



CEATE S.A

Centro Educativo Aeronáutico Terrestre Ecuador

**Notas los estados financieros por el año terminado
el 31 de diciembre del 2018**

CEATE S.A. Centro Educativo Aeronáutico Terrestre Ecuador

Notas a los Estados Financieros Año terminado el 31 de diciembre del 2018

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

1. Información general

CEATE S.A. Centro Educativo Aeronáutico Terrestre Ecuador (La Empresa), fue constituida el 19 de mayo del 2009 en la ciudad de Guayaquil, Provincia del Guayas. Su objeto social principal es la formación y capacitación de aspirantes a tripulantes auxiliares de cabina y otros servicios aeroportuarios permitidos por la Ley de Aviación Civil. El domicilio donde opera es Ciudadela Kennedy Norte, Av. Luis Orrantia y Nahím Isaías, Mz. 270 Solar 4, edificio Las Pirámides, 4to. Piso, de la Ciudad de Guayaquil.

La Compañía no mantiene inversiones en acciones donde ejerza influencia significativa sobre otras entidades por lo que no actúa como una entidad controladora, operando como una sola entidad de negocios. Sus acciones no cotizan en el Mercado de Valores.

2. Declaración de cumplimiento de las NIIF para la PYMES

La información contenida en los estados financieros adjuntos y notas, es responsabilidad de la Administración de CEATE S.A., la misma que declara que tales estados financieros han sido preparados y cumplen con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Empresas (NIIF para las PYMES) versión 2015, emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), las cuales son aplicables en el Ecuador a partir del 2012, principalmente para entidades que no tengan obligación pública de rendir cuentas y que cumplan las siguientes condiciones, tomando en consideración los estados financieros del periodo anterior:

- a) Monto de activos inferiores a USD 4'000.000
- b) Registren un valor bruto en ventas anuales de hasta USD 5'000.000 y,
- c) Tengan menos de 200 trabajadores (considerando el promedio anual ponderado)

Las PYMES que no cumplan con una de las tres condiciones antes indicadas, aplicaran las NIIF completas.

3. Bases de preparación de los estados financieros y políticas contables

3.1. Periodo contable y fecha de cierre de los estados financieros

Los estados financieros adjuntos, cubren el ejercicio comprendido entre el 1 de enero al 31 de diciembre del 2018, como se detalla a continuación:

- Estado de situación financiera: Al 31 de diciembre del 2018
- Estado de resultados integral: Por los años terminados el 31 de diciembre del 2018.
- Estado de cambios en el patrimonio: Por los años terminados el 31 de diciembre del 2018.
- Estado de flujos de efectivo: Por los años terminados el 31 de diciembre del 2018.

CEATE S.A. Centro Educativo Aeronáutico Terrestre Ecuador

Notas a los Estados Financieros Año terminado el 31 de diciembre del 2018

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

3. Bases de preparación de los estados financieros y políticas contables (continuación)

3.2. Bases de preparación de los estados financieros

Los estados financieros fueron preparados sobre la base del costo histórico. El costo histórico se basa generalmente en el valor razonable de la contraprestación entregada a cambio de activos.

Los importes de los estados financieros se presentan en dólares de los Estados Unidos de América, moneda oficial de la República del Ecuador.

3.3. Estimaciones y juicios contables

En algunos casos es necesario emplear estimaciones y otros juicios profesionales para aplicar las políticas contables de la Empresa. Las estimaciones y los supuestos utilizados son revisados en forma continua por la Administración considerando la información disponible sobre los hechos analizados.

La revisión de las estimaciones contables, se reconocen en el período en el cual se revisa la estimación, y/o prospectivamente, si la revisión afecta tanto los períodos actuales como futuros.

La Empresa ha utilizado estimaciones para valorar y registrar algunos de los activos, pasivos, ingresos, gastos y obligaciones. Básicamente estas estimaciones se deben a:

- a) Reconocimiento de ingresos y gastos (3.10 y 3.11)
- b) Vida útil de instalaciones, mobiliarios y equipos (3.8)
- c) Deterioro del valor de los activos financieros y no financieros (3.5 y 3.9)
- d) Supuestos para estimar valores razonables de activos y pasivos financieros (3.7)

3.4. Activos financieros

La Empresa reconoce activos financieros aquellos no derivados, con pagos fijos o determinables que no tienen cotización bursátil. Se incluye en activos corrientes, excepto para vencimientos superiores a doce meses desde la fecha del balance que se clasifican como no corrientes. Los activos financieros de la Empresa incluyen efectivo en bancos, cuentas por cobrar comerciales y otras.

