



COMUNIDAD EDUCATIVA DE FORMACIÓN INTEGRAL CEDFI CÍA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL EJERCICIO ECONÓMICO 2018-2019

COMUNIDAD EDUCATIVA DE FORMACIÓN INTEGRAL CEDFICIA, 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	22.388	21.418
Activos por impuestos corrientes	5	12.445	12.350
Activo no corriente			
Propiedades, planta y equipo	6	2.874.317	1.992.873
Activo intangible		2.158	1.392
Activos por impuestos diferidos	7	48.143	35.848
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	66.807	28.654
Otras obligaciones corrientes	11	127.994	120.977
Cuentas por pagar diversas/relacionadas		-	8.857
Anticipos de clientes		15.515	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	781.626	141.000
TOTAL PASIVO		1.893.428	998.464
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	17	-203.238	-111.821
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


 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**

	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		-43.289	-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. Lourdes Castro Cabrera
 Contadora

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros

COMUNIDAD EDUCATIVA DE FORMACIÓN INTEGRAL CEDIFICIA, LTDA.

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

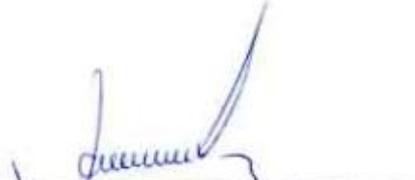
			Superávit por							
	Capital	Reserva legal	revaluación de propiedades, planta y equipo	Ganancias acumuladas	(-) pérdidas acumuladas	Ganancia neta del periodo	(-) pérdida neta del periodo	TOTAL PATRIMONIO		
Saldo al 01 de Enero de 2018	274.128	5.402	1.147.166	7.621	-73.025		-46.417	1.314.875		
Transferencia					-46.417		46.417	0		0
Resultado Integral Total del Año (Ganancia o pérdida del ejercicio)						7.095		7.095		7.095
Saldo Inicial	274.128	5.402	1.147.166	7.621	-119.442	7.095	0	1.321.969		
Corrección de errores					-91.417			-91.417		-91.417
Dividendos						-7.095		-7.095		-7.095
Resultado Integral Total del Año (Ganancia o pérdida del ejercicio)						1.224		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	0	1.224.681		1.224.681


 Ing. Jimena Orellana Capelo
 Directora Ejecutiva


 CPA. Lourdes Castro Cabrera
 Contadora

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

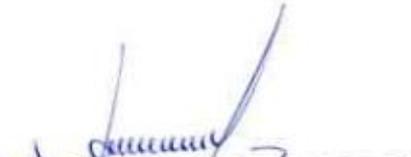
	2019	2018
INCREMENTO NETO (DISMINUCIÓN) EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL DE EFECTIVO, ANTES DEL EFECTO DE LOS CAMBIOS EN LA TASA DE CAMBIO	-9.414	19.540
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	79.005	131.954
Clases de cobros por actividades de operación	1.636.108	1.613.634
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 beneficios de pólizas suscritas	2.218	6.632
Otros cobros por actividades de operación	2.688	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	-461.528	-396.872
Pagos a y por cuenta de los empleados	-1.022.530	-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	-	80.802
Impuestos a las ganancias pagados	-32.568	-
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


Ing. Jimena Orellana Capelo
Directora Ejecutiva


CPA. Lourdes Castro Cabrera
Contadora

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
CONCILIACION ENTRE LA GANANCIA (PERDIDA) NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN		
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	-7.089	-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	-48.885	1.138
Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar	21.376	
Incremento (disminución) en beneficios empleados	-7.559	17.499
Incremento (disminución) en anticipos de clientes	2.379	-2.758
Incremento (disminución) en otros pasivos	-702	<u>11.496</u>
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación	79.005	131.954


Ing. Jimena Orellana Capelo
Directora Ejecutiva


CPA. Lourdes Castro Cabrera
Contadora

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 faculten.

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 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 consolidados al 31 de Diciembre de 2019 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 CEPFICIA, 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 CEDELCA, LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS**

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

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 CEDEFI 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 2019, 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 del 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 CEDIFICIA, 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 imponibles 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 imponibles.
- 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 período 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 período 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 período 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 CEDELICIA, 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 período 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 período en la medida en que sea una reversión de un decremento por una revaluación del mismo activo reconocido anteriormente en el resultado del período.

