

COMUNIDAD EDUCATIVA DE FORMACIÓN INTEGRAL CEDFI CÍA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS

1. INFORMACION 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 faculten.

1.1. PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

Declaración de cumplimiento.- Los estados financieros han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera NIIF para PYMES (aprobadas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad IASB).

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:

<u>Años</u>	<u>Inflación</u>
2013	2,27%
2014	3,67%
2015	3,38%

Bases de preparación de los estados financieros.- Los estados financieros adjuntos han sido preparados bajo el criterio del costo histórico.

(i). Costo histórico: El costo histórico generalmente se basa en el valor razonable de la contraprestación entregada a cambio de bienes y servicios.

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

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

Efectivo y equivalentes de efectivo.- Registra los recursos de alta liquidez de los cuales dispone la Compañía para sus operaciones regulares y que no está restringido su uso, se registran en efectivo o equivalente de efectivo las partidas de: caja, depósitos en bancos.

Activos financieros.- Al 31 de Diciembre de 2015 y 2014, la Compañía mantuvo activos financieros en la categoría de cuentas por cobrar y préstamos, cuyas características se explican seguidamente:

Préstamos y cuentas por cobrar: representados en el estado de situación financiera principalmente por cuentas por cobrar a clientes. Son activos financieros no derivados que dan derecho a pagos fijos y que no cotizan en un mercado activo. Se incluyen en el activo corriente.

- **Cuentas por cobrar clientes:** Estas cuentas corresponden a los montos adeudados por la venta de productos realizadas en el curso normal de operaciones. Se registran a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado (no generan intereses con vencimiento en 30 días).

Préstamos por cobrar: Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo.

Provisión por cuentas incobrables.- La Compañía, en base a sus análisis de morosidad estima la provisión anual para las cuentas incobrables; durante el periodo 2015 y 2014 no se ha registrado movimientos en dicha cuenta.

Activos por impuestos corrientes.- Registra los créditos tributarios por Impuesto al valor agregado e impuesto a la renta, así como los anticipos entregados por concepto de impuesto a la renta y anticipos pagados del año que se declara.

- **Impuesto corriente.**- Se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La base imponible difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos impositivos 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 período.
- **Impuesto diferido.**- Se reconoce sobre las diferencias temporarias determinadas entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y sus bases fiscales. Un pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias impositivos. Un activo por impuesto diferido se reconoce por todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que se podría cargar esas diferencias temporarias deducibles. Estos activos y pasivos no se reconocen si las diferencias temporarias surgen del reconocimiento inicial (distinto al de la combinación de negocios) de otros activos y pasivos en una operación que no afecta la utilidad gravable (tributaria) ni la contable. Además, los pasivos por impuestos diferidos no se reconocen si la diferencia temporal surge del reconocimiento inicial de la plusvalía.

COMUNIDAD EDUCATIVA DE FORMACIÓN INTEGRAL CEDFI CÍA. LTDA.

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

El importe en libros de un activo por impuestos diferidos se somete a la revisión al final de cada período sobre el que se informa y se reduce, en la medida que estime probable que no dispondrá de suficiente utilidad gravable (tributaria), en el futuro, como para permitir que se recupere la totalidad o una parte del activo. Los activos y pasivos por impuestos diferidos se miden empleando las tasas fiscales que se espera sean de aplicación en el período en el que el activo se realice o el pasivo se cancele.

Propiedades, planta y equipo

- **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, las propiedades, maquinaria y equipo son registradas al costo menos la depreciación acumulada. Los gastos de reparaciones y mantenimiento se imputan a resultados en el período en que se producen.
- **Método de depreciación y vidas útiles.-** El costo de propiedades, maquinaria y equipo se deprecia de acuerdo con el método de línea recta.

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	Deprec. %
Edificio	35 y 20	2,86 y 5
Instalaciones	10	10
Maquinaria y equipo	10	10
Muebles y enseres	10	10
Equipos de computación	3	33,33

Revaluación.-El activo es cargado a la cantidad revaluada, siendo éste su valor razonable a la fecha de revaluación, menos la depreciación subsiguiente, provisto que el valor razonable se puede medir confiablemente.