Cuentas por cobrar comerciales. - Están registradas al costo de la transacción pues, al momento de su registro no hubo costos adicionales que deban amortizarse a lo largo de su vida esperada (costo amortizado aplicando el método de la tasa de interés efectiva).

CEATE S.A. Centro Educativo Aeronáutico Terrestre Ecuador

Notas a los Estados Financieros Año terminado el 31 de diciembre del 2018

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

3. Bases de preparación de los estados financieros y políticas contables (continuación)

3.5. Deterioro del valor de los activos financieros

Al final de cada período sobre el que se informa, la Empresa evalúa si existe evidencia objetiva alguna de que un activo financiero se encuentra deteriorado en su valor. Un activo financiero se considera deteriorado en su valor, solamente si existe evidencia objetiva de deterioro de su valor como consecuencia de uno o más acontecimientos que hayan ocurrido después del reconocimiento inicial del activo (un “evento que causa la pérdida”), y ese evento que haya causado la pérdida tiene un impacto sobre los flujos de efectivo futuros estimados del activo financiero, que se puede estimar de manera fiable. La evidencia de un deterioro del valor podría incluir indicios de que los deudores se encuentran con dificultades financieras significativas, el incumplimiento o mora en los pagos de capital o intereses, la probabilidad de que incurra en quiebra u otra forma de reorganización financiera, y cuando datos observables indican que existe una disminución medible en los flujos de efectivo futuros estimados, como cambios adversos en el estado de los pagos en mora o en las condiciones económicas que se correlacionan con los incumplimientos.

3.6. Pasivos financieros

Están registrados por el efectivo recibido, neto de abonos realizados y se clasifican en función de sus vencimientos al cierre del ejercicio, es decir, se consideran deudas corrientes aquellas con vencimiento inferior o igual a doce meses y como deudas no corrientes las de vencimiento superior a dicho período. Los pasivos financieros de la Empresa incluyen cuentas por pagar comerciales y otras.

Cuentas por pagar comerciales. - Están registradas al costo de la transacción neto de abonos realizados pues, además del interés normal no tuvieron ningún costo adicional que deba amortizarse aplicando el método de la tasa de interés efectiva.

3.7. Valor razonable de activos y pasivos financiero

La Empresa mide sus activos y pasivos financieros al valor razonable en cada fecha del balance. El valor razonable es el precio que se recibiría por vender un activo o que se pagaría al transferir un pasivo en una transacción ordenada entre las partes de común acuerdo y no en una transacción forzada o de liquidación.

La Empresa utiliza la siguiente jerarquía para estimar el valor razonable de un activo:

- Precio cotizado para un activo idéntico o similar en un mercado activo. Este suele ser el precio de compra actual.
- Cuando no están disponibles precios cotizados, el precio de un acuerdo de venta vinculante o en una transacción reciente para un activo idéntico o similar en condiciones de independencia mutua entre partes interesadas y debidamente informadas y,

CEATE S.A. Centro Educativo Aeronáutico Terrestre Ecuador

Notas a los Estados Financieros Año terminado el 31 de diciembre del 2018

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

3. Bases de preparación de los estados financieros y políticas contables (continuación)

- c) Si las dos estimaciones antes indicadas, no constituyen una buena estimación de valor razonable, se estimará el valor razonable utilizando otras técnicas de valoración tales como flujos de efectivo descontados y modelos de fijación de precios de opciones.

Para estimar los valores razonables, se utilizó el siguiente supuesto:

- Efectivo y bancos, cuentas por cobrar y pagar comerciales. - La Empresa en cumplimiento de las NIIF no revela la información de valor razonable de estas cuentas a corto plazo porque los importes en libros se aproximan al valor razonable.

3.8. Instalaciones, mobiliarios y equipos

Están registrados al costo de adquisición, menos depreciación acumulada y pérdidas por deterioro.

La depreciación de las instalaciones, mobiliarios y equipos se efectúa de acuerdo con la vida útil estimada para cada ítem de activo como se indica a continuación:

Activos	Vida útil en años (hasta)
Instalaciones	10
Equipos de oficina	10
Equipos de computación	3
Muebles y enseres	10

La depreciación de las instalaciones, mobiliarios y equipos se efectúa en base al tiempo de vida útil estimada indicado anteriormente, mediante el método de línea recta. Es reconocida con cargo a resultados.

