

**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 que se regirán por la leyes y normativas emitidas por el Ministerio de Educación del Ecuador.

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 2019, 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 2019, 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.

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 si, 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.

**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:

<b>Propiedad, planta y equipo</b>	<b>Tasas</b>	<b>Años</b>	<b>Valor residual</b>
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. 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 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 de 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.

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 comprende el impuesto a la renta corriente y diferido. El impuesto se reconoce en el estado de resultados integrales.

**Impuesto a la renta corriente:** La Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento de Aplicación establece que las sucursales de sociedades extranjeras domiciliadas en el país y los establecimientos permanentes de sociedades extranjeras no domiciliadas en el país, aplicarán la tarifa del 25% sobre su base imponible.

En caso de que el Impuesto a la renta causado sea menor que el monto del anticipo mínimo, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo, a menos que el contribuyente solicite al Servicio de Rentas Internas su devolución.

**Impuesto a la renta diferido:** El impuesto a la renta diferido se provisiona en su totalidad sobre las diferencias temporales que surgen entre las bases tributarias de activos y pasivos y sus respectivos valores mostrados en los estados financieros. El impuesto a la renta diferido se determina usando la tasa vigente y que se espera serán aplicables cuando el impuesto a la renta diferido activo se realice o el impuesto a la renta pasivo se pague.

Los impuestos a la renta diferidos activos sólo se reconocen en la medida que sea probable que se produzcan beneficios tributarios futuros contra los que se puedan usar las diferencias temporarias.

**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 2019 – 2020.

Los valores cobrados por el concepto de matrículas y pensiones son regulados anualmente por el ministerio de Educación del Ecuador.

**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** - 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.

## COLDELFO S.A.

### NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

---

#### 3. EFFECTIVO Y EQUIVALENTE A EFFECTIVO

Comprende:

	... Diciembre 31 ...	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Bancos	4.945	188.517
Caja	488	488
Inversiones temporales (a)	349.270	51.404
<b><u>Total</u></b>	<b><u>354.703</u></b>	<b><u>240.409</u></b>

a) Corresponde a certificados de depósito a plazo con vencimiento los 3 primeros meses del periodo 2020.

#### 4. INVERSIONES

Comprende:

	... Diciembre 31 ...	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Inversiones	353.927	414.114
<b><u>Total</u></b>	<b><u>353.927</u></b>	<b><u>414.114</u></b>

Un detalle de los certificados de depósitos vigentes al 31 de diciembre del 2019:

<u>No. Operación</u>	<u>Institución financiera</u>	<u>Capital</u>	<u>Tasa</u>	<u>Inicio</u>	<u>Vencimiento</u>
042-019294	Banco de Guayaquil S.A.	323.117	7,60%	28/8/2019	27/8/2020
042-019566	Banco de Guayaquil S.A.	30.811	6,40%	7/11/2019	7/4/2020
	<b>Total</b>	<b><u>353.927</u></b>			

## COLDELFO S.A.

### NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

---

#### 5. CUENTAS POR COBRAR

Comprende:

		... Diciembre 31 ...	
		<u>2019</u>	<u>2018</u>
Clientes	(a)	338.277	301.329
Provisión cuentas incobrables	(b)	(112.088)	(88.456)
Otras cuentas por cobrar	(c)	7.616	35.780
	<b><u>Total</u></b>	<b><u>233.805</u></b>	<b><u>248.653</u></b>

a) Saldo representa la facturación pendiente de cobro a estudiantes en modalidad matutina y vespertina por el valor de \$ 220.211 y \$ 118.066 respectivamente.

b) Un resumen del movimiento de la provisión para cuentas incobrables durante el periodo 2019:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Saldo al comienzo del año	(88.456)	(78.537)
Provisión	(23.632)	(23.996)
Recuperación	-	14.077
	<b><u>(112.088)</u></b>	<b><u>(88.456)</u></b>

c) Saldo incluye principalmente valores pendientes de cobro a empleados por \$ 6.190 que se descuentan en el rol del mes correspondiente.

