

COMUNIDAD EDUCATIVA DE FORMACIÓN INTEGRAL CEDFI CÍA. LTDA.

**INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES
SOBRE LOS ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS**

POR EL EJERCICIO ECONÓMICO 2019 y 2018

ÍNDICE

CONTENIDO	Página
Siglas y abreviaturas utilizadas	
INFORME DE AUDITORÍA INDEPENDIENTE	
Dictamen profesional de los Auditores Independientes	3
Estados de situación financiera	6
Estados de resultados	7
Estados de cambios en el patrimonio	8
Estados de flujos de efectivo	9
Nota a los estados financieros	11 en adelante

RELACIÓN DE SIGLAS Y ABREVIATURAS

CONTENIDO	SIGNIFICADO
La Compañía	Comunidad Educativa de Formación Integral Cefdi Cía. Ltda.
IASB	Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad
IASC	Fundación del Comité de Normas Internacionales de Contabilidad
IVA	Impuesto al valor agregado
IRF	Impuesto de retención en la fuente
IR	Impuesto a la renta
NCI	Normas de control interno
NIC	Normas Internacionales de Contabilidad
NIIF	Normas Internacionales de Información Financiera
N°	Número
RO	Registro oficial
SRI	Servicio de Rentas Internas
USD	Dólares de los Estados Unidos de América.



INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

Cuenca, 20 de Febrero de 2020

A la Junta General de Socios de:

COMUNIDAD EDUCATIVA DE FORMACIÓN INTEGRAL CEDFI CÍA. LTDA.

Informe sobre la auditoría a los estados financieros

Opinión

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **COMUNIDAD EDUCATIVA DE FORMACIÓN INTEGRAL CEDFI CÍA. LTDA.**, al 31 de Diciembre de 2019 y 2018, que comprenden: estado de situación financiera, estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio, de flujo de efectivo; por el año terminado en esa fecha, un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

En nuestra opinión, los estados financieros mencionados en el primer párrafo expresan la imagen fiel, en todos los aspectos significativos, la situación financiera de **COMUNIDAD EDUCATIVA DE FORMACIÓN INTEGRAL CEDFI CÍA. LTDA.**, al 31 de Diciembre de 2019 y 2018, los resultados de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y flujo de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF para Pequeñas y Medianas Entidades PYMES y disposiciones emitidas por Superintendencia de Compañías.

Fundamento de la opinión

Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección "Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros" de nuestro informe.

Considerando que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y apropiada para expresar nuestra opinión de auditoría.

Independencia

Somos independientes de La Compañía de acuerdo con el código de ética y de conformidad con lo requerido en la Resolución de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros No. SCVS-INC-DNCDN-2016-011.

Incertidumbre material relacionada con la preocupación de negocio en marcha

Destacamos la Nota N° 17 de los estados financieros, que indica que La Compañía en el período 2019 registra pérdidas acumuladas por el valor de USD 210.858,96 las mismas que superan el 60% de su capital social y la totalidad de sus reservas, lo que la ponen en causal de disolución, según lo establece la Ley de Compañías en el art 377 "La o el Superintendente, o su delegada, podrá, de oficio, declarar disuelta una compañía sujeta a su control y vigilancia cuando: En el numeral 5 "La compañía tenga pérdidas que alcancen el 60% o más del capital suscrito y el total de las reservas; o,". Existe una incertidumbre que puede arrojar una duda significativa sobre la capacidad de La Compañía para continuar como una empresa en marcha. Nuestra opinión no se modifica con respecto a este asunto.

Responsabilidad de la Administración de La Compañía por los estados financieros

La administración de La Compañía es responsable por la preparación y presentación razonable de los estados financieros de acuerdo con normas internacionales de información financiera NIIF para PYMES y de los controles internos que considere relevantes para la preparación y



presentación razonable de los estados financieros que no estén afectados por distorsiones significativas, sean éstas causadas por fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la administración es responsable de evaluar la capacidad de La Compañía para continuar como una empresa en marcha, revelando, según sea aplicable, asuntos relacionados de la contabilidad. A menos que la administración tenga la intención de liquidar a La Compañía o de cesar sus operaciones.

Los encargados de la administración son responsables de supervisar el proceso de información financiera de La Compañía.

Responsabilidad del Auditor en relación con la auditoría de los estados financieros.

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto estén libres de incorrección material, debida a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las NIA siempre detecte una incorrección material cuando exista. Las incorrecciones pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales, si, individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

Como parte de una auditoría de conformidad con las NIA, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. Nosotros también:

- Identificamos y valoramos los riesgos de incorrección material en los estados financieros, debida a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una incorrección material debida a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección debida a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas, o elusión del control interno.
- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias, y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de La Compañía.
- Evaluamos lo adecuado de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la administración.
- Concluimos sobre lo adecuado de utilizar, por parte de los Administradores, la base contable de supuesto de negocio en marcha y basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre la existencia, o no, de una incertidumbre material relacionada con hechos o con condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la compañía para continuar como un negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se nos requiere llamar la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden causar que La Compañía no pueda continuar como un negocio en marcha.
- Evaluamos la presentación general, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluidas las notas a éstos, que representan las transacciones y los hechos subyacentes de un modo que logre una presentación razonable.

Nos comunicamos con los responsables de la administración de La Compañía en relación



con, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificada y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

Énfasis

La Compañía procedió a reconocer la pérdida en la inversión de su subsidiaria EDUALTER S.A., afectando al patrimonio en las pérdidas acumuladas por el valor de USD 91.417.

Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios

Nuestra opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de La Compañía, como agente de retención y percepción, así como el pago y determinación de los diferentes impuestos, por el ejercicio terminado al 31 de Diciembre de 2019, se emite por separado en el informe denominado "Informe de Cumplimiento de las Obligaciones Tributarias". Según lo establece la legislación tributaria vigente en el Ecuador, que establece su presentación hasta el 31 de Julio de 2020.

Nexoauditores Nexaudit Cía. Ltda.
SC.- RNAE N° 942.

Ing Com. Saúl Vázquez León, MCF
SOCIO
Registro Nacional No.28990

COMUNIDAD EDUCATIVA DE FORMACIÓN INTEGRAL CEDFI CÍA. LTDA.

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS

	Notas	2019	2018
Activo			
Activo corriente			
Efectivo y equivalentes al efectivo	2	23.309	32.723
Activos financieros	3	121.702	129.751
Inventarios		-	44
Servicios y otros pagos anticipados	4	72.300	21.418
Activos por impuestos corrientes	5	12.445	12.350
Activo no corriente			
Propiedades, planta y equipo	6	2.074.317	1.992.873
Activo intangible		2.150	1.392
Activos por impuestos diferidos	7	40.143	35.050
Otros activos no corrientes	8	13.646	94.035
TOTAL ACTIVOS		3.118.109	2.320.433
Pasivo			
Pasivo corriente			
Cuentas y documentos por pagar	9	66.665	101.763
Obligaciones con instituciones financieras	10	66.007	20.654
Otras obligaciones corrientes	11	127.994	120.977
Cuentas por pagar diversas/relacionadas		-	0.057
Anticipos de clientes		15.315	13.136
Otros pasivos corrientes	12	54.721	19.050
Pasivo no corriente			
Obligaciones con instituciones financieras	10	346.125	152.921
Provisiones por beneficios a empleados	13	433.975	412.106
Otros pasivos no corrientes	14	701.626	141.000
TOTAL PASIVO		1.093.428	998.464
Patrimonio neto			
Capital	15	274.120	274.120
Reservas		5.402	5.402
Otros resultados integrales	16	1.147.166	1.147.166
Resultados acumulados	17	(203.230)	(111.021)
Resultados del ejercicio		1.224	7.095
TOTAL PATRIMONIO		1.224.681	1.321.969
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		3.118.109	2.320.433

