

COMUNIDAD EDUCATIVA DE FORMACIÓN INTEGRAL CEDFI CÍA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL EJERCICIO ECONÓMICO 2018 Y 2017

COMUNIDAD EDUCATIVA DE FORMACIÓN INTEGRAL CEDFI CÍA. LTDA.**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA****EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS**

	Notas	2018	2017
ACTIVO			
ACTIVO CORRIENTE			
Efectivo y equivalentes al efectivo	2	32.723	21.472
Activos financieros	3	126.096	129.597
Inventario		44	44
Servicios y otros pagos anticipados	4	25.073	39.069
Activos por impuestos corrientes	5	12.350	12.017
ACTIVO NO CORRIENTE			
Propiedades, planta y equipo (neto)	6	1.992.873	2.025.299
Activos intangibles	7	1.392	3.481
Activos diferidos	8	35.848	
Otros activos no corrientes	9	94.035	93.890
TOTAL ACTIVO		2.320.433	2.316.581
PASIVO			
PASIVO CORRIENTE			
Cuentas y documentos por pagar	10	101.763	100.625
Obligaciones con instituciones financieras	11	28.654	11.052
Otras obligaciones corrientes	12	140.027	111.032
Anticipo de clientes		13.136	15.894
Cuentas por pagar diversas/relacionadas		8.857	16.104
PASIVO NO CORRIENTE			
Cuentas y documentos por pagar		57.000	82.000
Obligaciones con instituciones financieras	11	152.921	205.498
Cuentas por pagar diversas relacionadas	13	84.000	98.456
Provisión por beneficios a empleados	14	412.106	361.046
TOTAL PASIVOS		1.016.177	1.000.156
PATRIMONIO NETO			
Capital	15	274.128	274.128
Reservas		5.402	5.402
Otros resultados integrales	16	1.147.166	1.147.166
Resultados Acumulados	19	(111.822)	(65.404)
Resultado del ejercicio		7.095	(46.417)
TOTAL PATRIMONIO		1.321.969	1.314.875
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		2.320.433	2.316.581

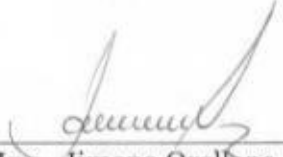

 Ing. Jimena Orellana Capelo
 Directora Ejecutiva


 CPA. Lourdes Castro Cabrera
 Contadora

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**

Prestación de servicios	18	1.698.316	1.651.301
Intereses		50	36
(-) Descuento en ventas		(72.277)	(74.874)
(-) Devoluciones en ventas		(21.460)	(17.371)
Otros Ingresos		80.752	68.479
Ventas brutas		1.685.381	1.627.571
Costo de ventas y producción		(72.277)	(73.191)
Utilidad bruta en ventas		1.613.104	1.554.380
Gastos administrativos	19	(1.542.265)	(1.548.967)
Gastos financieros		(53.961)	(27.507)
Otros Gastos		(12.390)	(12.257)
Resultados del ejercicio antes de impuestos		4.488	(34.350)
15% Participación de Trabajadores	20	(673)	-
Impuesto a la renta (anticipo mínimo)	20	(32.568)	(12.067)
Resultado del ejercicio después de impuestos		(28.753)	(46.417)
(+) Ingreso por Impuesto Diferido		35.848	-
Resultado del Ejercicio		7.095	(46.417)


Ing. Jimena Orellana Capelo
Directora Ejecutiva


CPA. Lourdes Castro Cabrera
Contadora

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros

COMUNIDAD EDUCATIVA DE FORMACIÓN INTEGRAL CEDEFI CÍA. LTDA.

**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS**

	Capital	Reserva legal	Superávit por revaluación de activos	Resultados acumulados	Utilidad del ejercicio	Total
Saldo al 01 Enero de 2017						
Transferencia	274.128	5.108	1.147.166	(65.404)	5.868	1.366.866
Pago de dividendos		293			(293)	-
Resultado del ejercicio					(5.575)	(5.575)
					(46.417)	(46.417)
Saldo inicial 31 Diciembre de 2017	274.128	5.401	1.147.166	(65.404)	(46.417)	1.314.874
Transferencia					46.417	-
Resultado del ejercicio					7.095	7.095
Saldo final 31 Diciembre de 2018	274.128	5.401	1.147.166	(111.821)	7.095	1.321.969


