

1. INFORMACIÓN SOCIETARIA

COLDELFO S.A. fue constituida el 29 de enero de 2004 en Guayaquil – Ecuador e inscrita en el Registro Mercantil en febrero 20 del 2004. Su nombre comercial es Colegio Delfos.

Su actividad principal es la enseñanza general de nivel secundario elemental, prestación de servicios en el área educativa en los niveles de pre – primario, educación básica y media.

Las actividades académicas y administrativas son desarrolladas en la Avda. Las Aguas y Avda. Raúl Gómez (junto a la Federación Ecuatoriana de Fútbol).

2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

2.1 Aprobación de los estados financieros - Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2017, han sido emitidos con la autorización de la Gerencia General y posteriormente serán puestos a consideración de la Junta General de Accionistas para su aprobación definitiva.

2.2 Declaración de cumplimiento - Los estados financieros de **COLDELFO S.A.** han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF para Pymes) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), adoptadas por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros de la República del Ecuador, desde el año 2009.

2.3 Moneda funcional - A partir del 10 de enero del 2000, el Dólar de los Estados Unidos de América (USD) es la moneda de uso local en la República del Ecuador y moneda funcional para la presentación de los estados financieros de la Compañía.

2.4 Bases de medición - Los estados financieros han sido preparados en base al costo histórico, excepto por las obligaciones por beneficios a empleados no corrientes, que son valorizadas en base a métodos actuariales, y las propiedades, que se presentan a su costo revalorizado. En el caso del costo histórico está generalmente basado en el valor razonable de la contraprestación dada a cambio de bienes y servicios, los activos se registran por el importe del efectivo y otras partidas pagadas; los pasivos se registran al importe de los productos recibidos a cambio de incurrir en la obligación, y por las cantidades de efectivo y equivalentes al efectivo que espera pagar para satisfacer el pasivo en el curso normal de la operación.

A continuación, mencionamos las principales políticas contables utilizadas por la Administración de COLDELFO S.A., en la preparación de los Estados Financieros adjuntos:

2.5 Efectivo y equivalentes al efectivo - Constituyen fondos de inmediata disponibilidad. El efectivo comprende los saldos de la caja y depósitos a la vista en los bancos. Los equivalentes al efectivo son inversiones a corto plazo de gran liquidez, que son fácilmente convertibles en importes determinados de efectivo, estando sujetos a un riesgo poco significativo de cambio en su valor. Los sobregiros bancarios son presentados como pasivos corrientes en el estado de situación financiera.

2.6 Instrumentos financieros

Activos Financieros - Cuentas por cobrar clientes y relacionadas: Las cuentas por cobrar comerciales corresponden a los montos adeudados por los estudiantes y sus compañías relacionadas, Instituto Tecnológico Argos, Inmobiliaria Roma C.A., y los accionistas por la venta de servicios de educación, arrendamientos entre otros en el giro normal de sus operaciones. Son activos financieros no derivados que dan derecho a pagos fijos o determinables y que no cotizan en bolsa en un mercado activo. Se incluyen en el activo corriente, pues son exigibles en menos de doce meses

La empresa reconoce un activo financiero en el estado de situación financiera a la fecha de negociación. Los activos son medidos inicialmente a su valor razonable más cualquier costo atribuible a la transacción, que, de ser significativo, es reconocido como parte del activo financiero.

Provisión para cuentas incobrables: La Administración de Coldelfo S.A., realiza evaluaciones de sus cuentas por cobrar comerciales, para determinar si existen indicios de deterioro de su cartera. El deterioro de la cartera establecido en el análisis y valoración se reconoce ajustando la provisión. La cartera que se considera irrecuperable o pérdida, se da de baja contra la provisión. Al 31 de diciembre de 2017, la Administración de Coldelfo S.A., reconoció una provisión por deterioro de su cartera comercial.

Pasivos financieros reconocidos a valor razonable - Cuentas por pagar comerciales, otras cuentas por pagar, relacionadas y obligaciones financieras: Las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar corrientes (vencimiento menor a doce meses) se reconocen a su valor razonable, ya que su plazo medio de pago es reducido y no existe diferencia material con su costo amortizado.