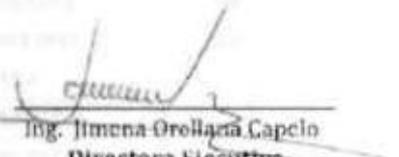

 Jimena Orellana Capelo
 Directora Ejecutiva


 CPA Lourdes Castro Cabrera
 Contador

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros

COMUNIDAD EDUCATIVA DE FORMACIÓN INTEGRAL CEDFI CÍA. LTDA.**ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS**

	Notas	2019	2018
Venta de bienes	18	171.902	169.605
Prestación de servicios	18	1.592.690	1.528.711
(-) descuento en ventas		(121.271)	(72.277)
(-) devoluciones en ventas		(19.860)	(21.460)
Otros ingresos		45.323	80.802
Ventas netas		1.668.785	1.685.381
Costo de ventas y producción		(79.025)	(72.277)
Utilidad bruta en ventas		1.589.760	1.613.104
Gastos de venta	19	(15.005)	(891)
Gastos Administrativos	20	(1.521.687)	(1.541.374)
Gastos financieros		(43.209)	(66.350)
Resultado del ejercicio antes de impuestos		9.780	4.488
15% participación trabajadores	21	(1.467)	(673)
Impuesto a la renta causado	21	(19.385)	(32.568)
Resultado del ejercicio después de impuestos		(11.072)	(28.753)
(+) ingreso por impuesto diferido		12.296	35.848
Resultado del ejercicio después de impuestos diferidos		1.224	7.095
Resultado integral del ejercicio después de impuestos		1.224	7.095


 Ing. Jimena Orellana Capelo
 Directora Ejecutiva


 CPA. Lyndes Castro Cabrera
 Contador

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros

COMUNIDAD EDUCATIVA DE FORMACIÓN INTEGRAL CEDEFCA, LTDA

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS

	Capital	Reserva legal	Supervit por revaluación de propiedades, planta y equipo	Ganancias (-) pérdidas acumuladas	Ganancia neta del período	(-) pérdida neta del período	TOTAL PATRIMONIO
Saldo al 01 de Enero de 2018	274.128	5.402	1.147.166	7.621	(73.025)	(46.417)	1.314.874
Transferencia				(46.417)		46.417	
Resultado Integral Total del Año (Ganancia o pérdida del ejercicio)					7.095		7.095
Saldo inicial	274.128	5.402	1.147.166	7.621	(119.442)		1.321.969
Corrección de errores				(91.417)			(91.417)
Dividendos					(7.095)		(7.095)
Resultado Integral Total del Año (Ganancia o pérdida del ejercicio)					1.224		1.224
Saldo final al 31 de Diciembre de 2019	274.128	5.402	1.147.166	7.621	(210.859)		1.224.681


CPA Jimena Orellana Capelo
Directora Ejecutiva


CPA Lourdes Castro Cabrera
Contador

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros

COMUNIDAD EDUCATIVA DE FORMACIÓN INTEGRAL CEDEFI CÍA. LTDA.

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO - MÉTODO DIRECTO
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS

	2019	2018
INCREMENTO NETO (DISMINUCIÓN) EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL DE EFECTIVO, ANTES DEL EFECTO DE LOS CAMBIOS EN LA TASA DE CAMBIO	(9.414)	19.540
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	79.005	131.954
Clases de cobros por actividades de operación	1.636.100	1.613.634
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	1.631.201	1.603.628
Cobros procedentes de primas y prestaciones, anualidades y otros honorarios de pólizas suscritas	2.218	6.632
Otros cobros por actividades de operación	2.689	3.374
Clases de pagos por actividades de operación	(1.524.351)	(1.543.354)
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	(462.739)	(395.872)
Pagos a y por cuenta de los empleados	(1.021.319)	(1.054.305)
Pagos por primas y prestaciones, anualidades y otras obligaciones derivadas de las pólizas suscritas	-	(18.362)
Otros pagos por actividades de operación	(40.293)	(73.816)
Intereses pagados	(43.289)	(19.128)
Intereses recibidos	-	88.802
Impuestos a las ganancias pagados	(32.560)	
Otras entradas (salidas) de efectivo	43.105	
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	(299.625)	(30.736)
Efectivo utilizado para adquirir acciones en subsidiarias u otros negocios para tener el control	(10.000)	
Efectivo utilizado en la compra de participaciones no controladoras	-	(145)
Otros pagos para adquirir acciones o instrumentos de deuda de otras entidades	(1.028)	
Importes procedentes por la venta de propiedades, planta y equipo	-	(30.591)
Adquisiciones de propiedades, planta y equipo	(287.831)	
Compras de activos intangibles	(766)	
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN	211.206	(81.678)
Financiación por préstamos a largo plazo	231.358	52.925
Pagos de préstamos	(4.200)	(134.603)
Dividendos pagados	(7.095)	
Otras entradas (salidas) de efectivo	(8.857)	
INCREMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	(9.414)	19.540
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERIODO	32.723	13.183
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO	23.309	32.723

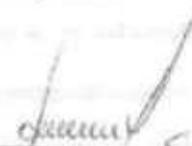
Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros

f

COMUNIDAD EDUCATIVA DE FORMACIÓN INTEGRAL CEDFI CÍA. LTDA.

ESTADOS DE FLUJO DE EFECTIVO
CONCILIACIÓN DEL RESULTADO CON PARTIDAS QUE NO CONSTITUYEN FLUJO DE EFECTIVO.

	2019	2018
GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	9.780	4.488
AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:	108.650	116.685
Ajustes por gasto de depreciación y amortización	66.466	63.018
Ajustes por gastos en provisiones (beneficios sociales)	50.739	51.060
Ajustes por gasto por impuesto a la renta	(7.099)	(32.568)
Ajustes por gasto por participación trabajadores	(1.467)	(673)
Otros ajustes por partidas distintas al efectivo	-	35.848
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:	(39.425)	10.781
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	5.361	(951)
(Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar	2.688	7.812
(Incremento) disminución en anticipos de proveedores	(970)	5.034
(Incremento) disminución en inventarios	44	-
(Incremento) disminución en otros activos	(13.157)	(28.489)
Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	(50.096)	1.138
Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar	21.376	-
Incremento (disminución) en beneficios empleados	(6.348)	17.499
Incremento (disminución) en anticipos de clientes	2.379	(2.750)
Incremento (disminución) en otros pasivos	(702)	11.496
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación	79.005	131.954


Ing. Jhena Orellana Capelo
Directora Ejecutiva


CPA Lourdes Castro Cabrera
Contador

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros

4

COMUNIDAD EDUCATIVA DE FORMACIÓN INTEGRAL CEDFI CÍA. LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS****1. INFORMACIÓN GENERAL.**

COMUNIDAD EDUCATIVA DE FORMACIÓN INTEGRAL CEDFI CÍA. LTDA. - Fue constituida en la República del Ecuador mediante escritura pública el 14 de Noviembre de 1991, aprobada con Resolución N°91-3-2-1-320 de la Intendencia de Compañías de Cuenca el 06 de Diciembre de 1991 e inscrita en el Registro Mercantil bajo N° 2 el 06 de Enero de 1992.

Tiene como objeto social dedicarse a la tarea de la educación, mediante la creación, desarrollo y sostenimiento de establecimientos de educación pre-primaria, primaria y secundaria que se regirán por la Ley y los reglamentos vigentes y pertinentes a su naturaleza. Para el cumplimiento de sus fines, la Compañía podrá vender, comprar o permutar bienes, adquirir derechos y contraer obligaciones; adquirir y tener propiedades a cualquier título; suscribir toda clase de escrituras y documentos, celebrar contratos de constitución de otras compañías, ejercer agencias y representaciones; fusionarse con otras compañías y en general, la Compañía podrá realizar todas las operaciones mercantiles que la ley y estatutos le faculden.

La Compañía mantiene inversiones de capital en la compañía subsidiaria Educación Alternativa Edualter S.A., por el 98%, por lo que actúa como una entidad controladora. Sus acciones no cotizan en el Mercado de Valores.