El activo se registra inicialmente al costo, pero posteriormente su valor en libros se incrementa para dar cuenta de cualquier apreciación en el valor. Es permitido un ajuste tanto a la baja y al alza en el valor de un activo. Las revaluaciones se realizan de manera regular, de manera que la cantidad cargada del activo no difiera materialmente de su valor razonable a la fecha del balance.

Si la revaluación resulta en un incremento en el valor, se debe acreditar el patrimonio bajo el encabezamiento 'superávit por revaluación' a menos que represente la reversa de un decremento en la revaluación del mismo activo que anteriormente se reconoció como gasto, caso en el cual se debe reconocer como ingresos (resultados).

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

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

reconocida en resultados.

Pasivos financieros.- Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. En específico la compañía presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría:

Cuentas y documentos por pagar proveedores.- Son obligaciones de pago por bienes o servicios que se han adquirido a proveedores en el curso ordinario del negocio. Se clasifican como pasiva corriente si los pagos tienen vencimiento a un año o menos.

Obligaciones bancarias.- Representan las obligaciones con instituciones financieras, las cuales se registran inicialmente a su valor razonable, neto de los costos incurridos en la transacción para la obtención de los créditos, y después se miden al costo amortizado. Los vencimientos iguales o menores a doce meses se presentan como corto plazo.

Cuentas por pagar a compañías y partes relacionadas.- Corresponden a obligaciones por compras de bienes y servicios y financiamientos por préstamos recibidos. Se registran como sigue:

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

Provisión para jubilación patronal.- 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 para PYMES, este método permite cuantificar el valor presente de la obligación futura.

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.

Reconocimiento de ingresos.- Se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la compañía pueda otorgar.

Ventas.- Se registran los ingresos procedentes de la venta de servicios gravados con tarifa IVA 0% de impuesto al valor agregado, son reconocidos y registrados cuando la Compañía ha transferido al comprador los riesgos y ventajas, de tipo significativo, derivados del servicio prestado.

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.

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

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 del 22% para los años 2015 y 2014, para sociedades y en caso en el que este impuesto sea menor al anticipo determinado, este último se convierte en impuesto definitivo.

1.2. 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 criterios contables.

- Provisiones para cuentas incobrables.- Debe hacerse en base al estudio de morosidad de cartera.
- 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 en las políticas contables.
- La revalorización de activos fijos.- Es una práctica contable que permite incrementar el valor en libros de los activos fijos a valores de mercado, también podemos decir, que es el proceso de aumentar su valor en libros en caso de grandes cambios en el valor justo de mercado. Las Normas Internacionales Información Financiera (NIIF) requieren que los activos fijos se registren al costo, pero permiten dos modelos para la contabilidad de los activos fijos, los cuales son: el modelo del costo y el modelo de revaluación.
- 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

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS

de descuento. Cualquier cambio en los supuestos impacta en el valor en libros de las provisiones de estos beneficios.

1.3. ADMINISTRACION 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.

- **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 diversificación de sus clientes, calidad e innovación de sus servicios, posicionamiento de la marca.
- **Riesgo de tasa de interés.**- Debido a las políticas de Gobierno de regulación de las tasas de interés bancarias, existe una baja volatilidad de las tasas activas efectivas referenciales de interés ecuatoriano (Diciembre 2015 tasa activa efectiva para el sector productivo empresarial referencial del Banco Central del Ecuador es 9,76%).
- **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 de caja proyectados por un período 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.**- Surge del efectivo y equivalente de efectivo y depósitos en bancos, así como de la exposición al crédito de los clientes, que incluye a los saldos pendientes de las cuentas por cobrar y las transacciones comprometidas.