3.9. Deterioro del valor de los activos no financieros

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

CEATE S.A. Centro Educativo Aeronáutico Terrestre Ecuador

Notas a los Estados Financieros Año terminado el 31 de diciembre del 2018

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

3. Bases de preparación de los estados financieros y políticas contables (continuación)

3.10. Reconocimiento de ingresos de actividades ordinarias.

Los ingresos de actividades ordinarias se reconocen en la medida que sea probable que los beneficios económicos fluyan a la entidad y que los ingresos puedan medirse de manera fiable, independientemente del momento en que sea realizado el pago. Los ingresos se miden por su valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, teniendo en cuenta las condiciones de pago definidas contractualmente y sin incluir impuestos.

Ingresos por la prestación de servicios. - Los ingresos por actividades ordinarias correspondientes a la prestación del servicio se reconocen cuando puede determinarse con fiabilidad y se determine su grado de terminación.

3.11. Reconocimiento de gastos

Los gastos se imputan a las cuentas de resultados en función del criterio del devengado, es decir cuando se produce la corriente real de bienes y servicios que los mismos representan, con independencia del momento en que se produzca la corriente monetaria o financiera derivada de ellos.

3.12. Impuesto a la renta corriente y diferido

Impuesto corriente. - Es calculado mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible. Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 22% de las utilidades gravables, la cual se reduce al 12% si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente.

A partir del ejercicio fiscal 2010, entró en vigencia la norma que exige el pago de un “anticipo mínimo de impuesto a la renta”, cuyo valor es calculado en función de las cifras reportadas el año anterior sobre el 0.2% del patrimonio, 0.2% de los costos y gastos deducibles, 0.4% de los ingresos gravables y 0.4% de los activos. La referida norma establece que en caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el valor 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, lo cual podría ser aplicable, de acuerdo con la norma que rige la devolución de este anticipo.

De acuerdo con las últimas reformas, a partir del 2019, entre otras deducciones permitidas para el cálculo del anticipo, se permite deducir las retenciones en la fuente del ejercicio fiscal anterior; adicionalmente cuando este anticipo supere el impuesto causado o no lo haya podrá solicitarse la devolución del excedente o, utilizarse como crédito tributario máximo en tres años, a partir de la presentación de la correspondiente declaración tributaria.

Al 31 de diciembre del 2018, la Empresa registró como impuesto a la renta el 22% de la utilidad gravable (nota 11).

3. Bases de preparación de los estados financieros y políticas contables (continuación)

Impuesto diferido. - Se reconoce sobre la diferencia temporaria determinada entre el valor en libros de los activos y pasivos incluido en los estados financieros y las bases fiscales correspondientes utilizada para determinar la utilidad gravable.

El activo por impuesto diferido se reconoce por todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la Empresa disponga de utilidad gravable futuras contra las que podrá cargar esas diferencias temporarias deducibles. El pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente por todas las diferencias temporarias imponibles.

De acuerdo con disposiciones tributarias, es permitido el reconocimiento de activos y pasivos por impuestos diferidos, únicamente en los casos y condiciones establecidas en el artículo enumerado a continuación del art. 28, numerales 1 al 9 del Reglamento a la LORTI.

Al 31 de diciembre del 2018, la Empresa no mantiene activos ni pasivos por impuesto a la renta diferido.

3.13. Provisiones para obligaciones probables

La Empresa solamente reconoce provisión para obligaciones probables cuando se cumplan las tres condiciones siguientes:

- a) Constituya una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de sucesos pasados.
- b) Sea probable que vaya a ser necesario una salida de recursos para liquidar la obligación y,
- c) Que el importe sea estimado en forma fiable.

Cuando una de las tres condiciones no se cumpla, la Empresa revela el evento en notas a los estados financieros como un pasivo contingente.

3.14. Participación de los trabajadores en las utilidades

De acuerdo con disposiciones del Código de Trabajo, CEATE S.A. provisionó al cierre del año 2018 el 15% de la utilidad anual por concepto de participación laboral en las utilidades.