A la fecha de emisión del presente informe, La Compañía está preparando los estados financieros consolidados, que serán sometidos a auditoría externa, según requerimiento de los organismos de control.

El domicilio principal de La Compañía se encuentra en la ciudad de Cuenca, en la vía a Misicata S/N y calle sin nombre, a 1km de la Cruz de la Y.

1.1. PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

Resumen de principales políticas de contabilidad adoptadas en la preparación de los estados financieros se resumen a continuación:

Bases de preparación de los estados financieros.- Los estados financieros de La Compañía han sido preparados de acuerdo con:

- NIIF para PYMES. Los estados financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico.
- En general el costo histórico está basado en el valor razonable de las transacciones. Valor razonable es el precio que sería recibido por vender un activo o pagado por transferir un pasivo en una transacción ordenada entre participantes del mercado en la fecha de la medición.
- La preparación de los estados financieros de acuerdo con NIIF PYMES requiere el uso de ciertos estimados contables críticos, la gerencia ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables.
- En las áreas que involucren un mayor grado de juicio o complejidad están los supuestos y estimados como el deterioro de cartera, vida útil de PPE y estimación de jubilación y Desahucio.

Aprobación de los estados financieros

Los estados financieros al 31 de Diciembre de 2019 han sido emitidos de manera preliminar con la autorización de la Directora Ejecutiva de La Compañía, para posteriormente ser puestos a consideración de la Junta General de Socios, para su aprobación definitiva.



COMUNIDAD EDUCATIVA DE FORMACIÓN INTEGRAL CEDFI CÍA. LTDA.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS**

Importancia relativa y materialidad

La presentación de los hechos económicos se hace de acuerdo con su importancia relativa o materialidad.

Para efectos de revelación, una transacción, hecho u operación es material cuando, debido a su cuantía o naturaleza, su conocimiento o desconocimiento, considerando las circunstancias que lo rodean, incide en las decisiones que puedan tomar o en las evaluaciones que puedan realizar los usuarios de la información contable.

En la preparación y presentación de los estados financieros, la materialidad de la cuantía se determinó con relación, entre otros, al activo total, al activo corriente y no corriente, al pasivo total, al pasivo corriente y no corriente, al patrimonio o a los resultados del ejercicio, según corresponda.

Clasificación de saldos en corriente y no corriente

La Compañía presenta los activos y pasivos en el estado de situación financiera en base a la clasificación de corrientes o no corrientes. Un activo se clasifica como corriente cuando:

- Se espera realizarlo, o se pretende venderlo o consumirlo, en su ciclo normal de explotación;
- Se mantiene principalmente con fines de negociación;
- Se espera realizar el activo dentro de los doce meses siguientes a la fecha del período sobre el que se informa, o;
- Es efectivo o equivalente de efectivo, a menos que tenga restricciones, para ser intercambiado o usado para cancelar un pasivo al menos durante doce meses siguientes a partir de la fecha del período sobre el que se informa.

Los activos no mencionados en el listado anterior se clasifican como no corrientes.

Un pasivo se clasifica como corriente cuando:

- Se espera sea cancelado en el ciclo normal de explotación;
- Se mantiene principalmente con fines de negociación;
- Deba liquidarse durante los doce meses siguientes a la fecha del período sobre el que se informa, o;
- No tenga un derecho incondicional para aplazar su cancelación, al menos, durante los doce meses siguientes a la fecha del período sobre el que se informa.

La Compañía clasifica al resto de sus pasivos como no corrientes.

Moneda Funcional

La moneda funcional de La Compañía, es el dólar de los Estados Unidos de América el cual es la moneda de circulación en el Ecuador. A menos que se indique lo contrario, las cifras incluidas en los estados financieros adjuntos están expresadas en dólares estadounidenses.

Cambios en el poder adquisitivo de la moneda

El Índice de Precios al Consumidor (IPC), es un indicador económico que mide la evolución del nivel general de precios correspondiente al conjunto de artículos (bienes y servicios) de consumo, adquiridos por los hogares del área urbana del país. Su proceso de construcción prioriza fines de seguimiento macroeconómico y no microeconómicos de bienestar. El Instituto Nacional de Estadísticas y Censos, determinó los siguientes porcentajes de inflación en los últimos tres años:

Años	Inflación
2017	(0,20%)
2018	0,27%
2019	(0,07%)

f

COMUNIDAD EDUCATIVA DE FORMACIÓN INTEGRAL CEDEFI CÍA. LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS****Partes relacionadas**

Para efectos tributarios se considerarán partes relacionadas a las personas naturales o sociedades, domiciliadas o no en el Ecuador, en las que una de ellas participe directa o indirectamente en la dirección, administración, control o capital de la otra; o en las que un tercero, sea persona natural o sociedad domiciliada o no en el Ecuador, participe directa o indirectamente, en la dirección, administración, control o capital de éstas.

Se considerarán partes relacionadas, entre otros casos los siguientes:

- La sociedad matriz y sus sociedades filiales, subsidiarias o establecimientos permanentes.
- Las sociedades filiales, subsidiarias o establecimientos permanentes, entre sí.
- Las partes en las que una misma persona natural o sociedad, participe indistintamente, directa o indirectamente en la dirección, administración, control o capital de tales partes.
- Las partes en las que las decisiones sean tomadas por órganos directivos integrados en su mayoría por los mismos miembros.
- Las partes, en las que un mismo grupo de miembros, socios o accionistas, participe indistintamente, directa o indirectamente en la dirección, administración, control o capital de éstas.
- Los miembros de los órganos directivos de la sociedad con respecto a la misma, siempre que se establezcan entre éstos relaciones no inherentes a su cargo.
- Los administradores y comisarios de la sociedad con respecto a la misma, siempre que se establezcan entre éstos relaciones no inherentes a su cargo.
- Una sociedad respecto de los cónyuges, parientes hasta el cuarto grado de consanguinidad o segundo de afinidad de los directivos, administradores, o comisarios de la sociedad.
- Una persona natural o sociedad y los fideicomisos en los que tenga derechos.

1.2. NOTAS ESPECÍFICAS QUE SUSTENTAN LAS CUENTAS CONTABLES PRESENTADAS EN LOS ESTADOS FINANCIEROS.**Efectivo y equivalentes de efectivo**

Registra los recursos de alta liquidez de los cuales dispone la entidad para sus operaciones regulares y que no está restringido su uso, se registran en efectivo o equivalente de efectivo partidas como: caja, depósitos bancarios a la vista y de otras instituciones financieras, que son fácilmente convertibles en importes determinados de efectivo, estando sujetos a un riesgo poco significativo de cambios en su valor.

Activos financieros

Es cualquier activo que posea un derecho contractual a recibir efectivo u otro activo financiero de otra entidad; o a intercambiar activos financieros o pasivos financieros con otra entidad, en condiciones que sean potencialmente favorables para la entidad. Son medidos inicialmente a su valor razonable (reconocido en activo o pasivo), más cualquier costo atribuible a la transacción. Al 31 de Diciembre de 2019, La Compañía mantuvo activos financieros en las siguientes categorías:

Cuentas por cobrar clientes: Posterior a su reconocimiento inicial se registran a su valor nominal. Estas cuentas corresponden a los montos adeudados por la venta de productos realizadas en el curso normal de operaciones. No generan intereses y se recuperan en el corto plazo.

Préstamos a terceros y empleados: Se reconocen inicialmente al costo, corresponden a montos prestados a terceros y trabajadores, los mismos que no generan intereses y son recuperados en el corto plazo mediante el descuento en el rol de pagos mensualmente.

7

COMUNIDAD EDUCATIVA DE FORMACIÓN INTEGRAL, CEDEFI CÍA. LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS**

Deterioro de cuentas por cobrar.- Cuando existe evidencia de deterioro de las cuentas por cobrar, el importe de esta cuenta se reducirá mediante una estimación, para efectos de su presentación en estados financieros. Se registrará la provisión por la diferencia entre el valor en libros de las cuentas por cobrar menos el importe recuperable de las mismas. La Compañía, en base al análisis de morosidad de sus clientes, realiza la estimación para la el deterioro de las cuentas por cobrar, anualmente.