La Compañía mantiene su efectivo y equivalente al mismo, con la siguiente entidad financiera:

Entidad financiera	Calificación 2015 - 2014
Banco Bolivariano S.A.	AAA- AAA-
Banco de la Producción Produbanco S.A.	AAA- AAA-
Banco del Pacífico S.A.	AAA- AAA-
Mutualista Azuay	A A

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS

Respecto a la exposición de crédito a los clientes, el departamento de crédito mantiene políticas, manuales y herramientas tecnológicas en la concesión de cupos de crédito, que minimizan los riesgos de recuperación de crédito.

Al mantener una estrategia clara hacia estas metas, se salvaguarda la capacidad de la empresa como un negocio en marcha con el propósito de generar retornos a sus socios.

2.- EFFECTIVO O EQUIVALENTE DEL EFFECTIVO

Al 31 de Diciembre se presentan los siguientes saldos:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Caja	50	146
Banco del Pacífico S.A. cta. cte. 1950029	1.754	15.407
Banco de la Producción Produbanco S.A. cta. cte. 02070006012	3.230	15.400
Cooperativa de Ahorro y Crédito Multiempresarial	2.502	2.476
Otros bancos	251	83
T/Crédito Visa Banco del Austro	-	1.001
Total	<u>7.787</u>	<u>34.593</u>

3.- ACTIVOS FINANCIEROS

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

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Cuentas por cobrar alumnos (1)	135.675	86.512
Cheques posfechados	995	-
Letras de cambio	2.546	2.546
Cuentas por cobrar empleados	7.214	5.661
(-) Provisión cuentas incobrables (2)	(951)	(951)
Total	<u>145.479</u>	<u>93.768</u>

(1) Al 31 de Diciembre de 2015, se presentan los siguientes saldos más significativos:

Sarmiento Chacón Christopher Daniel	4.026
Sarmiento Chacón Mathías Agustín	3.945
Barrera Moscoso Daniel Fernando	3.343
Zamora Barzallo Pedro José	2.136
Maldonado García Juan José	1.584
Bejarano Nielsen Gabriela Elise	1.502
Méndez Dueñas Ismael Fernando	1.502
PASAN	<u>18.038</u>

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

VIENEN	18.038
Roura Barzallo María Belén	1.433
Guzmán Morillo Tatiana Emilia	1.305
Rojas Cárdenas Adrián Fabricio	1.292
Guzmán Morillo Matías Sebastián	1.277
López Mancheno Paúl Sebastián	1.273
Sangolqui Ortiz José Miguel	1.179
Rojas Castillo Martín Alejandro	1.177
Ullauri Merchán María Esperanza	1.164
Narváez Martínez Max Gabriel	1.110
Gonzalez Amestica Miranda	1.107
Ordóñez Palacios Pedro José	1.103
Sarmiento Cevallos Isaac Elías	1.071
Domínguez Durán María Gracia	1.041
Vélez Vanegas Daniel De Jesús	1.025
Mogrovejo Orellana Melanie Nicole	1.025
Plaza Castillo Ismael Fernando	1.018
Otras cuentas por cobrar con saldos menores	<u>99.039</u>
Total	<u>135.675</u>

(2) La provisión para cuentas incobrables no ha tenido movimientos durante los periodos 2015 y 2014.

4.- SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS

Al 31 de Diciembre se encuentran los siguientes saldos:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Seguros empresa por anticipado	1.455	1.482
Seguros alumnos por anticipado	11.844	12.204
Anticipo a proveedores	22.158	1.247
Garantías entregadas	<u>170</u>	<u>2.750</u>
Total	<u>35.627</u>	<u>17.683</u>

5.- ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Al 31 de Diciembre están constituidos como sigue:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Crédito tributario I.R. a favor de la empresa	468	2.141
Anticipo de impuesto a la renta	<u>10.774</u>	<u>13.837</u>
Total	<u>11.242</u>	<u>15.978</u>

COMUNIDAD EDUCATIVA DE FORMACIÓN INTEGRAL CEDEI CÍA. LTDA.