3.15. Arrendamientos operativos

Los arrendamientos operativos se cargan a resultados empleando el método de línea recta, durante el plazo correspondiente al arrendamiento, salvo que resulte más representativo otra base sistemática de reparto por reflejar más adecuadamente el patrón temporal de los beneficios del arrendamiento para el usuario. Las cuotas contingentes por arrendamiento se reconocen como gasto en los períodos en los que sean incurridos.

CEATE S.A. Centro Educativo Aeronáutico Terrestre Ecuador

Notas a los Estados Financieros Año terminado el 31 de diciembre del 2018

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

4. Efectivo y bancos

Caja	1.400,00
Saldo en bancos	26.606,09
Total	28.006,09

Los saldos en bancos, en cuenta corriente no devengan interés.

Al 31 de diciembre del 2018, no existen partidas equivalentes al efectivo que debieran considerarse para efectos del flujo de efectivo.

5. Cuentas por cobrar comerciales y otras

Cientes locales no relacionados	60.718,91
(-) Provisión por deterioro	0,00
Subtotal, clientes	60.718,91
Empleados	1.564,00
Relacionadas	14.965,08
Total	77.247,99

La Empresa tiene como política recuperar las cuentas por cobrar clientes entre 1 y 30 días plazo. Tales cuentas por cobrar no generan intereses.

La Empresa no registra provisión para cuentas incobrables, por mantener una cartera recuperable.

6. Instalaciones, mobiliarios y equipos

Durante el año 2018, el movimiento de este rubro fue el siguiente:

	Instalaciones	Equipos de computación	Muebles y enseres	Equipos de oficina	Total
Costo					
Saldo al 31 de diciembre del 2017	14.432,27	72.820,56	38.496,90	3.862,28	129.612,01
Adiciones	0,00	4.500,00	0,00	1.522,00	6.022,00
Saldo al 31 de diciembre del 2018	14.432,27	77.320,56	38.496,90	5.384,28	135.634,01
Depreciación acumulada					
Saldo al 31 de diciembre del 2017	(2.843,90)	(63.349,92)	(10.518,40)	(696,32)	(77.408,54)
Adiciones	(1.298,90)	(2.998,66)	(3.464,72)	(427,51)	(8.189,79)
Saldos al 31 de diciembre del 2018	(4.142,81)	(66.348,58)	(13.983,12)	(1.123,83)	(85.598,34)
NETO A DICIEMBRE 31, 2018	10.289,46	10.971,98	24.513,78	4.260,45	50.035,67

Durante el año 2018, no fue necesario el reconocimiento de pérdidas por deterioro de instalaciones, mobiliarios y equipos ya que, de acuerdo con revisión efectuada, el valor de los bienes no excede al valor recuperable.

Al 31 de diciembre del 2018, las instalaciones, mobiliarios y equipos de CEATE S.A. están libre de gravámenes.

CEATE S.A. Centro Educativo Aeronáutico Terrestre Ecuador

Notas a los Estados Financieros Año terminado el 31 de diciembre del 2018

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

7. Otros activos

Al 31 de diciembre del 2018, corresponde principalmente a anticipos entregados a terceros pendientes de liquidación a esa fecha.

8. Cuentas por pagar, comerciales y otras

Proveedores locales	51.698,64
Anticipo de clientes	76.107,36
Tarjetas de crédito	12.711,94
IESS por pagar	4.549,55
Relacionadas	5.179,97
Total	150.247,46

Proveedores locales, no devengan intereses.

9. Pasivo por impuestos corrientes

Impuesto a la Renta por Pagar	10.774,50
Impuesto al Valor Agregado, IVA	5.682,31
Retenciones de Impuesto a la Renta por Pagar	1.477,39
Total	17.934,20

10. Beneficios a los empleados

Sueldos por pagar	13.106,57
Beneficios sociales	7.288,17
Participación trabajadores	8.642,65
Otras bonificaciones	4.628,68
Total	33.666,07

Beneficios sociales, corresponde a provisiones por décimo tercero y cuarto sueldo y, fondos de reserva.