Baja de activos y pasivos financieros.- Un activo financiero se elimina cuando expiran los derechos a recibir los flujos de efectivo del activo o si La Compañía transfiere el activo a un tercero sin retener sustancialmente los riesgos y beneficios del activo. Un pasivo es eliminado cuando las obligaciones de La Compañía especificadas en el contrato se han liquidado.

Servicios y otros pagos anticipados

Se registrarán los seguros, arriendos, anticipos a trabajadores y proveedores u otro tipo de pago realizado por anticipado y que no hayan sido devengados al cierre del ejercicio económico.

Activos por impuestos corrientes

Registra los créditos tributarios por impuesto al valor agregado e impuesto a la renta, así como las retenciones que le han efectuado por concepto de impuesto a la renta y anticipos pagados del año que se declara.

Impuesto a la renta

Se determina de la utilidad gravable (tributaria) la cual difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imposables o deducibles y partidas que no serán gravables o deducibles. El pasivo de la compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada periodo.

Impuestos diferidos

El impuesto diferido es reconocido con base en las diferencias temporarias entre el importe en libros de los activos y pasivos de La Compañía y las bases fiscales correspondientes utilizadas para determinar la ganancia fiscal, de la siguiente manera:

- Los pasivos por impuestos diferidos fueron reconocidos para todas las diferencias temporarias imposables.
- Los activos por impuestos diferidos fueron reconocidos para todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la entidad disponga de ganancias fiscales futuras que permitan su utilización.

La medición de los pasivos por impuestos diferidos y los activos por impuestos diferidos refleja las consecuencias fiscales que se derivarán de la forma en que la entidad espera, al final del periodo sobre el que se informa, recuperar o liquidar el importe en libros de sus activos y pasivos. Los activos y pasivos por impuestos diferidos se miden empleando las tasas del impuesto a la renta que se espera sean utilizadas en el periodo en que el activo se realice y el pasivo se cancele.

El estado de situación financiera de La Compañía presenta sus activos y pasivos por impuestos diferidos por separado, excepto cuando: i) existe el derecho legal de compensar estas partidas ante la misma autoridad fiscal, y, ii) se derivan de partidas con la misma autoridad fiscal y, iii) la Compañía tiene la intención de liquidar sus activos y pasivos por impuestos diferidos como netos.

/

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS**

Ajustes por cambios en la tasa del impuesto a la renta y otros ajustes.- Un cambio en las tasas o en las normativas fiscales, una reestimación de la recuperabilidad de los activos por impuestos diferidos; o un cambio en la forma esperada de recuperar el importe en libros de un activo, son los que reconocerán al impuesto diferido en el resultado del periodo, excepto en la medida en que se relacione con partidas previamente reconocidas fuera de los resultados del periodo.

Registro de los impuestos corrientes y diferidos.- Los impuestos corrientes y diferidos, se reconocen como ingresos o gastos e incluidos en el estado de resultados del periodo que se informa, excepto en la medida en que hayan surgido de una transacción o sucesos que se reconozca fuera de dicho estado, ya sea en otro resultado integral o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el impuesto también se reconoce fuera del resultado.

Propiedades, planta y equipo

Se incluirán los activos de los cuales sea probable obtener beneficios futuros, se esperan utilicen por más de un periodo y que el costo pueda ser valorado con fiabilidad, se lo utilicen en la producción o suministro de bienes y servicios, o se utilicen para propósitos administrativos.

- **Medición en el momento del reconocimiento.**- Las partidas se miden inicialmente por su costo de adquisición.
- **Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo.**- Después del reconocimiento inicial son registradas al costo menos la depreciación acumulada. Los gastos de reparaciones y mantenimiento se imputan a resultados en el periodo en que se producen.
- **Método de depreciación y vidas útiles.**- El costo de propiedades y equipo se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. Los terrenos se registran en forma independiente de las instalaciones de inmuebles en que puedan estar asentados sobre los mismos y se entiende que tienen una vida útil indefinida, y por lo tanto no son objeto de depreciación.

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

Item	Vida útil en años (promedio)	Deprec. %
Edificio	35 y 20	2,86 y 5
Instalaciones	10 y 20	10
Maquinaria y equipo	10	10
Muebles y enseres	10	10
Equipos de computación	3	33,33

El valor residual de estos activos, la vida útil y el método de depreciación seleccionado son revisados y ajustados si fuera necesario a la fecha de cada estado de situación financiera, para asegurar que el método y el periodo de la depreciación sean consistentes con el beneficio económico y las expectativas de vida de las partidas de propiedades y equipo.

Revaluación.- Con posterioridad a su reconocimiento como activo, un elemento de propiedades, planta y equipo cuyo valor razonable pueda medirse con fiabilidad se contabilizará por su valor revaluado, que es su valor razonable en el momento de la revaluación, menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro de valor que haya sufrido. Las revaluaciones se harán con suficiente regularidad, para asegurar que el importe en libros, en todo momento, no difiera significativamente del que podría determinarse utilizando el valor razonable al final del periodo sobre el que se informa.

7-

COMUNIDAD EDUCATIVA DE FORMACIÓN INTEGRAL CEDEFI CÍA. LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS**

Si se incrementa el importe en libros de un activo como consecuencia de una revaluación, este aumento se reconocerá directamente en otro resultado integral y se acumulará en el patrimonio, bajo el encabezamiento de superávit de revaluación. Sin embargo, el incremento se reconocerá en el resultado del periodo en la medida en que sea una reversión de un decremento por una revaluación del mismo activo reconocido anteriormente en el resultado del periodo.

Cuando se reduzca el importe en libros de un activo como consecuencia de una revaluación, tal disminución se reconocerá en el resultado del periodo. Sin embargo, la disminución se reconocerá en otro resultado integral en la medida en que existiera saldo acreedor en el superávit de revaluación en relación con ese activo. La disminución reconocida en otro resultado integral reduce el importe acumulado en el patrimonio contra la cuenta de superávit de revaluación.

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

Inversiones en entidades subsidiarias

Una subsidiaria es una entidad que está controlada por otra entidad, incluyendo una entidad sin forma jurídica definida tal como una fórmula asociativa con fines empresariales, sobre la que el inversor posee control y que participa en las decisiones políticas, financieras y de operación de la subsidiaria, manteniendo el control o el control conjunto sobre tales políticas.

Medición y elección de política contable

Método de la participación.- Según el método de la participación, una inversión en patrimonio se reconocerá inicialmente al precio de la transacción (incluyendo los costos de transacción) y se ajustará posteriormente para reflejar la participación del inversor tanto en el resultado como en otro resultado integral de la subsidiaria:

1. Distribuciones y otros ajustes al importe en libros. Las distribuciones recibidas de la subsidiaria reducirán el importe en libros de la inversión. Podrían también requerirse ajustes al importe en libros como consecuencia de cambios en el patrimonio de la subsidiaria que surjan de partidas de otro resultado integral.
2. Plusvalía implícita y ajustes del valor razonable. En el momento de la adquisición de la inversión en una subsidiaria, un inversor contabilizará cualquier diferencia (tanto si es positiva como si fuera negativa) entre el costo de adquisición y la participación del inversor en los valores razonables de los activos identificables netos de las asociada, de acuerdo con la sección 19.22 a 19.24 de las NIIF PYMES. El inversor ajustará su participación en las pérdidas o ganancias de la subsidiaria después de la adquisición, para contabilizar la depreciación o amortización adicional de los activos depreciables o amortizables (incluyendo la plusvalía) de la subsidiaria, calculadas sobre la base del exceso de sus valores razonables con respecto a sus importes en libros en el momento de adquirir la inversión.
3. Deterioro de valor. Si hay una indicación de que se ha deteriorado el valor de una inversión en una subsidiaria, un inversor comprobará el importe en libros completo de la inversión por deterioro de valor.
4. Políticas contables de la subsidiaria. Si la subsidiaria aplica políticas contables que difieren de las del inversor, el inversor ajustará los estados financieros de la subsidiaria para reflejar las políticas contables del inversor a fin de aplicar el método de la participación, a menos que resulte impracticable.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS**

Presentación de los estados financieros del inversionista en una subsidiaria.- El Inversor clasificará las inversiones en subsidiarias como activos no corrientes. Para inversiones en subsidiarias contabilizadas por el método de la participación, el inversor revelará por separado su participación en los resultados de estas subsidiarias y su participación en las operaciones discontinuadas de estas subsidiarias.