Ing. Jimena Orellana Capelo
Directora Ejecutiva


CPA. Lourdes Castro Cabrera
Contadora

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros

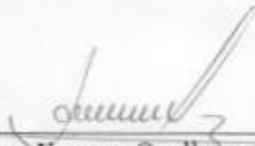
COMUNIDAD EDUCATIVA DE FORMACIÓN INTEGRAL CEDFI CÍA. LTDA.**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO – MÉTODO DIRECTO
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS**

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
VARIACIÓN EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL DE EFECTIVO, ANTES DEL EFECTO DE LOS CAMBIOS EN LA TASA DE CAMBIO	19.540	(5.485)
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	131.954	66.525
Clases de cobros por actividades de operación	1.613.633	1.606.080
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	1.603.628	1.605.293
Cobros procedentes de primas y prestaciones, anualidades y otros Beneficios de pólizas suscritas	6.631	-
Otros cobros por actividades de operación	3.374	787
Clases de pagos por actividades de operación	(1.543.353)	(1.462.439)
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	(396.871)	(406.402)
Pagos a y por cuenta de los empleados	(1.054.305)	(1.054.369)
Pagos por primas y prestaciones, anualidades y otras obligaciones Derivadas de las pólizas suscritas	(18.362)	-
Otros pagos por actividades de operación	(73.816)	(1.668)
Intereses pagados	(19.128)	(60.012)
Intereses Recibidos	80.802	36
Impuestos pagados		(16.496)
Otras entradas (salidas) de efectivo		(644)
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	(30.736)	(98.050)
Adquisiciones de propiedad, planta y equipo	(30.591)	(95.835)
Compras de activos intangibles	-	(1.609)
Efectivo utilizado en la compra de participaciones no controladoras	(145)	-
Otras entradas (salidas) de efectivo		(606)
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN	(81.678)	26.040
Financiación por préstamos a largo plazo	52.925	123.000
Pagos de préstamos	(134.603)	(91.386)
Dividendos pagados	-	(5.574)
INCREMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO	19.540	(5.485)
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERIODO	<u>13.183</u>	<u>18.668</u>
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO	<u>32.723</u>	<u>13.183</u>

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros

COMUNIDAD EDUCATIVA DE FORMACIÓN INTEGRAL CEDFI CÍA. LTDA.**ESTADOS DE FLUJO DE EFECTIVO****CONCILIACIÓN DEL RESULTADO CON PARTIDAS QUE NO CONSTITUYEN FLUJO DE EFECTIVO.**

	2018	2017
GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	4.488	(34.350)
AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO	116.685	77.532
Ajustes por gasto de depreciación y amortización	63.018	62.861
Ajustes por gastos en provisiones	51.060	67.391
Ajustes por gasto por impuesto a la renta	(32.568)	(12.067)
Ajustes por gasto por participación trabajadores	(673)	-
Otros ajustes por partidas distintas al efectivo	35.848	(40.653)
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:	10.781	23.343
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	(951)	18.411
(Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar	7.812	-
(Incremento) disminución en anticipos de proveedores	5034	342
(Incremento) disminución en Inventarios	-	(44)
(Incremento) disminución en otros activos	(28.489)	786
Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	1.138	8.897
Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar	-	6.702
Incremento (disminución) en beneficio empleados	17.499	(11.751)
Incremento (disminución) en anticipo clientes	(2.758)	-
Incremento (disminución) en otros pasivos	11.496	-
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación	131.954	66.525


Ing. Jimena Orellana Capelo
Directora Ejecutiva


CPA. Lourdes Castro Cabrera
Contadora

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros

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 faculen.

COMUNIDAD EDUCATIVA DE FORMACIÓN INTEGRAL CEDFI CÍA. LTDA. mantiene inversiones de capital en la compañía subsidiaria Educación Alternativa Edualter S.A., por el 88%, por lo que actúa como una entidad controladora. Sus participaciones no se cotizan en el Mercado de Valores.

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. PRINCIPIOS Y POLÍTICAS CONTABLES

Los principios y políticas de contabilidad adoptadas en la preparación de los estados financieros consolidados se resumen a continuación:

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

- NIIF para PYMES. Los estados financieros consolidados 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 consolidados 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 involucran 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 consolidados al 31 de Diciembre de 2018 han sido emitidos de manera preliminar con la autorización de la Gerencia 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 consolidados, 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.