#### 6. GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADOS

Comprende:

		... Diciembre 31 ...	
		<u>2019</u>	<u>2018</u>
Seguros	a)	14.591	-
	<b><u>Total</u></b>	<b><u>14.591</u></b>	<b><u>-</u></b>

## COLDELFO S.A.

### NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

- a) A continuación, un detalle de los seguros vigentes al 31 de diciembre del 2019:

<u>N° Poliza</u>	<u>Aseguradora</u>	<u>Vigencia (Desde)</u>	<u>Vigencia (Hasta)</u>	<u>Valor de Prima</u>
0008776	HISPANA DE SEGUROS S.A.	24/5/2019	24/5/2020	879
MTRZ-111978-5	ECUATORIANO SUIZA S.A.	17/5/2019	17/5/2020	1.381
2500001798	EQUVIDA COMPAÑÍA DE SEGUROS S.A.	2/5/2019	2/5/2020	8.400
066604031	BMI DEL ECUADOR COMPAÑÍA DE SEGUROS	1/9/2019	31/8/2020	15.887
<b><u>Total</u></b>				<b><u>26.548</u></b>

## 7. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPOS

Comprende:

	<b>... Diciembre 31 ...</b>	
	<b><u>2019</u></b>	<b><u>2018</u></b>
Costo	332.557	310.247
Depreciación Acumulada	(155.302)	(172.326)
<b><u>Total</u></b>	<b><u>177.254</u></b>	<b><u>137.921</u></b>

### Costo histórico

El movimiento de la propiedad, planta y equipo al costo, en el periodo 2019 es el siguiente:

	<b><u>Costo o Valuación</u></b>			<b>Saldo</b>
	<b><u>Enero 1, 2019</u></b>	<b><u>Adquisiciones</u></b>	<b><u>Bajas</u></b>	<b><u>31-12-2019</u></b>
Instalaciones	120.747	4.675	(41.821)	83.601
Muebles y Enseres	98.918	36.095	(6.897)	128.116
Equipos de Computación	37.479	16.445	(13.938)	39.986
Otras Propiedades, Planta y Equipo	21.914	24.086	-	45.999
Aire Acondicionado	31.188	3.665	-	34.853
<b><u>Total</u></b>	<b><u>310.247</u></b>	<b><u>84.966</u></b>	<b><u>(62.656)</u></b>	<b><u>332.557</u></b>

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019****Depreciación Acumulada**

	<u>Instalaciones</u>	<u>Muebles y Enseres</u>	<u>Equipos de Computación</u>	<u>Aire Acondicionado</u>	<u>Otras propiedad, planta y equipo</u>	<u>Total</u>
<b><u>Depreciación acumulada</u></b>						
Enero 1, 2019	(73.256)	(55.781)	(29.541)	(8.201)	(5.547)	<b>(172.326)</b>
Cargos	(11.250)	(12.874)	(13.675)	(3.433)	(4.340)	<b>(45.573)</b>
Bajas/Reclasificación	42.039	6.871	13.687	-	-	<b>62.597</b>
<b>Saldo al 31/12/2019</b>	<b><u>(42.466)</u></b>	<b><u>(61.784)</u></b>	<b><u>(29.530)</u></b>	<b><u>(11.634)</u></b>	<b><u>(9.888)</u></b>	<b><u>(155.302)</u></b>

**8. CUENTAS POR PAGAR**

Comprende:

		<b>... Diciembre 31 ...</b>	
		<b><u>2019</u></b>	<b><u>2018</u></b>
Proveedores	<b>(a)</b>	53.209	15.983
Sobregiros bancarios	<b>(b)</b>	42.106	12.452
Otras cuentas por pagar	<b>(c)</b>	47.891	35.114
<b>Total</b>		<b><u>143.206</u></b>	<b><u>63.549</u></b>

- a)** Facturas pendientes de pago a proveedores locales por la adquisición de bienes y servicios para el giro normal del negocio.
- b)** Saldo comprende un sobregiro contable producto de los cheques girados y no cobrados atribuibles a la última semana del mes de diciembre del 2019.
- c)** Saldo incluye principalmente obligaciones con el IESS por el concepto de Aporte patronal e individual con vencimiento en enero del 2020.