Pasivos financieros a corto plazo

Cuentas y documentos por pagar

Obligaciones provenientes exclusivamente de las operaciones comerciales de la entidad en favor de terceros, registradas a su valor nominal.

Obligaciones con instituciones financieras

En esta cuenta se registran las obligaciones con bancos y otras instituciones financieras, por pagos con tarjetas de crédito, con plazos de vencimiento corriente y no corriente y llevados al costo amortizado utilizando tasas efectivas de interés. Se cancela en el corto y largo plazo.

Cuentas por pagar a partes relacionadas

Corresponden a obligaciones por compras de servicios y financiamientos por préstamos recibidos. Se registran como sigue:

- a) Comerciales, se registran a su valor nominal, no devengan intereses y son pagaderas a corto plazo.
- b) Financiamiento, por préstamos recibidos de sus relacionados que se registran a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado, devengan intereses y se liquidan en el corto y largo plazo.

Pasivo a largo plazo.- Posterior a su reconocimiento inicial se mide al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. En específico La Compañía presenta las siguientes cuentas:

Provisiones.- Debe reconocerse una provisión cuando se den las siguientes condiciones:

- (a) La entidad tiene una obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado;
- (b) Es probable que la entidad tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos para cancelar tal obligación; y
- (c) Puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación.

De no cumplirse las tres condiciones indicadas, la entidad no debe reconocer la provisión.

Provisión para jubilación patronal y desahucio

Se establece en base al estudio actuarial realizado anualmente al cierre del período contable, el incremento de las reservas es registrado con cargo a resultado del año. El derecho a jubilación patronal según lo establece el Código del Trabajo está condicionado a la permanencia del empleado por al menos 20 años de servicio.

El método actuarial para calcular las reservas matemáticas es el "método prospectivo" o método de crédito unitario proyectado según lo determina NIIF Pymes, este método permite cuantificar el valor presente de la obligación futura. Para este estudio La Compañía contrata a Logaritmo Cía. Ltda., empresa especializada y debidamente calificada por los organismos de control.

Capital suscrito o asignado

En esta cuenta se registra el monto total del capital representado por participaciones, valor que se encuentra registrado en el Registro Mercantil.

9-

COMUNIDAD EDUCATIVA DE FORMACIÓN INTEGRAL CEDFI CÍA. LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS**Reserva legal

La Ley de Compañías establece una apropiación obligatoria del 5% de la utilidad neta anual para su constitución hasta que represente mínimo el 20% del capital pagado. El saldo de esta reserva puede ser capitalizado o utilizado para cubrir pérdidas.

Ganancias acumuladas

Contiene las utilidades netas acumuladas, sobre las cuales los socios no han dado un destino definitivo.

Pérdidas acumuladas

Se registran las pérdidas de ejercicios anteriores, que no han sido objeto de absorción por resolución de junta general de socios.

Superávit por revaluación

El superávit de revaluación de un elemento de propiedades, planta y equipo incluido en el patrimonio podrá ser transferido directamente a ganancias acumuladas, cuando se produzca la baja en cuentas del activo, según NIIF para PYMES sección 17. Esto podría implicar la transferencia total del superávit cuando la entidad disponga del activo. No obstante, parte del superávit podría transferirse a medida que el activo fuera utilizado por la entidad. En ese caso, el importe del superávit transferido sería igual a la diferencia entre la depreciación calculada según el valor revaluado del activo y la calculada según su costo original. Las transferencias desde las cuentas de superávit de revaluación a ganancias acumuladas no pasarán por el resultado del periodo.

Resultados acumulados por adopción por primera vez de las NIIF

Se registra el efecto neto de todos los ajustes realizados contra Resultados Acumulados, producto de la aplicación de las NIIF para PYMES por primera vez, conforme establece las NIIF para PYMES, según la sección 35. En el presente periodo se realiza la transferencia como subcuenta de la cuenta resultados acumulados, como establecen las disposiciones emitidas por la Superintendencia de Compañías.

Reconocimiento de ingresos

La entidad contabilizará un contrato con un cliente que queda dentro del alcance de esta Norma sólo cuando se cumplan todos los criterios siguientes:

- Las partes del contrato han aprobado el contrato (por escrito, oralmente o de acuerdo con otras prácticas tradicionales del negocio) y se comprometen a cumplir con sus respectivas obligaciones;
- La entidad puede identificar los derechos de cada parte con respecto a los bienes o servicios a transferir;
- La entidad puede identificar las condiciones de pago con respecto a los bienes o servicios a transferir;
- El contrato tiene fundamento comercial (es decir, se espera que el riesgo, calendario o importe de los flujos de efectivo futuros de la entidad cambien como resultado del contrato); y
- Es probable que la entidad recaude la contraprestación a la que tendrá derecho a cambio de los bienes o servicios que se transferirán al cliente. Para evaluar si es probable la recaudación del importe de la contraprestación, una entidad considerará sólo la capacidad del cliente y la intención que tenga de pagar esa contraprestación a su vencimiento. El importe de la contraprestación al que la entidad tendrá derecho puede ser menor que el precio establecido en el contrato si la contraprestación es variable, porque la entidad puede ofrecer al cliente una reducción de precio.

COMUNIDAD EDUCATIVA DE FORMACIÓN INTEGRAL, CEDFI CÍA. LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS****Costos y gastos**

Son registrados por el método del devengado, conforme se dan los hechos económicos independientes de su pago. Incluye tanto gastos como pérdidas que surgen de la actividad ordinaria de la entidad.

Se reconoce un gasto en el estado de resultados cuando ha surgido un decremento en los beneficios económicos futuros, relacionado con un decremento en los activos o un incremento en los pasivos, y además el gasto puede medirse con fiabilidad.

En definitiva, esto significa que tal reconocimiento del gasto ocurre simultáneamente con el reconocimiento de incrementos en los pasivos o decrementos en los activos.

Impuesto a las ganancias.- Conforme lo establecen las leyes ecuatorianas la Compañía establece y cancela el 15% de participación a trabajadores calculados de la utilidad contable, e impuesto a la renta considerando las disposiciones tributarias vigentes.

Impuesto a la renta.- La Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno, establece la tarifa de impuesto a la renta para sociedades del 25% en los años 2019 y 2018; y en caso en el que este impuesto sea menor al anticipo determinado, este último se convierte en el impuesto definitivo.

1.3. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES CRÍTICOS

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con 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.

A continuación se presentan las estimaciones y juicios contables críticos que la administración de la compañía ha utilizado en el proceso de aplicación de los siguientes criterios contables:

- **Estimaciones para deterioro de cartera.-** En base al estudio de morosidad de cartera, como se encuentra definido en las políticas contables, concluyendo que no aumenta estimación adicional.
- **Provisiones para obligaciones por beneficios definidos.-** El valor presente de las provisiones para obligaciones depende de varios factores que son determinados en función de un cálculo actuarial basados en varios supuestos. Estos supuestos utilizados para determinar el valor presente de estas obligaciones incluyen una tasa de descuento. Cualquier cambio en los supuestos impacta en el valor en libros de las provisiones de estos beneficios.
- **Estimación de vida útil de los activos de propiedad, planta y equipo.-** La estimación de la vida útil y valor residual se efectúan de acuerdo a lo mencionado anteriormente.