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

6.- PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO

Durante el período se dieron los siguientes movimientos:

	Saldo 31-Dic-14	Adiciones	Saldo 31-Dic-15
Terrenos	1.011.079	-	1.011.079
Edificios	1.126.433	25.250	1.151.683
Instalaciones	47.857	6.430	54.287
Muebles y enseres	24.388	-	24.388
Maquinaria y equipo	6.064	6.982	13.046
Equipo de computación	16.439	10.209	26.648
Otras propiedades	23.797	770	24.567
Subtotal	2.256.057	49.641	2.305.698
Depreciación	(338.584)	(44.183)	(382.767)
Saldo neto	<u>1.917.473</u>	<u>5.458</u>	<u>1.922.931</u>

	Saldo 31-Dic-13	Adiciones	Ajustes	Saldo 31-Dic-14
Terrenos	1.011.079			1.011.079
Edificios	1.126.433			1.126.433
Instalaciones	47.857			47.857
Muebles y enseres	116.162	4.235	(96.009)	24.388
Maquinaria y equipo	11.514		(5.450)	6.064
Equipo de computación	93.884	1.171	(78.616)	16.439
Otras propiedades	23.172	625		23.797
Subtotal	2.430.101	6.031	(180.075)	2.256.057
Depreciación	(470.872)	(46.404)	178.692	(338.584)
Saldo neto	<u>1.959.229</u>	<u>(40.373)</u>	<u>(1.383)</u>	<u>1.917.473</u>

7.- OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES

Al 31 de Diciembre, se encuentran los siguientes saldos:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Inversiones locales EDUALTER (*)	57.188	25.500
Inversiones COAC Multiempresarial C. Ltda.	<u>2.346</u>	-
Total	<u>59.534</u>	<u>25.500</u>

(*)Corresponde a 25.500 acciones con el valor nominal de USD 1,00 cada una que representan una participación accionaria del 51%, en la compañía Educación Alternativa Edualter S.A.

COMUNIDAD EDUCATIVA DE FORMACIÓN INTEGRAL CEDFI CÍA. LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS****8.- CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR**

Al 31 de Diciembre de 2015 y 2014 se presenta los saldos en USD 86.574 y USD 50.962, respectivamente. Los principales saldos en el 2015 son los siguientes:

Seguros del Pichincha	13.940
Comercial Solis & Hijos S.A.	7.433
Mega Limpio Cia Ltda.	5.710
Nieto Flores María Catalina	5.545
Cooperativa Multiempresarial	4.287
Durán Aguilar Edgar Javier	2.967
Serrano Paredes María Carmen	2.744
Campoverde Heras Jorge Rodolfo	1.726
Ace Seguros S.A.	1.695
Fajardo Muevecela Wilson Fernando	1.553
Goercke Moreno Boris Eduardo	1.475
Alvarracín Pauta Francisco Alberto	1.416
Mena Narváez Roberto Carlos	1.366
Naula Cuso Franklin Homero	1.362
Corredor Vargas Jeisson Steve	1.315
Bermeo Otavalo Carlos Efraín	1.286
Alianza Francesa De Cuenca	1.200
Repycom Cia Ltda.	1.188
Campusano Fajardo Angel Humberto	1.187
Jiménez González Alexander Ismael	1.160
Ortega Serrano Angel Arturo	1.125
Distribuidora Paldoni Cia. Ltda.	1.090
Chalco Llivisaca Luis Ricardo	1.010
Cuentas por pagar con saldos menores	<u>22.794</u>
Total	<u>86.574</u>

COMUNIDAD EDUCATIVA DE FORMACIÓN INTEGRAL CEDFI CÍA. LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS****9.- OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES**

Al 31 de Diciembre están conformadas como sigue:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Con la administración tributaria	5.568	3.949
15% participación trabajadores	4.995	2.085
Impuesto a la renta	12.007	19.020
Con el IESS	17.896	15.914
Varios descuentos en nómina	427	1.058
Vacaciones	8.741	8.767
Sueldos y salarios	44.605	35.564
XIII sueldo (*)	4.680	4.350
XIV sueldo (*)	<u>10.781</u>	<u>9.770</u>
Total	<u>109.699</u>	<u>100.477</u>