Hipótesis de negocio en marcha

Los estados financieros se preparan normalmente bajo el supuesto de que una entidad está en funcionamiento y continuará su actividad dentro del futuro previsible. Por lo tanto, se supone que la entidad no tiene la intención ni la necesidad de liquidar o recortar de forma importante la escala de sus operaciones; si tal intención o necesidad existiera, los estados financieros pueden tener que prepararse sobre una base diferente, en cuyo caso dicha base debería revelarse.

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 el 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:

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

<u>Años</u>	<u>Inflación</u>
2016	1,12%
2017	(0,20%)
2018	0,27%

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 persona natural o sociedad y los fideicomisos en los que tenga derechos.
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.

**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

Los activos financieros son instrumentos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

- **Reconocimiento y des-reconocimiento.**-Todos los activos financieros se reconocen y dan de baja en la fecha de negociación, es decir, cuando se observe la presencia de una compra o venta de un activo financiero bajo un contrato cuyas condiciones requieren la entrega del activo durante un período que generalmente está regulado por el mercado correspondiente.
La Compañía da de baja un activo financiero únicamente cuando: i) expiren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, y, ii) transfieran de manera sustancial los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad del activo financiero.

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

- **Clasificación de activos financieros.**- La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías: i) a valor razonable con cambios en resultados, ii) activos financieros mantenidos hasta su vencimiento, iii) préstamos y cuentas por cobrar, y, iv) activos financieros disponibles para la venta. La clasificación depende del propósito con el que se adquirieron los instrumentos financieros. La administración determina la clasificación de sus instrumentos financieros en el momento del reconocimiento inicial. A la fecha de los estados financieros adjuntos, la Compañía mantiene básicamente activos financieros de la categoría préstamos que se clasifican como activos corrientes.
- **Medición inicial y posterior.**- Los activos financieros son medidos inicialmente a su valor razonable más los costos relacionados con su adquisición, excepto si el acuerdo constituye una transacción financiada en cuyo caso la Compañía mide el activo financiero al valor presente de los flujos futuros esperados descontados a una tasa de interés de mercado.

Al 31 de Diciembre de 2018, La Compañía mantuvo activos financieros en la categoría de préstamos y cuentas por cobrar, cuyas características se explican seguidamente:

Cuentas por cobrar.- Son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo. Los préstamos y cuentas por cobrar incluyen:

- i. Deudores comerciales: Estas cuentas corresponden a los montos adeudados por clientes provenientes principalmente de la prestación de servicios. No generan intereses y se recuperan en el corto plazo.
- iii. Otras cuentas por cobrar: Representadas por préstamos a partes relacionadas y otras cuentas por cobrar menores.

Préstamos a empleados: Estas cuentas corresponden a los montos por préstamos a sus trabajadores, los mismos que son recuperados en el corto plazo y no devengan intereses, los mismos que son recuperados mediante descuento en el rol de pagos mes a mes.

Cuentas por cobrar a partes relacionadas: Estas cuentas corresponden a los montos adeudados principalmente por préstamos para financiar capital de trabajo y por ventas realizadas pendientes de cobro.

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.

Inventarios

Inventarios son activos:

- (a) poseídos para ser vendidos en el curso normal de la operación;
- (b) en proceso de producción con vistas a esa venta; o
- (c) en forma de materiales o suministros, para ser consumidos en el proceso de producción, o en la prestación de servicios. Los inventarios se medirán al costo o al valor neto realizable, el menor.

COMUNIDAD EDUCATIVA DE FORMACIÓN INTEGRAL CEDFI CÍA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS

El costo de los inventarios y de los productos vendidos se determina usando el método promedio ponderado. El valor neto realizable es el precio de venta estimado en el curso normal de los negocios, menos los gastos de comercialización y distribución.

El costo de los productos terminados y de los productos en proceso, se determinan por: materias primas, mano de obra, gastos indirectos de fabricación basados en una capacidad operativa normal y otros costos incurridos para dejar los productos listos para su venta.

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 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.

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 impositivos.
- 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.