1.4. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS

Factores de riesgos financieros.- La Compañía se encuentra expuesta a riesgos de mercado, de liquidez y de operación. Estos riesgos son evaluados en términos de probabilidades de ocurrencia e impacto para ser mitigados con mecanismos de acuerdo a su naturaleza.

7

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS

- **Riesgos de mercado nacional.**- Los principales riesgos a los que está expuesta la Compañía en el mercado, son la reducción de demanda y exposición a las variaciones de precio. La empresa ha estado trabajando para mitigar estos riesgos mediante la calidad e innovación de sus servicios y posicionamiento de la marca.
- **Riesgo de tasa de interés.**- Existe una baja volatilidad de las tasas activas referenciales:

Tasas Referenciales		Tasas Muestras	
Tasa Activa Efectiva Referencial para el sector	Nacional	Tasa Activa Efectiva Muestra para el sector	% anual
Productiva Comercial	9.18	Productiva Comercial	9.55
Productiva Empresarial	9.91	Productiva Empresarial	10.33
Productiva PYMES	10.33	Productiva PYMES	11.81
Productiva Agrícola y Ganadera**	8.44	Productiva Agrícola y Ganadera**	8.37
Comercial Ordinaria	8.87	Comercial Ordinaria	11.81
Comercial Privada Corporativa	8.95	Comercial Privada Corporativa	9.57
Comercial Privada Empresarial	9.78	Comercial Privada Empresarial	10.71
Comercial Privada Pymes	10.39	Comercial Privada Pymes	11.81
Comercial Ordinaria	14.37	Comercial Ordinaria	17.49
Comercial Privada	16.14	Comercial Privada	17.38
Industrial	5.16	Industrial	8.30
Financiero Social*	6.91	Financiero Social*	6.10
Financiero de Interés Público	9.74	Financiero de Interés Público	9.88
Industrial	10.14	Industrial	11.23
Industrial Agrícola y Ganadera**	14.98	Industrial Agrícola y Ganadera**	10.81
Industrial Agrícola**	15.00	Industrial Agrícola**	10.10
Industrial de Asesorías Financieras**	28.41	Industrial de Asesorías Financieras**	15.28
Industrial de Asesorías Jurídicas**	30.14	Industrial de Asesorías Jurídicas**	23.10
Industrial de Asesorías**	32.50	Industrial de Asesorías**	20.30
Industrial de Asesorías Sociales**	34.00	Industrial de Asesorías Sociales**	27.30
Industrial de Asesorías Arquitectónicas**	30.81	Industrial de Asesorías Arquitectónicas**	23.50
Industrial Pública	8.51	Industrial Pública	8.53

- **Riesgo de liquidez.**- las principales fuentes de liquidez de la Compañía, son los flujos de efectivo proveniente de sus actividades comerciales y préstamos bancarios. Para administrar la liquidez de corto plazo, la Compañía utiliza flujos proyectados por un periodo de doce meses, los cuales son ajustados y monitoreados constantemente por la Administración Financiera, con el fin de agilizar sus coberturas de efectivo y de ser necesario buscar apalancamiento en sus proveedores o instituciones financieras.
- **Riesgo de capital.**- El objetivo de la administración es proteger el capital o patrimonio como una base que permita cumplir metas importantes como son: La rentabilidad de la operación, buscar y mantener el liderazgo gracias a los productos y a la tecnología y lograr la permanencia en el tiempo.
- **Riesgo de crédito.**- Incluye a los saldos pendientes de las cuentas por cobrar y las transacciones. Respecto a la exposición de crédito, el departamento de crédito mantiene políticas internas que minimizan los riesgos de recuperación de crédito.

La Compañía mantiene su efectivo y equivalente, con las entidades detalladas. La calificación de riesgo es tomada de la publicación realizada en la página virtual de la Superintendencia de Bancos:

Entidad financiera	2019	2018
Banco del Pacífico S.A.	AAA	AAA
Banco De La Producción S.A. Produbanco	AAA / AAA-	AAA / AAA-
Banco Bolivariano C.A.	AAA / AAA-	AAA / AAA-
Coop. Jardín Azuayo Cía. Ltda.	AA-	AA-

4

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS**

2.- EFECTIVO O EQUIVALENTE DEL EFECTIVO

Al 31 de Diciembre se presentan los siguientes saldos:

	2019	2018
Caja	1.550	233
Banco Pacífico	4.951	21.655
Banco Produbanco	15.002	8.813
Banco Bolivariano	57	57
Coop. Multiempresarial	555	1.177
Banco Euros Viaje a Francia	480	480
Coop. De Ahorro y Crédito Jardín Azuayo	16	16
Coop. De Ahorro y Crédito CREA	699	264
Total	23.309	32.723

3.- ACTIVOS FINANCIEROS

Al 31 de Diciembre se presentan los siguientes saldos de cuentas por cobrar a clientes.

	2019	2018
Documentos y cuentas por cobrar clientes no relacionados	120.779	126.140
Otras cuentas por cobrar	1.874	4.562
(-) provisión cuentas incobrables y deterioro	(951)	(951)
Total	121.702	129.751

(1) Al 31 de Diciembre de 2019, La Compañía no dispone dentro del módulo de clientes, la opción para obtener un reporte que permita observar las fechas de vencimiento, para hacer un seguimiento minucioso de los clientes morosos.

(2) El grupo de Otras cuentas por cobrar, comprenden los siguientes saldos:

	2019	2018
T/Crédito Visa Rec. Austro	-	907
Ctas por Cobrar Préstamos Empleados	167	-
Ctas por Cobrar Consumos Bar	21	-
Otras Ctas x Cobrar	1.635	3.655
Ctas por Cobrar Teléfonos Terceros	52	-
Total	1.874	4.562

(3) La cuenta provisión por deterioro de la cuenta clientes, no ha sufrido cambios en el presente período.

✓

COMUNIDAD EDUCATIVA DE FORMACIÓN INTEGRAL CEDFI CÍA. LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS****4.- SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS**

Al 31 de Diciembre se encuentran los siguientes saldos:

	2019	2018
Seguros pagados por anticipado	3.377	1.930
Seguros Pagados Anticipo Alumn	13.588	9.575
Anticipo a Proveedores	5.423	4.914
Anticipo Compra de Acciones	-	5.000
Total	22.388	21.418

5.- ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Al 31 de Diciembre están constituidos como sigue:

	2019	2018
Crédito tributario a favor de la empresa (I. R.)	66	18
Anticipo de impuesto a la renta	12.380	12.352
Total	12.445	12.350

6.- PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO

Durante el período se dieron los siguientes movimientos:

	Saldo 31 Dic 2018	Adiciones	Bajas	Saldo 31 Dic 2019
Terrenos	1.917.159	476.166		1.493.325
Edificios	1.292.638	400.160		1.706.396
Construcciones en curso	-	60.912		30.727
Instalaciones	82.559	-		99.146
Muebles y enseres	51.011	2.520	(186)	53.345
Maquinaria y Equipo	18.456	3.178		21.634
Equipo de computación	19.092	3.568	(13.601)	8.999
Otros propiedades, planta y equipo	38.344	-		38.344
Subtotal	2.519.260	946.444	(13.707)	3.451.917
(-) Depreciación acumulada	(526.388)	(64.999)	13.787	(577.600)
Total	1.992.872	881.445	-	2.874.317

7.- ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS

Al 31 de Diciembre de 2019 y 2018, se encuentran los valores de USD 48.143 y USD 35.848 respectivamente, originados por la provisión de jubilación y desahucio.

f

COMUNIDAD EDUCATIVA DE FORMACIÓN INTEGRAL CEDEI CÍA. LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS****B.- OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES**

Al 31 de Diciembre, se encuentran los siguientes saldos:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Inversiones Locales EDUALTER	0.771	90.100
Inversiones Certificados Bco./Coop.	4.875	3.842
Total	13.646	94.035

9.- CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

Al 31 de Diciembre de 2019 y 2018 se presenta los saldos de USD 66.665 y 101.763, respectivamente. La Compañía no dispone dentro del módulo de proveedores con la opción para visualizar por fecha de vencimiento, lo que no permite realizar un minucioso seguimiento a las obligaciones pendientes.

