anticipados		-
(Aumento) disminución en activos por impuestos corrientes		- 4,736.24
Aumento (disminución) en acreedores comerciales y otras cuentas por pagar		-
Aumento (disminución) en obligaciones acumuladas		-
Aumento (disminución) en pasivos por impuestos corrientes		- 12,936.43
Flujos neto de efectivo proveniente de actividades de operación		17,244.53



Wilson Padilla Zuloaga
Gerente General



Otto Arias Bautista
Contador

Guayaquil, 13 de Abril del 2015

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros.

CENTRO EDUCATIVO INTEGRAL CEDINGRAL S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Por el año terminado el 31 de diciembre de 2014
(Cifras en Dólares Estadounidenses)

6. DEUDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

El detalle de esta partida al 31 de diciembre de 2014, es la siguiente:

	Dic. 31, 2014
Deudores comerciales	67,487.95
(-) Deterioro de las partidas por cobrar	-
Inventario de Productos Terminados	-
Otras Cuentas por Cobrar	-
Crédito Tributario IR	4,736.24
Crédito Tributario IVA	-
Importaciones en Tránsito	-
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	72,224.19

7. PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPOS

El detalle de esta partida al 31 de diciembre de 2014, es la siguiente:

	Dic. 31, 2014
Terrenos	36,366.97
Inmuebles (excepto terrenos)	98,537.39
Muebles y Enseres	22,280.01
Maq y Equipos Instalaciones	19,813.17
Equipos Computo	31,398.13
Vehículos	268,854.86
Depreciación Acumulada	(285,266.67)
Propiedad Planta y Equipos	191,983.86

8. ACREDORES COMERCIALES

El detalle de esta partida al 31 de diciembre de 2014, es la siguiente:

	Dic. 31, 2014
Proveedores Locales	-
Proveedores del Exterior	-
Acreedores Comerciales	-

CENTRO EDUCATIVO INTEGRAL CEDINGRAL S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Por el año terminado el 31 de diciembre de 2014
(Cifras en Dólares Estadounidenses)

9. OBLIGACIONES TRIBUTARIAS

El detalle de esta partida al 31 de diciembre de 2014, es la siguiente:

	Dic. 31, 2014
Iva por Pagar 2014	5,715.97
Retenciones en la Fuente por Pagar 2014	995.09
Impuesto a la Renta por Pagar 2014	4,840.19
Obligaciones Tributarias	11,551.25

10. BENEFICIOS SOCIALES A EMPLEADOS POR PAGAR

El detalle de esta partida al 31 de diciembre de 2014, es la siguiente:

	Dic. 31, 2014
Provisión Beneficios a Empleados	17,043.16
Obligaciones con el IESS	7,170.91
Participación de Trabajadores	5,077.78
Beneficios Sociales a Empleados por Pagar	29,291.85

11. PASIVOS NO CORRIENTES

El detalle de esta partida al 31 de diciembre de 2014, es la siguiente:

	Dic. 31, 2014
Obligaciones Financieras a Largo Plazo	135,872.23
Provisión para Jubilación Patronal	19,549.00
Provisión para Desahucio	4,862.00
Pasivos no Corrientes	160,283.23

12. PATRIMONIO

El capital social está constituido por 800 acciones ordinarias totalmente emitidas, pagadas y en circulación, aportado de la siguiente forma:

Nombre de Accionistas	Valor por Acción	No de Acciones	Porcentaje de Participación	Capital Pagado
PADILLA RENDON RAUL VICENTE	1,00	720.00	90%	\$ 720.00
ZULOAGA LEYTON ANGELICA CONSUELO	1,00	80.00	10%	\$ 80.00
SUMAN		800.00	100%	\$ 800.00

CENTRO EDUCATIVO INTEGRAL CEDINGRAL S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Por el año terminado el 31 de diciembre de 2014
(Cifras en Dólares Estadounidenses)

13. GASTOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS

El detalle de esta partida al 31 de diciembre de 2014, es la siguiente:

Gastos	Dic. 31, 2014
Beneficios a Empleados	372,609.80
Depreciaciones y amortizaciones	52,784.79
Otros gastos de administración	78,514.63
Total	503,909.21

14. IMPUESTOS

La conciliación Tributaria por el año 2014, es la siguiente:

	Dic. 31, 2014
Utilidad/Perdida del ejercicio según declaración – Form. 101 SRI	33,851.87
- Participación de trabajadores	(5,077.78)
Utilidad antes del impuesto a la renta	28,774.09
- Amortización de Pérdidas	-
+ Gastos no deducibles	6,703.52
+ Gastos incurridos para generar ingresos exentos	-
(-) Deducción por pago a trabajadores incremento neto	(13,476.73)
- Deducción por pago a trabajadores con discapacidad	-
Utilidad gravable	22,000.88
Tasa vigente de impuesto a renta	22%
Impuesto a la renta causado	4,840.19

El gasto por impuesto a la renta por el año 2014, incluye:

	2014
Impuesto a la renta causado – Formulario 101 SRI	4,840.19
Variación del impuesto diferido del periodo	-
Gasto por impuesto a la renta – Formulario SIC	4,840.19

CENTRO EDUCATIVO INTEGRAL CEDINGRAL S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Por el año terminado el 31 de diciembre de 2014
(Cifras en Dólares Estadounidenses)

Las declaraciones de impuesto a la renta presentadas por los ejercicios 2012, 2013 y 2014 están abiertas a la revisión de la autoridad fiscal. Las disposiciones legales dan a la autoridad fiscal la facultad de revisarlas hasta dentro de los tres años posteriores contados desde la fecha de su presentación.

Las tasas de impuesto a la renta por los años 2011 y 2012, fueron del 24% y 23%, respectivamente. A partir del año 2013 la tasa será del 22%.

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

Entre el 31 de diciembre del 2014 y la fecha de aprobación de los Estados Financieros no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

16. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Estos estados financieros fueron aprobados por la administración y autorizados para su publicación el 13 de abril de 2015.



Wilson Padilla Zuloaga
C.I. No. 0926920679
Gerente – Representante Legal



Otto Arias Bautista
RUC No. 0916659758001
Contador