Las cuentas por pagar a proveedores incluyen aquellas obligaciones de pago por bienes y servicios adquiridos en el curso normal de negocio. Las otras cuentas por pagar incluyen obligaciones patronales y tributarias, que son registradas a sus correspondientes valores nominales, se originan en disposiciones laborales y tributarias vigentes, y se registran contra resultados en las partes proporcionales de las obligaciones devengadas.

La empresa reconoce un pasivo financiero en el estado de situación financiera a la fecha de negociación y se reconocen cuando se compromete a pagar el pasivo. Los pasivos financieros son medidos a su valor razonable más cualquier costo atribuible a la transacción, que de ser significativo es reconocido como parte del pasivo financiero.

Se registran inicialmente a su valor nominal. No existen costos de transacciones significativos incurridos al momento de su contratación. Los intereses devengados que corresponden a préstamos utilizados en el financiamiento de las operaciones se presentan en el estado de resultados integrados en el rubro gastos financieros.

Un pasivo se elimina cuando las obligaciones de la Compañía especificadas en el contrato se han liquidado.

Método de la tasa de interés efectiva – Es un método de cálculo del costo amortizado de un pasivo financiero y de imputación del gasto financiero a lo largo del periodo relevante. La tasa de interés efectiva es la tasa de descuento que iguala exactamente los flujos de efectivo por cobrar o por pagar (incluyendo todos los honorarios y puntos pagados o recibidos que forman parte de la tasa de interés efectiva, los costos de la transacción y otras primas o descuentos) estimados a lo largo de la vida esperada del pasivo financiero (o, cuando sea adecuado), en un periodo más corto con el importe neto en libros en el momento de reconocimiento inicial.

Baja de un activo financiero - La Compañía da de baja un activo financiero únicamente cuando expiren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, y transfiere de manera sustancial los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo financiero. Si la Compañía no transfiere ni retiene sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad y continúa reteniendo el control del activo transferido, la Compañía reconoce su participación en el activo y la obligación asociada por los valores que tendría que pagar.

Baja de un pasivo financiero – La Compañía da de baja a un pasivo financiero si, y solo sí, expiran, cancelan o cumplen sus obligaciones. La diferencia entre el

importe en libros del pasivo financiero dado de baja y la contraprestación pagada y por pagar se reconoce en el resultado del período.

Otros Activos - El reconocimiento de una partida como otros activos se realiza cuando es probable que los beneficios económicos futuros que se han atribuido al mismo representen bienes o servicios en lugar del derecho de recibir efectivo u otros activos financieros.

2.7 Propiedad, Planta y equipos - Las propiedades, planta y equipos al inicio son registrados al costo de adquisición. El costo incluye tanto los desembolsos directamente atribuibles a la adquisición o construcción del activo. Los desembolsos por mantenimiento y reparaciones se cargan a gastos al incurrirse en ellos, mientras que, las mejoras que incrementan la capacidad de producción o alargan la vida útil del activo, se capitalizan.

Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo – Después del reconocimiento inicial, las propiedades, planta y equipos, exceptuando terrenos y edificios y aeronaves, son registrados al costo menos la depreciación acumulada. En caso de requerirlo la compañía registra pérdidas por deterioro.

Medición posterior al reconocimiento: modelo de revaluación – Después del reconocimiento inicial, terreno, edificios, y maquinarias son presentados a sus valores revaluados, que son sus valores razonables, en el momento de las revaluaciones, menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro de valor. Las revaluaciones se efectúan cuando la administración considera que existe variación con el valor razonable en el mercado, de tal manera que el valor en libros no difiera materialmente del valuado en un mercado activo al final de cada periodo.

Cualquier aumento en la revaluación se reconoce en otro resultado integral, y se acumula en el patrimonio bajo el encabezamiento de reserva de revaluación de propiedades, planta y equipos, excepto si revierte una disminución en la revaluación de este previamente reconocida en resultados, en cuyo caso el aumento se acredita a resultados en la medida en que se carga la disminución previa. Una disminución del valor en libros de la revaluación es registrada en resultados en la medida que excede el saldo, si existe alguno, mantenido en la reserva de revaluación relacionado con una revaluación anterior de dichos activos.