El movimiento de los beneficios sociales por el año 2018, fue como sigue:

Saldo inicial	(5.530,58)
Provisiones del año	47.014,23
Pagos	(34.195,48)
Saldo final	7.288,17

CEATE S.A. Centro Educativo Aeronáutico Terrestre Ecuador

Notas a los Estados Financieros Año terminado el 31 de diciembre del 2018

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

11. Impuesto a la renta

Impuesto a la renta corriente y diferido

Al 31 de diciembre del 2018, el cálculo del 15% de participación a trabajadores y la depuración de la base imponible para el cálculo del impuesto a la renta corriente por el período fiscal 2018, fue determinado como sigue:

Utilidad contable antes de impuesto a la renta	(A)	57.617,65
(-) Provisión para participación de trabajadores (15%)	(B)	(8.642,65)
Subtotal		48.975,00
Impuesto a la renta	(C)	(10.774,50)
Anticipo determinado	(D)	(4.548,33)
• Impuesto a la renta – corriente (mayor entre C y D)		(10.975,00)
• Impuesto a la renta – diferido		0,00
(-) Provisión para impuesto a la renta	(E)	(10.975,00)
Utilidad neta del ejercicio (A – B – E)		38.200,50

La Administración manifiesta que desde el inicio de sus operaciones hasta la fecha de este informe no han existido revisiones fiscales por parte del Servicio de Rentas Internas.

12. Capital suscrito y reservas

a) *Capital suscrito*

Al 31 de diciembre del 2018, el capital suscrito está conformado por 800 acciones de USD 1,00 cada una, cancelados en su totalidad y conformados como sigue:

Accionistas	No acciones	Participación	Valor nominal USD
Adriana Llanes Rodríguez	400	50%	400
Silvia Texeira Albuja	400	50%	400
Total	800	100%	800

b) *Reserva legal.*

La Ley de Compañías establece que un valor no menor del 10% de la utilidad neta anual sea apropiado como reserva legal, hasta que represente por lo menos el 50% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumentos de capital.

13. Ingresos por prestación de servicios

Durante el año 2018, corresponden a matrículas, cuotas por pensiones mensuales y graduaciones de los alumnos, según contratos.

CEATE S.A. Centro Educativo Aeronáutico Terrestre Ecuador

Notas a los Estados Financieros Año terminado el 31 de diciembre del 2018

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

14. Gastos de sueldos y beneficios sociales

Sueldos y sobretiempos	205.230,95
Beneficios sociales	47.014,23
Otros	44.251,80
Total	296.496,98

15. Gastos de arriendos

Corresponde a gastos de arriendo de las instalaciones de las ciudades de Guayaquil y Quito del año 2018.

16. Gastos por honorarios profesionales

Corresponde principalmente a honorarios profesionales cancelados a profesores e instructores del periodo 2018.

17. Saldos y transacciones con partes relacionadas

Los detalles de los saldos y transacciones en la Empresa y otras partes relacionadas se detallan a continuación:

Transacciones:	
-Remuneraciones y honorarios	104.205,00
Saldos:	
-Cuentas por pagar	5.179,97
-Cuentas por cobrar	14.965,08

18. Compromisos y contingencias

a) *Compromisos adquiridos (contratos)*

La Administración de CEATE S.A., manifiesta que excepto por los contratos de arrendamientos de las instalaciones de Guayaquil y Quito, no existen otros de importancia que pudieran requerir revelación en los estados financieros cortados al 31 de diciembre del 2018.

b) *Garantías*

La Administración revela que no existen garantías entregadas a favor de terceros sean estas por fiel cumplimiento a contratos o por buen uso de anticipos.

c) *Contingencias*

La Administración de CEATE S.A y Asesores Legales revelan que no existen demandas en contra que pudieran originar eventuales pasivos.

CEATE S.A. Centro Educativo Aeronáutico Terrestre Ecuador

Notas a los Estados Financieros Año terminado el 31 de diciembre del 2018

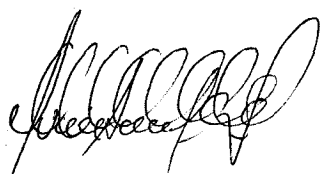
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

19. Eventos posteriores a la fecha de los estados financieros

Entre diciembre 31 del 2018 (fecha de cierre de los estados financieros) y junio 28 del 2019 (fecha de aprobación de los estados financieros), la Administración considera que no hubo eventos subsecuentes que revelar y que pudieran tener efecto sobre los estados financieros.

20. Aprobación de los estados financieros

La emisión de los estados financieros adjuntos correspondientes al ejercicio económico 2018, fue autorizada por la Administración de CEATE S.A., y serán sometidos a posterior aprobación de la Junta General Ordinaria de Accionistas a realizarse en julio del 2019.



Sr. Iván Sánchez Caycho
Gerente General



CPA. Ana Briones Chiriguaya
Contadora General