Ajustes por cambios en la tasa del impuesto a la renta y otros ajustes.- El impuesto diferido, correspondiente a cambios en la tasa del impuesto a la renta, la reestimación de la recuperabilidad de los activos por impuestos diferidos o en la forma esperada de recuperar el valor en libros de un activo, se reconoce en los resultados del período que se informa, excepto en la medida en que se relacionen con partidas previamente reconocidas fuera de los resultados del período que se informa.

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 reconoce 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.

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

Se incluirán los activos de los cuales sea probable obtener beneficios futuros, se esperan utilicen por más de un período 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 período 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	Deprec. %
Edificio	35 y 20	2,86 y 5
Instalaciones	10 y 20	10 y 5
Maquinaria y equipo	10	10
Muebles y enseres	10	10
Equipos de computación	3	33,33

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.

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.

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.

Activos financieros en Inversiones subsidiarias

Representado en el estado de situación financiera por inversiones en acciones. Son activos

COMUNIDAD EDUCATIVA DE FORMACIÓN INTEGRAL CEDFI CÍA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS

financieros no derivados que se designan en esta categoría o no califican para ser designados en alguna de las otras categorías de activos financieros. Se muestran como activos no corrientes a menos que la administración tenga la intención expresa de vender el activo dentro de los 12 meses cortados desde la fecha del estado de situación financiera.

Subsidiaria.- Una entidad que está controlada por otra entidad.

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 asociada:

1. Distribuciones y otros ajustes al importe en libros. Las distribuciones recibidas de la asociada 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 asociada 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 asociada, 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 la 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 asociada después de la adquisición, para contabilizar la depreciación o amortización adicional de los activos depreciables o amortizables (incluyendo la plusvalía) de la asociada, 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 asociada, un inversor comprobará el importe en libros completo de la inversión por deterioro de valor.
4. Políticas contables de la asociada. Si la asociada aplica políticas contables que difieren de las del inversor, el inversor ajustará los estados financieros de la asociada para reflejar las políticas contables del inversor a fin de aplicar el método de la participación, a menos que resulte impracticable.

Presentación de los estados financieros del inversionista en una subsidiaria.-

El inversor clasificará la inversión en la subsidiaria 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 las mismas.

Pasivos financieros.- Los instrumentos de deuda son clasificados como pasivos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo ó como patrimonio de conformidad con la esencia del acuerdo contractual.

Cuentas y documentos por pagar

Estas cuentas corresponden a montos adeudados por La Compañía por la compra de bienes y servicios en el curso normal de sus operaciones. El período de pago promedio a sus acreedores comerciales es inmediato.

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

En esta cuenta se registran las obligaciones con instituciones financieras, sobregiros bancarios y pagos con tarjetas de crédito, con plazos de vencimiento corriente y no corrientes, llevados al costo amortizado utilizando tasas efectivas de interés.

Cuentas por pagar a partes relacionadas

Representadas principalmente por préstamos recibidos de partes relacionadas que devengan intereses a tasas similares a las vigentes en el mercado local que la Administración estima cancelar en el corto y largo plazo.

Otras cuentas por pagar

Representadas por préstamos a partes relacionadas y por otras cuentas por pagar menores.

Dividendos

La distribución de dividendos a los socios de La Compañía disminuye el patrimonio y se reconocen como pasivos corrientes en los estados financieros en el periodo en el que los socios resuelven en Junta General declarar y distribuir dividendos.

Otras obligaciones corrientes

Representado en el balance general, por las cuentas pendientes de pago a corto plazo, como son las obligaciones con las entidades tributarias, IESS, beneficios a trabajadores y dividendos.

Obligaciones laborales

Los beneficios laborales comprenden todas las retribuciones que La Compañía proporciona a sus empleados a cambio de sus servicios. Existen beneficios de corto plazo, aquellos que se esperan liquidar totalmente en el término de 12 meses siguientes al cierre del periodo en el que los empleados prestaron sus servicios. Y los beneficios que se esperan liquidar en el largo plazo. Estos beneficios son reconocidos en los resultados del periodo que se informa en la medida en que se devengan. La legislación laboral ecuatoriana vigente establece los siguientes beneficios laborales:

1. **Participación laboral:** Corresponde al 15% de participación que los empleados tienen sobre las utilidades líquidas (diferencia entre ingresos y gastos de cada periodo contable) reportadas por los empleadores. En el presente periodo La Compañía registra pérdidas, motivo por el cual no procede dicha distribución.
2. **Vacaciones:** Los empleados que presten sus servicios por más de 12 meses, tienen derecho a gozar anualmente de 15 días de descanso que serán remunerados por el empleador.
3. **Otros beneficios a corto plazo:** La décimo tercera remuneración, el décimo cuarto sueldo, los fondos de reserva y otros beneficios laborales a corto plazo se reconocen mensualmente en los resultados del periodo que se informa. Estos beneficios son cancelados en las fechas exigibles de pago establecidas en legislación laboral vigente.
4. **Beneficios post-empleo (largo plazo):** Son beneficio post-empleo aquellos que se liquidan después de que el empleado ha concluido su relación laboral con la Compañía, diferentes de los beneficios por terminación.

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.

COMUNIDAD EDUCATIVA DE FORMACIÓN INTEGRAL CEDFI CÍA. LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS****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 Consultoría Matemático Actuarial Dueñas Loza Cia. Ltda., empresa especializada y debidamente calificada por los organismos de control.

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 25% y 22% para los años 2018 y 2017 respectivamente, para sociedades y en caso en el que este impuesto sea menor al anticipo determinado, este último se convierte en impuesto definitivo.

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.

Reserva legal

La Ley de Compañías establece una apropiación obligatoria del 5% y del 10% de la utilidad neta anual para su constitución hasta que represente mínimo el 20% y el 50% del capital pagado, en las compañías limitadas (Matriz) y sociedades anónimas (subsidiaria), respectivamente. El saldo de esta reserva puede ser capitalizado o utilizado para cubrir pérdidas. En el presente período La Compañía no determinó la reserva correspondiente.

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.

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 por primera vez, conforme establece cada una de las normas.

Otros resultados integrales (ORI)

Reflejan el efecto neto por ganancias y pérdidas actuariales.

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

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

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.

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.

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.

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 criterios contables.

- **Estimaciones para deterioro de cartera.-** En base al estudio de morosidad de cartera, como se encuentra definido en las políticas contables.
- **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.

COMUNIDAD EDUCATIVA DE FORMACIÓN INTEGRAL CEDFI CÍA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS

- 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 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. 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.
- **Impuestos diferidos.-** La Administración de La Compañía ha realizado la estimación de sus activos y pasivos por impuestos diferidos considerando que todas las diferencias entre el valor en libros y la base tributaria de los activos y pasivos se revertirán en el futuro.

1.5. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS

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.

- **Riesgo de tasa de interés.-** Existe una baja volatilidad de las tasas en el mercado ecuatoriano, según lo publica el Banco Central, con una tasa de producto corporativo del 8,81%.
- **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 la innovación de sus servicios para 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.

COMUNIDAD EDUCATIVA DE FORMACIÓN INTEGRAL CEDFI CÍA. LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS****2.- EFECTIVO O EQUIVALENTE DEL EFECTIVO**

Al 31 de Diciembre se presentan los siguientes saldos:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Caja	233	113
Instituciones Financieras públicas	21.655	1.757
Banco Produbanco	8.813	8.643
Banco Bolivariano	57	57
Coop. Multiempresarial	1.177	1.589
Banco Euros Viaje a Francia	480	730
Coop. De Ahorro y Crédito Jardín Azuayo	46	41
Coop. De Ahorro y Crédito Crea	264	254
Total	<u>32.723</u>	<u>13.183</u>

3.- ACTIVOS FINANCIEROS

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

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Documentos y cuentas por cobrar no relacionados (1)	127.047	130.549
Provisión por cuentas incobrables y deterioro	(951)	(951)
Total	<u>126.096</u>	<u>129.597</u>

4.- SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS

Al 31 de Diciembre se encuentran los siguientes saldos:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Seguros pagados por anticipado	11.504	18.135
Anticipos a proveedores	4.914	9.948
Otros anticipos entregados	8.655	10.986
Total	<u>25.073</u>	<u>39.069</u>

COMUNIDAD EDUCATIVA DE FORMACIÓN INTEGRAL CEDFI CÍA. LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS****5.- ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES**

Al 31 de Diciembre se presenta de la siguiente manera

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Crédito tributario a favor de la empresa (i. R.)	18	28
Anticipo de impuesto a la renta	<u>12.332</u>	<u>11.989</u>
Total	<u>12.350</u>	<u>12.017</u>

6.- PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO

Durante el período se dieron los siguientes movimientos:

	Saldo inicial 31 Dic 2017	Adiciones	Bajas y Ajustes	Saldo final 31 Dic 2018
Terrenos	1.011.079	6.080		1.017.159
Edificios	692.702	6.200		698.902
Revaluación Edificios	593.736			593.736
Instalaciones	76.297	6.263		82.559
Muebles y enseres	44.572	6.439		51.011
Maquinaria y equipo	16.467	1.989		18.456
Equipos de computación	28.633	1.598	(9.231)	21.000
Otros propiedades, planta y equipo	36.322	2.023		38.344
Subtotal	2.499.808	30.591	(9.231)	2.521.168
(-) Depreciación acumulada	(474.509)	(63.018)	9231	(528.295)
Total	<u>2.025.299</u>	<u>(32.427)</u>	=	<u>1.992.873</u>

7.- ACTIVOS INTANGIBLES

Al 31 de Diciembre de 2018 y 2017 se presenta los valores de USD 1.392 y USD 3.481, valores que corresponden a software y licencias.

8.- ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS

Al 31 de Diciembre de 2018, se encuentra el valor de USD 35.848, originados por la provisión de jubilación y desahucio. Constituyéndose en el primer registro, a partir de la reforma legal del 2018.

COMUNIDAD EDUCATIVA DE FORMACIÓN INTEGRAL CEDFI CÍA. LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS****9.- OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES (INVERSIONES)**

Al 31 de Diciembre, se encuentran los siguientes saldos:

	2018	2017
Inversiones Locales EDUALTER	90.188	90.188
Inversiones Certificados Cooperativa	3.847	3.702
Total	94.035	93.890

10.- CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

Al 31 de Diciembre de 2018 y 2017 se presenta los saldos de USD 101.763 y USD 100.625, que corresponde a proveedores, que se encuentran por vencer.

11.- OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS CORTO Y LARGO PLAZO

Al 31 de Diciembre se encuentran los siguientes saldos:

Instituciones Financieras 2018	Interés	Inicio	Finalizac.	L/plazo	C/plazo
Tarjetas de crédito		2018	2019		28.654
Banco Produbanco S.A.	10,21%	21/12/2018	13/06/2020	50.465	
Cooperativa Multiempresarial	11,00%	19/12/2017	19/06/2019	17.965	
Cooperativa Jardín Azuayo Ltda.	15,00%	22/12/2016	20/12/2019	34.944	
Coop. de Ahorro y Crédito CREA		19/10/2017	20/10/2020	19.547	
Banco del Pacífico S.A.	9,76%	21/12/2018	13/06/2020	20.000	
Total				152.921	28.654
Instituciones Financieras 2017	Interés	Inicio	Finalizac.	L/plazo	C/plazo
Diners Club S.A.		2017	2018		11.052
Visa Produbanco		2017	2018	20.000	
Banco de la Produc. Produbanco S.A.	11,83%	20/12/2013	20/12/18	45.696	
Banco de la Produc. Produbanco S.A.	10,21%	04/11/2017	04/15/2022	62.612	
C.A.C Multiempresarial N° 25876	11,02%	25/08/2016	25/01/18	613	
C.A.C Multiempresarial N° 24711	11,02%	10/11/2015	05/11/17		
C.A.C Multiempresarial N° 24398	11,83%	2/9/2015	02/03/17		
C.A.C Multiempresarial N° 26707	11,73%	20/12/2016	02/03/16	13.215	
C.A.C Multiempresarial N° 28695	11,00%	19/12/2017	19/6/19	15.000	
Cooperativa Jardín Azuayo 468559	11,73%	25/9/2017	20/4/18	5.446	
Cooperativa Jardín Azuayo 468559	15,00%	22/12/2016	20/12/19	14.318	
Cooperativa CREA LTDA. N° 114811	10,21%	19/10/2017	20/10/20	28.598	
Total				205.498	11.052

COMUNIDAD EDUCATIVA DE FORMACIÓN INTEGRAL CEDFI CÍA. LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS****12.- OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES**

Al 31 de Diciembre están conformadas como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Con la administración tributaria	38.395	18.467
Con el IESS	16.865	18.374
Beneficios Sociales (*)	65.717	67.210
Otros	19.050	6.982
Total	140.027	111.032

13.- CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS RELACIONADOS

Al 31 de Diciembre se encuentran los siguientes saldos, en el corto:

	<u>2018</u>		<u>2017</u>		<u>Int.</u>	<u>Garantía</u>
	Corriente	No Corriente	Corriente	No Corriente	Mens.	
Edualter S.A	8.857	3.000	16.104	6.456	1.25%	Pagaré
Cecilia Aguilar		81.000		92.000	1.00%	Pagaré
Total	8.857	84.000	16.104	98.456		

Al 31 de Diciembre del 2018 y largo plazo, se registra \$57.000 y al 2017 \$82.000, generan un costo financiero mensual del 1%, tiene como garantía pagarés firmados.