El saldo de revaluación de terrenos, edificios, maquinarias y equipos incluido en el patrimonio es transferido directamente a utilidades acumuladas, a medida que ocurra el desgaste mediante la depreciación del activo revaluado.

Método de depreciación y vida útil – El costo o valor revaluado de propiedades, planta y equipos se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil estimada, el valor residual y el método de depreciación son revisados al final de

cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva (Técnica y económica).

A continuación, se presentan las partidas de propiedades, planta y equipos y las vidas útiles usadas en el cálculo de depreciación:

Propiedad, planta y equipo	Tasas	Años	Valor residual
Edificios e instalaciones	5%	20	5%
Muebles y Enseres	10%	10	5%
Instalaciones	10%	10	5%
Equipos de Computación	33%	3	5%
Otros propiedades, planta y equipo	10%	10	5%

El gasto por depreciación de las propiedades, planta y equipos se lo registra en los resultados del año, tal como requiere el párrafo 48 de la NIC 16. De igual manera las pérdidas y ganancias por la venta, que se calcula comparando la contraprestación obtenida con el valor en libros.

La vida útil y el método de depreciación de los elementos de propiedades, maquinarias y equipos se revisan al cierre de cada ejercicio económico anual, tal como requieren los párrafos 51 y 60 de la NIC 16, respectivamente. Si procede, se ajustan de forma prospectiva. Por otra parte, cuando el valor en libros excede a su monto recuperable, este es reducido inmediatamente hasta su valor recuperable.

Los intereses y otros costos de endeudamiento se capitalizan siempre y cuando estén relacionados con la construcción de activos calificables.

Retiro o venta de propiedades, planta y equipos – La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida de propiedades, planta y equipos es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en resultados.

2.8 Deterioro del valor de activos no financieros: El valor de un activo se deteriora cuando su valor en libros excede a su valor recuperable (el mayor entre su valor razonable menos los costos de disposición y su valor en uso). Coldelfo S.A. evalúa al final de cada ejercicio económico actual, si existe algún indicio de deterioro del valor del algún activo. De existir, estima el valor recuperable del activo mediante un análisis de los flujos futuros estimados, descontados a su valor presente usando una tasa de descuento que refleja la evaluación actual del mercado del valor del dinero en el tiempo y los riesgos específicos del activo.

Tal como lo requiere el párrafo 6 de la NIC 36, la pérdida por deterioro del valor se reconoce en el resultado del periodo, a menos que el activo se contabilice por su valor revaluado de acuerdo con otra norma. Cualquier pérdida por deterioro del valor en los activos revaluados se trata como un decremento de la revaluación efectuada de acuerdo con esa otra norma.

A la fecha de los estados financieros, la Administración considera que no existen indicios de deterioro de sus otros activos aplicables en base a la evaluación efectuada en este sentido.

2.9 Obligaciones laborales: Son beneficios cuyo pago es liquidado hasta doce meses siguiente al cierre del periodo contable en el que los trabajadores hayan prestado sus servicios, se reconoce como un gasto las provisiones mensuales de dichos beneficios.

2.10 Participación a trabajadores: COLDELFO S.A., reconoce en sus Estados financieros un pasivo y un gasto por la participación de los trabajadores de la entidad. Este beneficio representa el 15% de la utilidad contable del ejercicio económico, de acuerdo con lo que determina el código de trabajo ecuatoriano.

2.11 Obligaciones por beneficios definidos: El costo de las Obligaciones por 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, de acuerdo con un Estudio matemático actuarial. Las ganancias y pérdidas actuariales se reconocen inmediatamente en los resultados del ejercicio fiscal.

2.12 Impuesto a las ganancias: El gasto por Impuesto a la Renta del ejercicio se calculan en base de la utilidad gravable y los porcentajes que determina la autoridad tributaria, por el valor neto a pagar se reconoce el pasivo corriente.

La Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento de Aplicación establece que las sociedades constituidas en el Ecuador, las sucursales de sociedades extranjeras domiciliadas en el país y los establecimientos permanentes de sociedades extranjeras no domiciliadas aplicarán la tarifa del 22% sobre su base imponible. No obstante, la tarifa impositiva será la correspondiente a sociedades más tres (3) puntos porcentuales 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 social o de aquel que corresponda a la naturaleza de la sociedad. Cuando la mencionada participación de paraísos fiscales o regímenes de menor imposición sea inferior al

50%, la tarifa correspondiente a sociedades más tres (3) puntos porcentuales aplicará sobre la proporción de la base imponible que corresponda a dicha participación, de acuerdo con lo indicado en el reglamento.