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

	Saldo al 31 Dic 14	Pagos	Provisiones	Saldo al 31 Dic 15
Décimo tercer sueldo	4.350	(50.425)	50.754	4.680
Décimo cuarto sueldo	9.770	(24.506)	25.518	10.781
Total	<u>14.120</u>	<u>(74.931)</u>	<u>76.272</u>	<u>15.461</u>

10.- CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS RELACIONADOS

Al 31 de Diciembre de 2015, se presenta la deuda con el señor:

- Adrián Vanegas por el valor de USD 2.500,00 fecha de concesión del préstamo 11 de Septiembre de 2015, el mismo que no genera costo financiero, no tiene fecha de vencimiento y no cuenta con documento de respaldo.

11.- OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS LARGO PLAZO

Al 31 de Diciembre se encuentra los siguientes saldos:

<u>Institución bancaria</u>	<u>Consección</u>	<u>Interés</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>	<u>Finalizac.</u>	<u>Garantías</u>
Banco de la Producción Produbanco S.A.	20/12/2013	11,83%	128.841	128.841	20/12/2018	Hipoteca lote 9 y 10
Cooperativa de Ahorro y Crédito Multiempresarial N° 24398	2/09/2015	11,83%	25.352	4.413	2/03/2017	Pagaré
Cooperativa de Ahorro y Crédito Multiempresarial N° 24398	2/09/2015	11,83%	4.413	-	2/03/2016	Pagaré
Cooperativa de Ahorro y Crédito Multiempresarial N° 24711	10/11/2015	11,02%	<u>16.336</u>	-	5/11/2017	Pagaré
Total			<u>174.941</u>	<u>133.254</u>		

COMUNIDAD EDUCATIVA DE FORMACIÓN INTEGRAL CEDEFI CÍA. LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS****12.- CUENTAS DIVERSAS POR PAGAR A RELACIONADOS LARGO PLAZO**

Al 31 de Diciembre se encuentran los siguientes saldos:

<u>Relacionado</u>	<u>Concesión</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>	<u>% int. mensual</u>	<u>Garantías</u>
Miguel Morales	sin información	24.772	-	2,13%	Pagaré
José Quizhpe	sin información	25.000	-	1,00%	Pagaré
Cecilia Aguilar	29/08/2013	17.000	35.000	1,00%	Pagaré
María Dolores Roura	7/05/2013	-	12.000	1,25%	Pagaré
Total		66.772	47.000		

13.- PROVISION POR BENEFICIOS A EMPLEADOS

Al 31 de Diciembre los movimientos fueron los siguientes:

	<u>Saldo al 31 Dic 14</u>	<u>Pagos</u>	<u>Provisión</u>	<u>Ajustes</u>	<u>Saldo al 31 Dic 14</u>
Jubilación patronal	213.244		61.316	(32.433)	242.128
Desahucio 25%	65.644	(3.803)	35.178	(9.846)	87.173
Jubilac. patronal menor a 10 años			13.112	-	13.112
Total	278.888	(3.803)	109.606	(42.278)	342.413

14.- CAPITAL

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

<u>Socios</u>	<u>Capital</u>	<u>Porcentaje</u>
Duran Aguilar Ana Eugenia	121.563	44%
Roura Herrera María Dolores	57.778	21%
Fernández Machado Lucía	17.117	6%
Hurtado Morejón Rosa	20.711	8%
Buitrón Marchan María Alexandra	2.190	1%
Malo Serrano Rebeca	3.788	1%
Leon Peña Luis	5.109	2%
Vintimilla Carrasco María Augusta	1.642	1%
Suarez Moreno Cecilia	10.840	4%
Hidrovo Vásquez Lautaro	2.190	1%
Durán Aguilar Javier	6.190	2%
Célleri Yanzahuano Raúl	13.692	5%
Sóliz Carrión Fernando	9.128	3%
Orellana Capelo Ximena	2.190	1%
Total	274.128	100%