10.- OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS CORTO Y LARGO PLAZO

Al 31 de Diciembre se encuentran los siguientes saldos:

Instituciones Financieras 2019	Interés	Inicio	Finalizac.	L/plazo	C/plazo	Garantía
T/Cr Diners Club Corporativa		2019	2020		35.113	Otros
T/Cr Visa Produbanco PYMES 118		2019	2020		14.348	Otros
T/Cr Visa Produbanco PYMES 126		2019	2020		1.500	Otros
T/Cr Visa Pacificard		2019	2020		5.846	Otros
PFCP Obligaciones, Serrano Carmen		2019	2020		10.000	Otros
PPLP Obligaciones, Bco Produbanco #OP. 2727074	9,76%	11/04/2017	15/04/2022		37.012	Otros
PPLP Obligaciones, Bco Produbanco #OP. 3156448	9,76%	17/04/2019	24/4/2025		229.409	Otros
PPLP Obligaciones, Multiempresarial #OP. 30042	11%	10/9/2018	10/3/2020		2691,64	Otros
PPLP Obligaciones, Multiempresarial #OP. 31614	11%	07/09/2019	7/2/2021		9906,28	Otros
PPLP Obligaciones, Multiempresarial #OP. 30695	11%	01/03/2019	1/8/2020		6370,17	Otros
PPLP Obligaciones, Multiempresarial #OP. 32037	11%	29/10/2019	6/5/2021		6086,99	Otros
PFCP Obligaciones, Jardín Azuayo #OP. 608471		10/12/2018	20/11/2020		5.687	Otros
PFCP Obligaciones, Jardín Azuayo #OP. 2547		28/9/2018	31/3/2020		3.622	Otros
PFCP Obligaciones, Jardín Azuayo #OP. 667182		20/08/2019	20/1/2021		6.294	Otros
PFCP Obligaciones, Jardín Azuayo #OP. 704724		20/1/2020	20/12/2021		6.300	Otros

f

COMUNIDAD EDUCATIVA DE FORMACIÓN INTEGRAL CEDFI CÍA, LTDA.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS**

PFCP Obligaciones, Coop. CREA #OP. 144000	9,76%	24/10/2019	20/10/2022	25961	Pagaré
PFLP Obligaciones, Bco Pacifico #OP. 040175132	9,76%	21/12/2018	13/6/2020	6993	Pagaré
Total				346.325	66.807

Instituciones Financieras 2010	Interés	Inicio	Finalizar	L/plazo	C/plazo	Garantía
T/Cr Dinero Club Corporativa		2018	2019		10999	Otros
T/Cr Visa Prodebanco PYMES 118		2018	2019		5090	Otros
T/Cr Visa Prodebanco PYMES 126		2018	2019		5235	Otros
T/Cr Visa Pacificard		2018	2019		7510	Otros
PFLP Obligaciones, Bco Prodebanco #OP. 2727074	9,76%	4/11/2017	04/15/2022	60.465		Otros
PFLP Obligaciones, Multiempresarial #OP. 28695	11%	19/12/2017	19/06/2019	5.293		Otros
PFLP Obligaciones, Multiempresarial #OP. 30042	11%	10/9/2018	10/3/2020	12.672		Otros
PFCP Obligaciones, Jardín Azuayo #OP. 468559	15%	22/12/2016	20/12/2019	7.720		Pagaré
PFCP Obligaciones, Jardín Azuayo #OP. 608471		10/12/2018	20/11/2020	11.163		Otros
PFCP Obligaciones, Jardín Azuayo #OP. 2547		28/9/2018	31/3/2020	16.052		Pagaré
PFCP Obligaciones, Coop. CREA # OP. 114811		19/10/2017	20/10/2020	19.547		Otros
PFLP Obligaciones, Bco Pacifico #OP. 040175132	9,76%	21/12/2018	13/6/2020	20000		Pagaré
Total				152.921	20.654	

NOTA: La Compañía no clasifica sus préstamos bancarios en la parte correspondiente al corto plazo.

11.- OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

Al 31 de Diciembre están conformadas como sigue:

	2019	2018
Con la administración tributaria	24.100	30.395
Con el IESS	18.867	16.865
Por beneficios de ley a empleados	85.027	65.717
Total	127.994	120.977

(1) Al 31 de Diciembre, las obligaciones con la administración tributaria, se muestran de la siguiente manera:

COMUNIDAD EDUCATIVA DE FORMACIÓN INTEGRAL CEDFI CÍA. LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS**

	2019	2018
SRI por pagar	4.715	5.827
Impuesto a la renta por pagar del ejercicio	19.385	32.568
Total	24.100	38.395

(2) Al 31 de Diciembre, las obligaciones con el IESS, se muestran de la siguiente manera:

	2019	2018
Aporte Patronal por pagar	7.889	6.919
Aporte Personal por pagar	6.136	5.382
Préstamos	4.843	4.563
Total	18.867	16.865

(3) Al 31 de Diciembre, los beneficios de ley a empleados, se muestran de la siguiente manera:

	2019	2018
Sueldos por pagar	47.250	36.200
Décimo tercer sueldo	5.181	4.521
Décimo cuarto sueldo	12.788	11.035
Vacaciones	17.886	12.974
Fondo de reserva	453	314
Participación trabajadores por pagar del ejercicio	1.467	673
Total	85.027	65.717

(*) Al 31 de Diciembre se encuentran los siguientes movimientos:

	2019		2018	
	XIII Sueldo	XIV Sueldo	XIII Sueldo	XIV Sueldo
Saldo inicial 01 Enero 2019	4.521	11.035	4.772	11.132
Pagos (-)	(57.669)	(20.179)	(53.512)	(27.167)
Provisiones	58.319	29.932	53.012	27.071
Ajustes (+ o -)	10	-	249	-
Saldo final 31 Diciembre 2019	5.181	12.788	4.521	11.036

12.- OTROS PASIVOS CORRIENTES

Al 31 de Diciembre de 2019 y 2018 se encuentran los saldos de USD 54.721 y 19.050 respectivamente, los mismos que corresponden a otras cuentas y documentos por pagar no relacionados locales.

COMUNIDAD EDUCATIVA DE FORMACIÓN INTEGRAL CEDEL CÍA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS

13.- PROVISIÓN POR BENEFICIOS A EMPLEADOS

Al 31 de Diciembre los movimientos fueron los siguientes:

	2019		2018	
	Jubilación Patronal	Desahucio	Jubilación Patronal	Desahucio
Saldo inicial 01 Enero	307.701	104.405	265.544	95.502
Pagos (-)	1.295	-	35.914	13.275
Provisiones	36.350	7.710	81.303	13.500
Ajustes (+ o -)	(11.983)	(8.921)	(3.232)	8.671
Saldo final 31 Diciembre	330.781	103.194	307.701	104.405
Total de Beneficio	133.975		412.106	

Al 31 de Diciembre de 2019, las obligaciones provenientes de los planes de beneficio de jubilación y desahucio no mantienen financiamiento específico, consecuentemente estos planes no disponen de activos.

Las suposiciones principales utilizadas por La Compañía para determinar las obligaciones por los beneficios de jubilación y desahucio durante el año 2019, son las siguientes:

	Jub. tablas métricas	Desahucio
Tabla de mortalidad		
Tasa de rotación media	7,53%	7,53%
Tasa de descuento promedio	7,92%	7,92%
Tasa de incremento salarial	3,59%	3,59%
Costo laboral por servicio	29.961,88	3.563,01
Costos financieros	13.668,04	4.146,68
Garancia (pérdida) actuarial	(2.015,45)	(191,35)
Reversión de reservas trabajadores salidos	(17.983,35)	(8.920,83)

14.- OTROS PASIVOS NO CORRIENTES

Al 31 de Diciembre los saldos fueron los siguientes:

	2019	2018
Relacionados		
PFLP Obligaciones, Préstamos Edualter S.A.	-	3.000
PFLP Obligaciones, Préstamos Ana Cecilia Aguilar	34.000	91.000
No relacionados		
PFLP Obligaciones, Préstamos Carmen Serrano	102.000	57.000
PFLP Obligaciones, Préstamos Fundación Cedei	644.026	-
Total	781.626	141.000

(*) La fecha de vencimiento del préstamo con Fundación CEDEL es el 10/11/2029 con una tasa de interés anual del 9%, con un pagaré a la orden.