- 2.13 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 que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos, para cancelar la obligación, y puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación.

El importe reconocido como provisión debe ser la mejor estimación del desembolso necesario para cancelar la obligación presente, al final de cada período, teniendo en cuenta los riesgos y las incertidumbres correspondientes.

- 2.14 Reconocimiento de Ingresos:** Los ingresos por Matrículas, pensiones y derechos son reconocidos en resultados en función de su cobro “Método del efectivo”, y para efectos de presentación de los Estados financieros al final del periodo bajo los estándares de la normativa contable vigente (NIIF para Pymes), se procede a registrar los valores pendientes de cobro del periodo lectivo 2017 – 2018.

Otros Ingresos: Comprende los ingresos provenientes de transacciones diferentes a los del objeto social o giro normal del negocio del ente económico, e incluye principalmente los intereses devengados de las inversiones en certificados de depósito, de acuerdo con lo que se establece en la Sección No. 23 de las NIIF para Pymes, sobre la base de la proporción del tiempo transcurrido, teniendo en cuenta el rendimiento efectivo del activo.

- 2.15 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 período más cercano en el que se conocen.

2.16 Administración de Riesgos

A continuación, se revela la naturaleza y el alcance de los riesgos que surgen de los instrumentos financieros a los que la Compañía está expuesta a la fecha de los estados financieros:

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

La exposición al riesgo de crédito del Colegio se origina por las cuentas por cobrar comerciales y con sus relacionadas; la recuperación de esta cartera se realiza permanentemente. A la fecha de los estados financieros, no existen otras cuentas por cobrar que pudieran incrementar el riesgo de pérdidas.

El efectivo en bancos se mantiene en entidades financieras cuya calificación de riesgo otorgada por terceros independientes es "AAA-".

Riesgo de mercado - El riesgo de mercado es el riesgo a las pérdidas del valor de un activo asociado a la fluctuación de su precio en el mercado, y está asociado al riesgo de tasa de interés, al riesgo de tasa de cambio, y a otros riesgos de precio.

La Administración de la compañía considera que los instrumentos financieros que pueden ser afectados por el riesgo de mercado, corresponden a los depósitos en bancos y los certificados de inversión.

Riesgo de liquidez - El riesgo de liquidez se presenta cuando la Compañía tiene dificultades para cumplir con sus obligaciones asociadas con sus pasivos financieros, que son liquidados mediante la entrega de efectivo u otros activos financieros.

El 85% de las ventas de la Compañía son cobradas en un tiempo inferior a 60 días, lo que crea un flujo de efectivo periódico, el cual es depositado inmediatamente en las cuentas corrientes del Colegio. La Administración revisa la posición diaria del efectivo, efectuando proyecciones semanales y anuales, con el objetivo de anticipar las necesidades de efectivo de forma oportuna.

Por lo general, el Colegio se asegura de mantener suficiente efectivo disponible, incluyendo los saldos en líneas de crédito, para cumplir con sus gastos de operación durante un período de (número de días) días, incluyendo el pago a instituciones financieras.

2.17 Estimaciones y Juicios contables

La preparación de los estados financieros adjuntos en conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF para Pymes), requiere que la administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos

estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

Las estimaciones y juicios subyacentes se revisan sobre una base regular. Los efectos de los cambios en estimaciones contables surgidos de estas revisiones se reconocen en el periodo de la revisión, y periodos futuros si la revisión afecta tanto al periodo actual y subsecuentes.

3. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Comprende:

	... Diciembre 31 ...	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Bancos	11.271	14.516
Caja	488	488
<u>Total</u>	<u>11.758</u>	<u>15.004</u>

4. INVERSIONES

Comprende:

	... Diciembre 31 ...	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Inversiones	417.247	337.735
<u>Total</u>	<u>417.247</u>	<u>337.735</u>

Un detalle de los certificados de depósitos vigentes al 31 de diciembre del 2017:

<u>No. Operación</u>	<u>Institución Financiera</u>	<u>Monto</u>	<u>Tasa</u>	<u>Inicio</u>	<u>Vencimiento</u>
130108448	Banco Internacional	\$ 76.400	4.45%	7/9/2017	5/2/2018
130108473	Banco Internacional	\$ 61.502	4.94%	18/9/2017	19/3/2018
130108558	Banco Internacional	\$ 228.279	4.45%	8/11/2017	9/3/2018
130108644	Banco Internacional	\$ 51.066	4.30%	27/12/2017	26/6/2018
	<u>Total</u>	<u>417.247</u>			

5. ACTIVOS FINANCIEROS

Comprende:

		... Diciembre 31 ...	
		<u>2017</u>	<u>2016</u>
Clientes	(a)	254.053	148.333
Provisión cuentas incobrables	(b)	(78.537)	(73.136)
<u>Partes relacionadas, <i>nota 11</i></u>		<u>873.611</u>	<u>440.199</u>
Porción corriente		454.277	440.199
Porción no corriente		419.335	-
Otras cuentas por cobrar	(c)	27.491	50.760
<u>Total</u>		<u>657.284</u>	<u>566.155</u>

a) Saldo representa la facturación pendiente de cobro a estudiantes en modalidad matutina y vespertina por el valor de \$ 147.544 y \$ 106.510 respectivamente.

b) Un resumen del movimiento de la provisión para cuentas incobrables durante el periodo 2017:

	<u>2017</u>
Saldo al comienzo del año	(73.136)
Provisión	(20.934)
Recuperación	15.533
<u>Total</u>	<u>(78.537)</u>

c) Saldo incluye principalmente saldos pendientes de cobro a empleados por \$ 19.273 que se descuentan en el rol del mes correspondiente, también incluye cheques posfechados por el valor de \$ 2.150.

6. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPOS

Comprende:

	... Diciembre 31 ...	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Propiedad Planta y Equipo	275.189	931.799
Depreciación Acumulada	(146.746)	(458.993)
<u>Total</u>	<u>128.443</u>	<u>472.806</u>

Costo histórico

El movimiento de la propiedad, planta y equipo al costo, en el periodo 2017 es el siguiente:

	<u>Costo o Valuación</u>					<u>Saldo 31-12-2017</u>
	<u>Enero 1, 2017</u>	<u>Adquisiciones</u>	<u>Revalorización</u>	<u>Ventas</u>	<u>Bajas</u>	
Edificios	679.886	-	433.595	1.113.480	-	-
Instalaciones	94.427	-	-	-	-	94.427
Muebles y Enseres	111.304	7.892	-	-	-	119.195
Equipos de Computación	29.958	18.770	-	-	4.500	44.228
	-	-	-	-	-	-
Otras Propiedades	16.224	1.113	-	-	-	17.338
<u>Total</u>	<u>931.799</u>	<u>27.775</u>	<u>433.595</u>	<u>1.113.480</u>	<u>4.500</u>	<u>275.189</u>

Depreciación Acumulada – Periodo 2017

	<u>Edificios</u>	<u>Instalaciones</u>	<u>Muebles y Enseres</u>	<u>Equipos de Computación</u>	<u>Otras propiedades</u>	<u>Total</u>
<u>Depreciación acumulada</u>						
Enero 1, 2017	(343.673)	(52.616)	(42.126)	(18.447)	(2.131)	(458.993)
Cargos	(14.164)	(9.443)	(11.504)	(13.311)	(1.650)	(50.072)
Ventas	357.837					357.837
Bajas				4.482		4.482
Saldo al 31/12/2017	-	(62.058)	(53.629)	(27.276)	(3.782)	(146.746)

- COLDELFO S.A. mediante aprobación de Acta de Junta General de Accionistas con fecha 24 de mayo del 2017 procedió a aprobar el informe de Avalúo del perito respecto a las edificaciones e instalaciones de la entidad, en el que se determinó un superávit por \$ 433.595 y se realizó el ajuste respectivo.
- COLDELFO S.A. con fecha 29 de mayo del 2017, efectuó la venta de las edificaciones e instalaciones de su propiedad a la entidad INMOBILIARIA ROMA C.A. por su valor en libros, el mismo que a la fecha de la operación mencionada ascendía a \$ 755.643.