COMUNIDAD EDUCATIVA DE FORMACIÓN INTEGRAL CEDEI CÍA. LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS****15.- INGRESOS POR PRESTACIÓN DE SERVICIOS**

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

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Matrículas	76.708	70.092
Pensiones	1.077.193	1.009.916
Tutoría Especial	12.170	6.621
Tutorías idiomas	20.024	20.174
Seguro estudiantil	28.624	29.509
Alimentos y bebidas	152.157	111.994
Ingresos académicos y otros	161.752	168.151
Descuentos en ventas	(43.081)	(44.603)
Devoluciones en ventas	(18.327)	(21.103)
Total	<u>1.467.222</u>	<u>1.350.751</u>

16.- GASTOS DE VENTAS

Los gastos de ventas al 31 de Diciembre fueron como sigue:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Sueldos docentes	609.035	542.971
Aportes patronal IESS	71.684	63.273
XIII sueldo docentes	48.961	43.495
XIV sueldo docentes	25.420	23.862
Fondos de reserva	43.571	38.027
Indemnización	33.437	34.267
Reserva jubilación	71.048	-
Otros gastos de nómina	12.668	5.642
Honorarios comisiones y dietas a personas naturales	5.670	2.066
Mantenimiento y reparaciones	55.605	14.384
Depreciaciones	58.832	14.640
Servicios básicos y combustibles	12.899	4.547
Suministros, materiales y comunicación	56.171	16.424
Academias y talleres	20.693	8.738
Otros gastos menores	3.118	1.520
Actividades especiales, deportivas y academias	-	8.738
Movilización y viáticos	134.771	130.963
Seguros estudiantes	-	18.497
Total	<u>1.263.581</u>	<u>972.055</u>

COMUNIDAD EDUCATIVA DE FORMACIÓN INTEGRAL CEDEI CÍA. LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS****17.- GASTOS ADMINISTRATIVOS**

Los gastos administrativos al 31 de Diciembre se presentan así:

	2015	2014
Sueldos, salarios y horas extras	53.610	119.322
Aporte patronal I.E.S.S.	6.249	14.821
Fondo de reserva	3.631	8.012
XIII sueldo administración	4.286	9.225
XIV sueldo administración	1.411	2.861
Reserva indemnizaciones	1.741	-
Reserva jubilación	3.028	-
Mantenimiento y reparaciones	1.134	25.720
Honorarios comisiones y dietas a personas naturales	13.284	15.185
Impuestos contribuciones y otros	12.040	-
Depreciaciones	5.463	35.678
Otros gastos	29.784	37.065
Total	135.662	267.889

18.- 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, y 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 2015, cuyo plazo de presentación es hasta el 31 de Julio del 2016, 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 emitido los anexos y modelos del informe para el período 2015.

19.- SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

Durante el período 2015 la Compañía ha realizado transacciones con partes relacionadas en iguales condiciones a las realizadas con terceros, los saldos están reportados en las notas No. 10 y 12.

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

	Ventas	Otros	Inversión	Total	Nº de transcc
Orellana Capelo Jimena	2.244			2.244	51
Durán Aguilar Ana Eugenia	810			810	22
Roura Herrera María Dolores		61		61	1
Célleri Yanzahuano Raúl	1.285			1.285	23
Soliz Carrión Rubén Fernando	1.589			1.589	23
Edualter S.A.			23.205	23.205	2
Total				29.194	

20.- REVELACIONES DISPUESTAS POR SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS

En cumplimiento a lo dispuesto en resolución No. 02.Q.ICL008 del Suplemento R.O. No. 565 de abril 26 del 2002, 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 2015 y 2014.

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

Eventos posteriores.- La administración de la Compañía considera que entre Diciembre 31 del 2015 (fecha de cierre de los estados financieros) y 07 de Marzo del 2016 (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.