**9. IMPUESTOS**

**9.1 ACTIVO Y PASIVOS POR IMPUESTO CORRIENTE**

Comprende:

	... Diciembre 31 ...	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<b><u>Activos por impuesto corriente:</u></b>		
Crédito Tributario del IR	13.624	-
<b><u>Subtotal</u></b>	<b><u>13.624</u></b>	<b><u>-</u></b>
<b><u>Pasivos por impuesto corriente:</u></b>		
Retenciones en la fuente de IVA	2.662	657
Retenciones en la fuente de IR	4.091	2.932
Impuesto a la Renta por pagar	-	46.155
Contribución temporal a)	2.293	-
<b><u>Subtotal</u></b>	<b><u>9.046</u></b>	<b><u>49.744</u></b>
<b><u>Pasivos por impuesto no corriente:</u></b>		
Contribución temporal a)	4.587	-
<b><u>Subtotal</u></b>	<b><u>4.587</u></b>	<b><u>-</u></b>

- a) Comprende la provisión por los periodos 2020 hasta 2022 del pago fijo de la contribución única y temporal sobre los ingresos declarados en el ejercicio fiscal 2018. **Art. 56 “Ley Orgánica de Simplificación y progresividad tributaria”**.

**9.2 Impuesto a las ganancias**

Sobre la utilidad gravable del periodo 2019, la empresa calcula el 25% por el concepto de Impuesto a la Renta:

**COLDELFO S.A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019**

	... Diciembre 31 ...	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<b>Resultado del ejercicio</b>	(34.513)	248.105
<b><u>Diferencias permantes:</u></b>		
( - ) Participación trabajadores	-	37.216
(+ ) Gastos no deducibles locales	30.587	25.461
(+ ) Gastos no deducibles exterior	215	-
<b><u>Diferencias temporarias:</u></b>		
(+) Jubilación Patronal y Desahucio	58.269	52.191
(-) Jubilación Patronal y Desahucio	(13.824)	
<b><u>Utilidad gravable</u></b>	<b>40.734</b>	<b>288.541</b>
<b><u>Determinación del pago:</u></b>		
Impuesto causado	10.183	72.135
( - ) Retenciones en la fuente del año	(23.807)	(25.981)
<b>Valor a favor del contribuyente</b>	<b><u>(13.624)</u></b>	<b><u>46.155</u></b>

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 2016 al 2019, sobre las cuales podrían existir diferencias de criterio en cuanto al tratamiento fiscal de ingresos exentos, gastos no deducibles y otros.

**9.3 Activo por impuestos diferidos**

Comprende:

	... Diciembre 31 ...	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Activo por impuestos diferidos	24.224	13.048
<b><u>Total</u></b>	<b><u>24.224</u></b>	<b><u>13.048</u></b>

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019**

Corresponde al 25% de Impuesto a la Renta sobre las provisiones efectuadas para cubrir los pagos por desahucio y pensiones jubilares patronales, el cual podrá ser utilizado en el momento en que el contribuyente se desprenda de recursos para cancelar la obligación por la cual se efectuó la provisión.

**10. PASIVOS ACUMULADOS**

Saldo comprende:

	... Diciembre 31 ...	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Décimo Tercer Sueldo	5.337	6.157
Décimo Cuarto Sueldo	27.512	27.119
Fondos de Reserva	4.355	4.472
Participación Trabajadores	14.477	51.543
<b><u>Total</u></b>	<b><u>51.680</u></b>	<b><u>89.292</u></b>

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>Participacion trabajadores</u>	<u>Total</u>
<b>Enero 1, 2019</b>	<b>6.157</b>	<b>27.119</b>	<b>4.472</b>	<b>51.543</b>	<b>89.292</b>
Provisión	69.274	34.707	50.747	-	154.728
pagos	(70.094)	(34.314)	(50.865)	(39.274)	(194.547)
otros cargos	-	-	-	2.207	2.207
<b>Saldo al final del año</b>	<b><u>5.337</u></b>	<b><u>27.512</u></b>	<b><u>4.355</u></b>	<b><u>14.477</u></b>	<b><u>51.680</u></b>

- La compañía en el periodo 2019 cargó a resultados por concepto de gastos de sueldos y beneficios sociales el valor de \$ 1.092.365, los cuales representan el 48.32% sobre el total de costos y gastos.