7. PASIVOS FINANCIEROS

Comprende:

		... Diciembre 31 ...	
		2017	2016
Proveedores	(a)	13.884	11.692
Partes relacionadas, <i>nota 11</i>		52.000	838.664
Sobregiros bancarios	(b)	5.442	-
Otras cuentas por pagar	(c)	35.333	29.578
	Total	106.659	879.933

- Facturas pendientes de pago a proveedores locales por la adquisición de bienes y servicios para el giro normal del negocio.
- Saldo comprende un sobregiro contable producto de los cheques girados y no cobrados atribuibles a la última semana del mes de diciembre del 2017.
- Saldo incluye principalmente obligaciones con el IESS por el concepto de Aporte patronal e individual con vencimiento en enero del 2018.

8. IMPUESTOS

8.1 PASIVOS POR IMPUESTO CORRIENTE

Comprende:

		... Diciembre 31 ...	
		2017	2016
Retenciones de IVA		343	325
Retención en la Fuente IR	(a)	2.762	1.568
Impuesto a la renta, <i>nota 8.2</i>		20.885	63.398
	Total	23.991	65.291

- a) Saldos a favor del SRI, comprende retenciones de impuesto a la renta e IVA realizadas a proveedores con vencimiento en enero 2018.

8.2 Impuesto a las ganancias – Sobre la utilidad gravable del periodo 2017, la empresa calcula el 22% por el concepto de Impuesto a la Renta:

	2017	2016
Utilidad del ejercicio	205.774	403.562
<u>Diferencias permanentes:</u>		
(-) Participación trabajadores	30.866	60.534
(+) Gastos no deducibles locales	54.555	54.003
(+) Gastos no deducibles exterior	267	-
(-) Deducciones adicionales	-	27.745
<u>Utilidad gravable</u>	229.729	369.286
<u>Determinación del pago:</u>		
Impuesto causado	50.540	81.243
(-) Retenciones en la fuente del año	29.655	17.844
Valor a pagar por el contribuyente	20.885	63.398

Las declaraciones de impuesto a la renta, retenciones en la fuente e impuesto al valor agregado están abiertas para la revisión de las autoridades tributarias desde año 2015 al 2018, sobre las cuales podrían existir diferencias de criterio en cuanto al tratamiento fiscal de ingresos exentos, gastos no deducibles y otros.

9. PASIVOS ACUMULADOS POR PAGAR

Saldo comprende:

	... Diciembre 31 ...	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Décimo Tercer Sueldo	5.635	6.849
Décimo Cuarto Sueldo	28.944	26.915
Fondos de Reserva	17.891	3.136
Participación Trabajadores	30.866	60.534
<u>Total</u>	<u>83.336</u>	<u>97.434</u>

El movimiento de los beneficios sociales es el siguiente:

	<u>Décimo Tercer Sueldo</u>	<u>Décimo Cuarto Sueldo</u>	<u>Fondo de Reserva</u>	<u>Participación trabajadores</u>	<u>Total</u>
Enero 1, 2017	6.849	26.915	3.136	60.534	97.434
Provisión	64.332	34.687	46.432	80.117	225.568
Pagos	65.545	32.658	31.677	109.785	239.665
Saldo al final del año	<u>5.635</u>	<u>28.944</u>	<u>17.891</u>	<u>30.866</u>	<u>83.336</u>

- La compañía en el periodo 2017 cargó a resultados por concepto de gastos de sueldos y beneficios sociales el valor de \$ 1.036.749, los cuales representan el 53 % sobre el total de costos y gastos.

10. OBLIGACIONES POR BENEFICIOS DEFINIDOS

Comprende:

	... Diciembre 31 ...	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Jubilación Patronal	63.304	39.223
Bonificación por Desahucio	50.265	14.308
<u>Total</u>	<u>113.569</u>	<u>53.531</u>

- **Jubilación patronal** – De acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, los trabajadores que por veinticinco 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.