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 CEDEL 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 CEDFLCÍA. 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. **Yacaciones:** 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 CEDEL 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 Pyrués, este método permite cuantificar el valor presente de la obligación futura. Para este estudio La Compañía contrata a Logaritmo Consultoría Matemático Actuarial Dueñas Loza Cía. 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 2019 y 2018 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 CEDFI CIA. 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 CEDEL 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:

	2019	2018
Caja	1.550	233
Instituciones Financieras públicas	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	46
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 no relacionados (1)	120.779	126.140
Otras cuentas por cobrar	1.874	4.562
Provisión por cuentas incobrables y deterioro	(951)	(951)
Total	121.702	129.751

4.- SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS

Al 31 de Diciembre se encuentran los siguientes saldos:

	2019	2018
Seguros pagados por anticipado	16.965	11.504
Anticipos a proveedores	5.423	4.914
Anticipo compra de acciones	-	5.000
Total	22.388	21.418

COMUNIDAD EDUCATIVA DE FORMACIÓN INTEGRAL CEDIFICIA, 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

	2019	2018
Crédito tributario a favor de la empresa (i. R.)	66	18
Anticipo de impuesto a la renta	<u>12.380</u>	<u>13.332</u>
Total	<u>12.445</u>	<u>12.350</u>

6.- PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO

Durante el período se dieron los siguientes movimientos:

	Saldo inicial 31		Bajas y	Saldo final
	Dic 2018	Adiciones	Ajustes	31 Dic 2019
Terrenos	1.017.159	476.166		1.493.325
Edificios	1.292.638	400.160		1.706.396
Construcciones En Curso	0	60.912		30.727
Instalaciones	82.559	0		99.146
Muebles y enseres	51.011	2.520	(186)	53.345
Maquinaria y equipo	18.456	3.178		21.634
Equipos de computación	19.092	3.508	(13.601)	8.999
Otros propiedades, planta y equipo	38.344	0		38.344
Subtotal	<u>2.519.260</u>	<u>946.444</u>	<u>(13.787)</u>	<u>3.451.917</u>
(-) Depreciación acumulada	(526.388)	(64.999)	13.787	(577.600)
Total	<u>1.992.872</u>	<u>881.445</u>	<u>=</u>	<u>2.874.317</u>

7.- ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS

Al 31 de Diciembre de 2019 y 2018, se encuentra el valor de USD 48.143 y USD 35.848, originados por la provisión de jubilación y desahucio.

8.- OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES (INVERSIONES)

Al 31 de Diciembre, se encuentran los siguientes saldos:

	2019	2018
Inversiones Locales EDUALTER	8.771	90.188
Inversiones Certificados Bco/Coop.	<u>4.875</u>	<u>3.847</u>
Total	<u>13.646</u>	<u>94.035</u>

COMUNIDAD EDUCATIVA DE FORMACIÓN INTEGRAL CERFUCIA LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS****9.- CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR**

Al 31 de Diciembre de 2019 y 2018 se presenta los saldos de USD 66.665 y USD 101.763, que corresponde a proveedores, que se encuentran por vencer.

10.- OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS CORTO Y LARGO PLAZO

Al 31 de Diciembre se encuentran los siguientes saldos:

<u>Instituciones Financieras 2019</u>	<u>Interés</u>	<u>Inicio</u>	<u>Finalizac.</u>	<u>L/plazo</u>	<u>C/plazo</u>
Tarjetas de Crédito		2019	2020		66.807
Banco de la Produc. Produbanco S.A.	9,76%	11/04/2017	15/04/2022	37.012	
Banco de la Produc. Produbanco S.A.	9,76%	17-04-2019	24/04/2025	239.409	
C.A.C Multiempresarial N° 30042	11%	10/09/2018	10/03/2020	2.692	
C.A.C Multiempresarial N° 31614	11,9%	07/09/2019	07/02/2021	9.904	
C.A.C Multiempresarial N° 30395	11%	01/03/2019	01/08/2020	6.370	
C.A.C Multiempresarial N° 32037	11%	29/10/2019	06/05/2021	6.087	
Cooperativa Jardín Azuayo 608471		10/12/2018	20/11/2020	5.682	
Cooperativa Jardín Azuayo 2547		28/09/2018	31/03/2020	3.422	
Cooperativa Jardín Azuayo 667182		20/08/2019	20/01/2021	6.294	
Cooperativa Jardín Azuayo 704724		20-01-2020	20-12-2021	6.300	
Cooperativa CREA LTDA. N° 114811	9,76%	24/10/2019	20/10/2022	25.961	
Banco del Pacifico 40175132	9,76%	21/12/2018	13/06/2020	6.993	
Total				246.125	66.807
<u>Instituciones Financieras 2018</u>	<u>Interés</u>	<u>Inicio</u>	<u>Finalizac.</u>	<u>L/plazo</u>	<u>C/plazo</u>
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 Pacifico S.A.	9,76%	21/12/2018	13/06/2020	20.000	
Total				152.921	28.654