4

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS

15.- CAPITAL

Al 31 de Diciembre de 2019 está conformada por 274.128 participaciones ordinarias, por el valor nominal de UDS. 1,00 y se desglosa a continuación:

Socios	Capital	Porcentaje
Duran Aguilár Ana Eugenia	118.778	43,33%
Roura Herrera María Dolores	57.778	21,06%
Hurtado Morejón Rosa Virginia	20.711	7,56%
Fernández Machado Lucía Beatriz	17.117	6,24%
Colleri Yanzahuano Raúl Santiago	13.692	4,99%
Suarez Moreno Cecilia María del	10.840	3,95%
Soliz Carrión Rubén Fernando	9.128	3,33%
Duran Aguilár Edgar Javier	6.190	2,26%
Orellana Capelo Jimena Elizabeth	4.380	1,60%
Malo Serrano Rebeca Magdalena	3.788	1,38%
Leon Peña Luis Alberto	3.514	1,28%
Hidrobo Vázquez Lautaro Vladimír	2.190	0,80%
Martínez Mosquera Paul Esteban	2.190	0,80%
Orellana Capelo Cletón Ulricio	2.190	0,80%
Vintimilla Carrasco María Augusta	1.642	0,60%
Total	274.128	100,00%

16.- OTROS RESULTADOS INTEGRALES

Al 31 de Diciembre de 2019 y 2018, se presenta el valor de USD 1.147.166, que corresponde al superávit por revaluación de propiedad, planta y equipo.

17.- RESULTADOS ACUMULADOS

Al 31 de Diciembre se presenta de la siguiente manera:

	2019	2018
Generancias acumuladas	7.621	7.621
() pérdidas acumuladas	(210.859)	(119.442)
Total	(203.238)	(111.821)

18.- INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS

Al 31 de Diciembre los movimientos se presentan como sigue a continuación:

f

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS**

	2019	2018
Refrigerios Bar - Gravado	91.877	93.072
Pensiones EDB Elemental/Media	646.388	634.354
Tutoría Especial EDB Elemental	2.992	4.155
Seguro Estudiantil EDB Element	14.022	14.197
Matrículas EDB Superior	18.965	18.014
Pensiones EDB Superior - Exent	295.017	290.350
Tutoría Especial EDB Superior	2.032	5.558
Idiomas Extranjeros EDB Superi	5.680	9.719
Seguro Estudiantil EDB Superio	6.118	6.260
Matrículas Bachillerato - Exento	22.679	20.646
Pensiones Bachillerato - Exento	344.356	300.810
Tutoría Especial Bachillerato - Exento	1.078	2.847
Idiomas Extranjeros Bachillerato - Exento	4.803	9.730
Transporte Escolar - Exento Tr	153.938	154.749
Transporte Academias - Exento	6.780	2.593
Academias Escolares - Exento	16.537	9.473
Alimentos y Bebidas Bar - Exento	80.025	76.533
Seguro Estudiantil Bachillerato	7.270	6.511
Matrículas EDB Elemental/Media	<u>43.635</u>	<u>38.744</u>
Total	<u>1.764.592</u>	<u>1.698.316</u>

19.- GASTOS DE VENTA

Los gastos de venta al 31 de Diciembre del 2019 y 2018 presentan los saldos de USD 15.005 y 891 respectivamente, correspondientes al rubro de Promoción y publicidad.

20.- GASTOS ADMINISTRATIVOS

Los gastos administrativos al 31 de Diciembre se presentan así:

	2019	2018
Sueldos, salarios y demás remuneraciones	743.150	698.636
Aportes a la seguridad social (incluido fondo de reserva)	143.911	137.838
Beneficios sociales e indemnizaciones	177.182	236.049
Honorarios, comisiones y dietas a personas naturales	31.001	50.142
Mantenimiento y reparaciones	12.682	24.663
Arrendamiento operativo	13.885	14.008
Combustibles	1.532	2.183
Seguros y reaseguros (primas y cesiones)	16.336	18.362

+

COMUNIDAD EDUCATIVA DE FORMACIÓN INTEGRAL CEDFI CÍA. LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS**

Transporte	118.232	137.892
Gastos de gestión (agencias a accionistas, trabajadores y clientes)	5.887	12.245
Agua, energía, luz, y telecomunicaciones	16.590	20.111
Notarios y registradores de la propiedad o mercantiles	44.929	23.809
Impuestos, contribuciones y otros	23.031	12.630
Dep. Propiedades, planta y equipo	64.999	63.018
Amortizaciones intangibles	1.468	2.764
Otros gastos	106.073	87.025
Total	1.521.687	1.541.374

21.- IMPUESTO A LAS GANANCIAS

Conforme a lo requerido por las disposiciones del Código del Trabajo, la Compañía procede a determinar el 15% de participación a trabajadores. Calcula el impuesto a renta, según lo establece la Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento.

IMPUESTO A LA RENTA

Mediante Resolución SRI N° NAC-DGERCGC15-00003218, el Servicio de Rentas Internas (SRI), dispone que para efectos de presentación del informe de obligaciones tributarias del año 2019, cuyo plazo de presentación es hasta Julio del 2020, todos los sujetos pasivos a tener auditoría externa, deberán presentar a los auditores externos para su revisión, los anexos y cuadros referentes a información tributaria conforme a contenidos, especificaciones y requerimientos establecidos por el SRI.

A la fecha de emisión del presente informe, el SRI aún no ha omitido los anexos y modelos del informe para el período 2019.

22.- SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

Durante el período 2019 la Compañía ha realizado transacciones con partes relacionadas en iguales condiciones a las realizadas con terceros, los saldos están reportados en la nota No. 14.

Al 31 de Diciembre se presentan las siguientes transacciones entre relacionados:

	Ventas	Compras	Prest. recibd.	Núm. transacc.
Socios	3.153	26.126		114
Compañías relacionadas	5.479		21.857	12
Total	8.632	26.126	21.857	126

COMUNIDAD EDUCATIVA DE FORMACIÓN INTEGRAL CEDEL CÍA. LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS**

23.- REVELACIONES DISPUESTAS POR SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS

En cumplimiento a lo dispuesto en resolución No. SCVS-INC-DNCDN-2016-11. efectuamos las siguientes revelaciones:

Activos y pasivos contingentes- No existen activos y pasivos contingentes que la Administración los conozca y merezcan ser registrados o revelados en los estados financieros a Diciembre 31 del 2019 y 2018.

Cumplimiento de medidas correctivas de parte de entidades gubernamentales de control externo- Durante el período de auditoría no han existido recomendaciones de los organismos de control que ameriten un seguimiento de auditoría externa.

Comunicación de deficiencias en el control interno- Durante el período de auditoría han existido recomendaciones de parte de los auditores independientes, las mismas que se encuentran en proceso de implementación por parte de la administración.

Eventos posteriores- La administración de la Compañía considera que entre Diciembre 31 del 2019 (fecha de cierre de los estados financieros) y 20 de Febrero del 2020 (fecha de culminación de la auditoría) no han existido hechos posteriores que alteren significativamente la presentación de los estados financieros a la fecha de cierre que requieran ajustes o revelaciones.

Las otras revelaciones dispuestas en la mencionada resolución están reflejadas en las notas correspondientes; aquellas no mencionadas son inaplicables para La Compañía, por tal razón no están reveladas.