Los movimientos de la obligación de jubilación patronal fueron los siguientes:

	<u>2017</u>
Saldo comienzo del año	39.223
Costo laboral por servicios actuariales	22.143
Costo financiero	1.939
<u>Total</u>	<u>63.304</u>

- **Bonificación por desahucio** - De acuerdo con disposiciones del Código de Trabajo, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, la Compañía entregará el 25% de la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio, conforme lo dispuesto en el Código del Trabajo.

Los movimientos de la obligación por desahucio fueron los siguientes:

	<u>2017</u>
Saldo comienzo del año	14.308
Costo laboral por servicios actuariales	35.633
Costo financiero	4.125
Beneficios pagados	(3.801)
<u>Total</u>	<u>50.265</u>

Bajo este método los beneficios definidos deben ser atribuidos al periodo de servicio del empleado y basados en la fórmula del plan, de tal forma que se atribuye la misma cantidad de beneficio a cada año de servicio. Tomando en consideración el uso de hipótesis actuariales, las cuales para el ejercicio 2017 son las siguientes:

	<u>2017</u>
Tasa(s) de descuento	12%
Tasa(s) del incremento salarial	6%

11. SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

La sección 33 de las NIIF para Pymes establece que las transacciones con partes relacionadas es toda transferencia de recursos u obligaciones entre partes relacionadas, con independencia de que se cargue o no un precio.

El siguiente es un resumen de las principales transacciones realizadas durante el periodo 2017 con compañías y partes relacionadas. Se incluye bajo la denominación de compañías y partes relacionadas a las personas naturales o jurídicas (compañías) que directamente o indirectamente controlan o son controladas por la compañía.

a) Un detalle de los movimientos anuales:

	<u>Saldo inicial</u> <u>1/1/2017</u>	<u>Debitos</u>	<u>Créditos</u>	<u>Saldo final</u> <u>31/12/2017</u>
<u>Cuentas por cobrar:</u>				
Accionista	307.320	200	6.200	301.320
Insitituto Tecnológico Argos	132.878	10.341	10.106	133.114
Inmobiliaria Roma C.A.	-	760.036	320.859	439.178
Subtotal	<u>440.199</u>			<u>873.611</u>
<u>Cuentas por pagar:</u>				
Inmobiliaria Roma C.A.	-	178.495	230.495	52.000
Subtotal	<u>-</u>			<u>52.000</u>

b) **Saldos**

<u>Relacionadas</u>	<u>Transacción</u>	<u>2017</u>
<u>Cuentas por cobrar</u>		
Accionista	(1) Préstamos	301.320
Insitituto Tecnológico Argos	(1) Préstamos	133.114
Inmobiliaria Roma C.A.	(2) Venta ocasional PP&E	439.178
<u>Total</u>		<u>873.611</u>
<u>Cuentas por pagar</u>		
Inmobiliaria Roma C.A.	Gasto - Arrendamiento	52.000
<u>Total</u>		<u>52.000</u>

- 1) Corresponde a préstamos realizados para capital de trabajo que mantienen convenios de pagos establecidos entre ambas partes y no devengan intereses.
- 2) Corresponde al saldo pendiente de cobro por la venta del Edificio e instalaciones de su propiedad por el valor de \$ 755.643, de los cuales \$ 288.469 se cancelaron con un cruce de cuentas de valores a favor de Inmobiliaria Roma C.A., y por la diferencia existe una tabla de amortización de 60 pagos mensuales con una tasa de interés del 13,20% sobre el saldo.

c) Transacciones

Un detalle de las transacciones efectuadas con compañías relacionadas en el periodo 2017:

<u>Relacionada</u>	<u>Transacción</u>	<u>No.</u>	<u>2017</u>
Inmobiliaria Roma C.A.	Venta ocasional PP&E	1	755.643
Inmobiliaria Roma C.A.	Gasto - Arriendos	12	248.135

- Los términos y condiciones bajo las cuales se llevaron a cabo las operaciones detalladas son equiparables a otras operaciones realizadas con terceros.