**11. OBLIGACIONES POR BENEFICIOS DEFINIDOS**

Comprende:

	... Diciembre 31 ...	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Jubilación Patronal	93.086	85.224
Bonificación por Desahucio	80.746	65.340
<b><u>Total</u></b>	<b><u>173.833</u></b>	<b><u>150.564</u></b>

- **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>2019</u>
Saldo comienzo del año	85.224
Costo laboral por servicios actuales	29.201
Costo financiero	1.247
Otros Resultados Integrales (ORI)	(22.586)
<b><u>Total</u></b>	<b><u>93.086</u></b>

- **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.

## COLDELFO S.A.

### NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AI 31 DE DICIEMBRE DE 2019

---

Los movimientos de la obligación por desahucio fueron los siguientes:

	<u>2019</u>
Saldo comienzo del año	65.340
Costo laboral por servicios actuariales	27.063
Costo financiero	759
Beneficios pagados	(12.415)
<b><u>Total</u></b>	<b><u>80.746</u></b>

Tomando en consideración el uso de hipótesis actuariales, las cuales para el ejercicio 2019 son las siguientes:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Tasa (s) de descuento	12%	12%
Tasa (s) de incremento salarial	6%	6%

## 12. 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 2019 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) Saldos

<u>Parte relacionada</u>	<u>Transacción</u>	<u>Saldo</u>
Ortega Maldonado Leticia	(1) Préstamos	291.320
Tecnológico Argos	Préstamos	100.069
Inmobiliaria Roma	(2) Venta ocasional PP&E	266.148
<b><u>Total</u></b>		<b><u>657.537</u></b>

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AI 31 DE DICIEMBRE DE 2019**

---

- 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 en el periodo 2017 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.

**b) Transacciones**

Un detalle de las transacciones efectuadas con compañías relacionadas en el periodo 2019:

<u>Relacionada</u>	<u>Transacción</u>	<u>No.</u>	<u>2019</u>
Tecnológico Argos	Cobro	1	(6.609)
Inmobiliaria Roma	Alquiler	14	338.000
Inmobiliaria Roma	Cobro	25	(426.673)

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

**13. PATRIMONIO**

Conformado por:

		<u>... Diciembre 31 ...</u>	
		<u>2019</u>	<u>2018</u>
Capital	<b>(a)</b>	200.800	200.800
Reserva legal	<b>(b)</b>	74.702	74.702
Resultados Acumulados	<b>(c)</b>	1.205.397	1.044.886
Resultado del ejercicio		(33.585)	137.926
<b><u>Total</u></b>		<b><u>1.447.314</u></b>	<b><u>1.458.314</u></b>

## COLDELFO S.A.

### NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

---

- a) Al 31 de diciembre del 2019, El Capital Social está constituido por 200.800 acciones nominativas, de \$ 1 cada una distribuidas de la siguiente forma:

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

b) **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 2019 la Reserva asciende a \$74.702 equivalente al 37% del Capital Social.

c) **Resultados Acumulados**

Comprende:

	<u>... Diciembre 31 ...</u>	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Resultados de adopción NIIF	18.669	18.669
Utilidades (Pérdidas) acumuladas	730.548	592.622
Superávit por Revaluación	433.595	433.595
Ganancia actuarial (ORI)	22.586	-
<b><u>Total</u></b>	<b><u>1.205.397</u></b>	<b><u>1.044.886</u></b>

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AI 31 DE DICIEMBRE DE 2019****14. INGRESOS, COSTOS Y GASTOS POR SU FUNCIÓN**

Un detalle de los ingresos de la compañía:

Rubro	Matrícula		Pensión		Total
	Matutina	Vespertina	Matutina	Vespertina	
Preescolar	9.372	2.505	113.780	59.399	185.056
Primaria	47.176	30.476	848.573	575.614	1.501.838
Secundaria	29.853	21.965	595.534	429.272	1.076.625
<b>Subtotal</b>	<b>86.401</b>	<b>54.946</b>	<b>1.557.887</b>	<b>1.064.286</b>	<b>2.763.519</b>
( - ) Descuentos	-	-	(214.778)	(457.249)	(672.027)
<b>Total</b>	<b>86.401</b>	<b>54.946</b>	<b>1.343.109</b>	<b>607.037</b>	<b>2.091.492</b>

A continuación, un resumen de los principales costos y gastos incurridos en el ejercicio 2019 presentado por la función de los mismos:

Rubro	Costos	Gasto Administrativo	Gastos financieros	Otros Ingresos	Total
Sueldos	657.469	176.567	-	-	834.036
Beneficios sociales	199.844	58.484	-	-	258.329
Alimentación y transporte	21.880	22.994	-	-	44.873
Otros gastos de personal	44.073	46.665	-	-	90.739
Arriendos	302.400	33.600	-	-	336.000
Depreciación	45.573	-	-	-	45.573
Amortización	13.600	-	-	-	13.600
Provisión incobrables	23.632	-	-	-	23.632
Comisiones	-	-	-	-	-
Honorarios	11.368	19.985	-	-	31.353
Mantenimiento	53.850	7.349	-	-	61.199
Servicios Básicos	78.273	20.306	-	-	98.579
Publicidad	143.895	287	-	-	144.181
Impuestos y contribuciones	-	8.844	-	-	8.844
Otros gastos	184.504	38.528	-	-	223.032
Comisiones bancarias	-	-	33.416	-	33.416
Gastos bancarios	-	-	774	-	774
Otros ingresos	-	-	-	(85.183)	(85.183)
Ingresos financieros	-	-	-	(36.972)	(36.972)
<b>Total</b>	<b>1.780.362</b>	<b>433.609</b>	<b>34.190</b>	<b>(122.155)</b>	<b>2.126.006</b>

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019**

**15. CONTRATOS**

Al 31 de diciembre del 2019, un resumen de los principales contratos que la compañía mantiene vigentes:

<b>Contratante</b>	<b>Materia del Contrato</b>	<b>Duración</b>	<b>Fecha de Inicio</b>	<b>Fecha de Término</b>	<b>Valor</b>
ELMIANKI S.A.	Servicio de Transporte	1 Periodo Escolar	2018	2020	Variación por sector
Fanny Zambrano Chavez	Concesión Bar escolar	24 meses	1/5/2018	30/4/2020	\$ 623
Inmobiliaria Roma C.A.	Arrendamiento	10 años	5/1/2012	5/1/2022	\$ 25.000

**16. HECHOS POSTERIORES DESPUES DEL PERIODO SOBRE EL QUE SE INFORMA**

Entre el 31 de diciembre del 2019 y la fecha de preparación del presente informe no se presentaron eventos que pudieran tener un efecto significativo sobre los Estados financieros en el periodo sobre el que se informa, sin embargo, es importante mencionar el siguiente acontecimiento que podría tener un impacto significativo en los Estados financieros del año 2020:

El 11 de marzo de 2020, la Organización Mundial de la Salud (OMS) declaró al COVID-19 como una pandemia y a partir de dicha fecha el Gobierno de Ecuador ha decretado el estado de excepción y de emergencia sanitaria en el territorio nacional, adoptando varias medidas de prevención relacionadas principalmente con cierre de sus fronteras, restricciones de movilidad interna, suspensión de ciertas actividades productivas, educativas y eventos masivos, entre otras medidas. El brote de COVID-19 trae incertidumbre a las empresas y economías a nivel mundial, esperándose un impacto significativo en la economía global dentro del primer semestre de 2020. El impacto general en las operaciones de la Compañía dependerá en gran medida de la actividad económica que esta ejerza y de qué tan rápido se reanude la actividad económica en el país y a nivel mundial. La administración de la Compañía se encuentra realizando un monitoreo permanente sobre esta situación a fin minimizar los impactos en sus operaciones.