14.- PROVISIÓN POR BENEFICIO A EMPLEADOS

Al 31 de diciembre los movimientos fueron los siguientes

	<u>2018</u>	
	<u>Jubilac.</u>	<u>Patronal Desahucio</u>
Saldo inicial al 01 Enero	265.544	95.502
Pagos (-)	(35.914)	(13.275)
Provisiones	81.303	13.508
Ajustes (+ o -)	(3.232)	8.671
Saldo final al 31 Diciembre	307.701	104.405
Total por año	412106	

COMUNIDAD EDUCATIVA DE FORMACIÓN INTEGRAL CEDFI CÍA. LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS****15.- CAPITAL**

Al 31 de Diciembre de está conformado 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	118.778	43,33%
Roura Herrera María Dolores	57.778	21,08%
Hurtado Morejón Rosa Virginia	20.711	7,56%
Fernández Machado Lucia Beatriz	17.117	6,24%
Celleri 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 Aguilar 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 Vásquez Lautaro Vladimir	2.190	0,80%
Martínez Mosquera Paul Esteban	2.190	0,80%
Orellana Capelo Cletón Ufredo	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 2018 y 2017, 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

	2018	2017
Ganancias Acumuladas	7621	7.621
(-) Pérdidas Acumuladas	(119.443)	(73.025)
Total	(111.822)	(65.404)

COMUNIDAD EDUCATIVA DE FORMACIÓN INTEGRAL CEDFI CÍA. LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS****18.- INGRESOS (PRESTACIÓN DE SERVICIOS)**

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

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Ing. Seguro estudiantil bachillerato - gravado	6.511	6.618
Ingresos alimentos y bebidas	169.605	174.068
Ing. Matrícula edb elemental/m	38.744	43.185
Ing. Pensiones edb elemental/m	634.354	596.578
Ing. Tutoría edb elemental/med	4.155	7.839
Ingresos complementarios edb e	14.197	14.193
Ing. Educativos edb superior	323.641	323.417
Ingresos complementarios edb superior	6.260	6.631
Ingresos bachillerato	334.032	317.434
Ingresos académicos otros	166.816	161.338
Otros Ingresos	80.752	68.479
Ingresos Otros Intereses Fuentes Locales	50	36
(-) Descuento y Devoluciones en ventas	(72.277)	(74.874)
Total	<u>1.685.381</u>	<u>1.627.571</u>

19.- GASTOS ADMINISTRATIVOS

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

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Sueldos, salarios y demás remuneraciones	705.791	780.318
Aportes a la seguridad social (incluido fondo de reserva)	137.838	147.344
Beneficios sociales e indemnizaciones	85.503	91.293
Gasto planes de beneficios a empleados	143.391	89.899
Honorarios, comisiones y dietas a personas naturales	50.142	25.031
Mantenimiento y reparaciones	24.663	17.518
Promoción y publicidad	891	7.961
Combustibles	2.183	3.479
Transporte	137.892	153.564
Gastos de gestión (agasajos a acc., trabajadores y clientes)	12.245	9.038
Agua, energía, luz, y telecomunicaciones	20.111	20.117
Notarios y registradores de la propiedad o mercantiles	23.809	7.520
Impuestos, contribuciones y otros	12.630	14.629

**COMUNIDAD EDUCATIVA DE FORMACIÓN
INTEGRAL CEDFI CÍA. LTDA.**

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

Depreciaciones	63.018	57.821
Amortizaciones	21.125	16.347
Suministros y materiales	38.198	37.352
Otros gastos	62.835	69.734
Total	<u>1.542.265</u>	<u>1.548.967</u>

20.- 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; calcula el impuesto a renta según lo establece la Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento.