12. PATRIMONIO

Conformado por:

		... Diciembre 31 ...	
		<u>2017</u>	<u>2016</u>
Capital	(a)	200.800	200.800
Aportes para futura capitalización	(b)	502.290	
Reserva legal	(c)	60.827	48.390
Resultados Acumulados	(d)	430.665	(187.768)
Utilidad del ejercicio		111.931	234.088
<u>Total</u>		<u>1.306.512</u>	<u>295.510</u>

- a) Al 31 de diciembre del 2017, El Capital Social está constituido por 200.800 acciones nominativas, de \$ 1 cada una distribuidas de la siguiente forma:

COLDELFO S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 DE DICIEMBRE DE 2017

Accionistas	No. De acciones	Total	%
Reiner Ecuador	140.560	\$ 140.560	70,00%
Ortega Maldonado Maria Leticia	60.240	\$ 60.240	30,00%
<u>Total</u>	<u>200.800</u>	<u>200.800</u>	<u>100,00%</u>

b) COLDELFO S.A. mediante aprobación de Junta General de Accionistas No. 79 con fecha 1 de junio del 2017 estableció que se disminuya la obligación con la Sociedad de Hecho Reiner Ecuador en \$ 113.626 sobre un saldo de \$ 450.000, adicionalmente disminuyó la totalidad de la cuenta por pagar intereses por \$388.664; Los referidos registros contables fueron aprobados por la Administración de la Sociedad de Hecho Reiner Ecuador, el efecto de estos registros por \$ 502.290 incrementó el patrimonio en la cuenta de Aportes para futura capitalización.

c) **Reserva Legal** – La Ley General de Compañías establece una apropiación obligatoria del 10% de la utilidad anual para su constitución hasta que represente el 50% del capital pagado, al 31 de diciembre del 2017 la Reserva asciende a \$60.827 equivalente al 30% del Capital Social.

d) **Resultados Acumulados**

Comprende:

	... Diciembre 31 ...	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Resultados de adopción NIIF	18.669	18.669
Utilidades (Pérdidas) acumuladas	(21.599)	(206.437)
Superávit por Revaluación	433.595	-
<u>Total</u>	<u>430.665</u>	<u>(187.768)</u>

13. INGRESOS, COSTOS Y GASTOS POR SU FUNCIÓN

Un detalle de los ingresos de la compañía:

Rubro	Matrícula		Pensión		Total
	Matutina	Vespertina	Matutina	Vespertina	
Preescolar	7.612	1.673	57.480	34.699	101.463
Primaria	71.329	27.656	695.774	397.986	1.192.746
Secundaria	56.478	16.338	524.010	439.863	1.036.689
Subtotal	135.419	45.667	1.277.264	872.548	2.330.898
(-) Descuentos	-	-	(19.239,7)	(247.603)	(266.842)
Total	135.419	45.667	1.258.025	624.945	2.064.056

A continuación, un resumen de los principales costos y gastos incurridos en el ejercicio 2017 presentado por la función de los mismos:

Rubro	Costos	Gasto Administrativo	Gastos financieros	Total
Sueldos	633.662	143.174	-	776.836
Beneficios sociales	253.387	61.887	-	315.274
Arriendos	190.495	57.641	-	248.135
Depreciación	35.050	15.021	-	50.072
Amortización	17.324	-	-	17.324
Provisión incobrables	20.934	-	-	20.934
Otros gastos	359.401	122.446	952	482.798
Honorarios	-	-	-	-
Comisiones	-	-	32.420	32.420
Total	1.510.253	400.169	33.371	1.943.793

14. CONTRATOS

Al 31 de diciembre del 2017, un resumen de los principales contratos que la compañía mantiene vigentes:

Contratante	Materia del contrato	Duración	Fecha de inicio	Fecha de término	Valor
ELMIANKI S.A.	Servicios de Transporte	1 Periodo Escolar	2017	2018	Variación por sector
LINKS S.A.	Emisión de Credenciales	Un año	9/5/2017	9/5/2018	\$ 5.997,60
INMOBILIARIA ROMA C.A.	Arrendamiento	10 años	5/1/2012	5/1/2022	\$ 25.000,00
Fanny Zambrano Chávez	Concesión Bar escolar	24 meses	1/5/2016	30/4/2018	\$ 605,00

15. HECHOS POSTERIORES DESPUES DEL PERIODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

Entre el 31 de diciembre del 2017 y la fecha de preparación del presente informe no se presentaron eventos que pudieran tener un efecto significativo sobre los Estados financieros que no se hayan revelado en los mismos.