COMUNIDAD EDUCATIVA DE FORMACIÓN INTEGRAL CEPFI CÍA. LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS****11.- OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES**

Al 31 de Diciembre están conformadas como sigue:

	2019	2018
Con la administración tributaria	24.100	38.395
Con el IESS	18.8687	16.865
Beneficios Sociales (*)	85.027	65.717
Total	127.994	120.977

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.

13.-PROVISIÓN POR BENEFICIO A EMPLEADOS

Al 31 de diciembre los movimientos fueron los siguientes

	2019		2018	
	Jubilac.	Desahucio	Jubilac.	Desahucio
Saldo inicial al 01 Enero	307.701	104.405	265.544	95.502
Pagos (-)	1.295	0	(35.914)	(13.275)
Provisiones	36.358	7.710	81.303	13.508
Ajustes (+ o -)	(11.983)	(8.921)	(3.232)	8.671
Saldo final al 31 Diciembre	330.781	103.194	307.701	104.405
Total por año	433.975		412.106	

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:

Tabla de mortalidad	Jub. Tabals métricas	Desahucio
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	29.962	3.563
Costos financieros	13.668	4.147
Ganancia (pérdida) actuarial	(2.015)	(191)
Reversión de reservas trabajadores retirados	(17.983)	(8.921)

COMUNIDAD EDUCATIVA DE FORMACIÓN INTEGRAL CEDFI CÍA. LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS****14.- OTROS PASIVOS NO CORRIENTES**

Al 31 de Diciembre los saldos fueron los siguientes:

	2019	2018
Relacionados		
PFLP Obligaciones, Préstamos Edualter S.A.	0	3.000
PFLP Obligaciones, Préstamos Ana Cecilia Aguilar	34.800	81.000
No Relacionados		
PFLP Obligaciones, Préstamos Carmén Serrano	102.000	57.000
PFLP Obligaciones, Préstamos Fundación Cedei	644.826	0
Total	781.626	141.000

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

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:

Socios	Capital	Porcentaje
Duran Aguilar Ana Eugenia	118.778	43,33%
Roura Herrera Maria 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 2019 y 2018, se presenta el valor de USD 1.147.166, que corresponde al superávit por revaluación de propiedad, planta y equipo.

COMUNIDAD EDUCATIVA DE FORMACIÓN INTEGRAL CEDEFI CÍA. LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS****17.- RESULTADOS ACUMULADOS**

Al 31 de diciembre se presenta de la siguiente manera

	2019	2018
Ganancias Acumuladas	7621	7621
(-) Pérdidas Acumuladas	<u>(210.859)</u>	<u>(119.443)</u>
Total	<u>(111.822)</u>	<u>(111.822)</u>

18.- INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS

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

	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 Elemental	14.022	14.197
Matrículas EDB Superior	18.965	18.014
Pensiones EDB Superior-Exento	295.017	290.350
Tutoría Especial EDB Superior	2.832	5.558
Idiomas Extranjeros EDB Sup	5.680	9.719
Seguro Estudiantil EDB Sup	6.118	6.260
Matrículas Bachillerato-Exento	22.679	20.646
Pensiones Bachillerato-Exento	344.356	300.810
Tutoría Especial Bach-Exento	1.078	2.847
Idiomas Extranjeros Bachillerato-Exe	4.803	9.730
Transporte Escolar-Exento	153.538	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
Matriculas EDB Elemental/Media	43.635	38.744
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 sados de USD 15.005 y 891 respectivamente, correspondientes al rubro de Promoción y Publicidad.

COMUNIDAD EDUCATIVA DE FORMACIÓN INTEGRAL CEDFI CÍA. LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS****20.- GASTOS ADMINISTRATIVOS**

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

	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
Transporte	118.232	137.892
Gastos de gestión (agasajos a acc., 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	23.831	12.630
Depreciaciones	64.999	63.018
Amortizaciones	1.468	2.764
Otros gastos	106.073	87.025
Total	1.521.687	1541.374

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

22.- SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

Al 31 de diciembre se presentan las siguientes transacciones:

	Ventas	Compras	Préstamos Recibidos
Socios	3.153	26.126	
Compañías Relacionadas	5.749		21.857
Total	8.632	26.126	21.857