

EDUCADORES LUTERANOS EDULUTERANOS CÍA. LTDA.

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES SOBRE

- **ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUALES**
- **DEFICIENCIAS EN EL CONTROL INTERNO**

**POR EL AÑO QUE TERMINÓ
EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019**

EDUCADORES LUTERANOS EDULUTERANOS CÍA. LTDA.

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

**POR EL AÑO QUE TERMINÓ
EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019**

CONTENIDO

Informe de los Auditores Independientes
Estado individual de situación financiera
Estado individual de resultados integral
Estado individual de cambios en el patrimonio
Estado individual de flujos de efectivo – método directo
Notas a los estados financieros individuales

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A la Junta General de Socios de
EDUCADORES LUTERANOS EDULUTERANOS CÍA. LTDA.

Informe sobre la auditoría de los estados financieros

Opinión

Hemos auditado los estados financieros de **Educadores Luteranos Eduluteranos Cía. Ltda.**, que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2019, y los correspondientes estados de resultados integral, de cambios en el patrimonio, y de flujos de efectivo por el año que terminó en esa fecha, así como las notas explicativas de los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos significativos, la situación financiera de **Educadores Luteranos Eduluteranos Cía. Ltda.**, al 31 de diciembre de 2019, así como sus resultados y flujos de efectivo por el año que terminó en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Fundamento de la opinión

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección "*Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros*" de nuestro informe. Somos independientes de la Compañía de conformidad con el *Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo Internacional de Ética para Contadores* (Código de Ética del IESBA), y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con esos requerimientos y con el Código de Ética del IESBA. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.

Otros asuntos

Los estados financieros de la Compañía correspondientes al año que terminó el 31 de diciembre de 2018, fueron auditados por otro auditor, quien expresó el 20 de febrero de 2019 una opinión no modificada sobre dichos estados financieros.

Responsabilidades de la Administración de la Compañía sobre los estados financieros

La Administración de la Compañía es responsable de la preparación y presentación fiel de los estados financieros adjuntos de conformidad con las NIIF, y del control interno que la Administración consideró necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de incorrección material, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de valorar la capacidad de la Compañía para continuar como un negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados y utilizando el principio contable de negocio en marcha a menos que la

Una Firma experta

Administración tenga la intención de liquidar la Compañía o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.

Los encargados de la administración de la Compañía son responsables de la supervisión del proceso de información financiera de la Compañía.

Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros

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

Como parte de una auditoría de conformidad con las NIA, aplicamos nuestro juicio profesional y mantuvimos una actitud de escepticismo profesional durante la auditoría; nosotros también:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de incorrección material en los estados financieros, ya sea por fraude o error; diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a esos riesgos y, obtuvimos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una incorrección material debido a fraude es mayor que aquella resultante de un error, ya que el fraude involucra colusión, falsificación, omisiones deliberadas, distorsión, o elusión del control interno.
- Obtuvimos un conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar los procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la Compañía.
- Evaluamos lo apropiado de las políticas contables utilizadas, la razonabilidad de las estimaciones contables, y las revelaciones realizadas por la Administración.
- Nuestra responsabilidad también fue, concluir sobre lo apropiado del uso por parte de la Administración, de las bases contables de negocio en marcha y, con base en la evidencia obtenida, concluimos que no existe una incertidumbre material relacionada con hechos o condiciones que puedan generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como un negocio en marcha. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría hasta la fecha de nuestro informe; sin embargo, eventos o condiciones futuras pueden causar que la Compañía no pueda continuar como un negocio en marcha.
- Evaluamos la presentación global, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan las transacciones y eventos subyacentes de un modo que expresen una presentación razonable.

Nos comunicamos con los encargados del Gobierno Corporativo de la Compañía, en relación con, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de la auditoría y los hallazgos

Una Firma experta

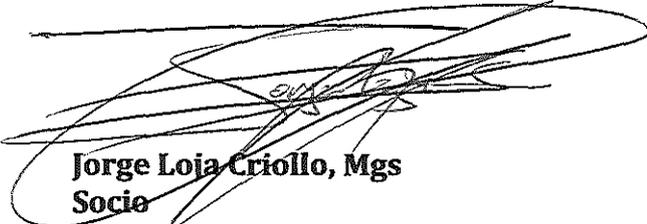
significativos de auditoría, incluidas posibles deficiencias significativas en el control interno que identificamos durante la auditoría, si las hubiere.

Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios

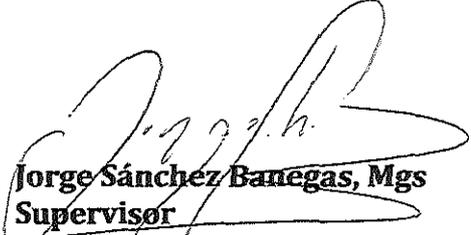
Nuestros informes de **Educadores Luteranos Eduluteranos Cía. Ltda.** sobre: deficiencias en el control interno, y cumplimiento de las obligaciones tributarias, por el ejercicio económico que terminó el 31 de diciembre de 2019, son emitidos por separado.

Bestpoint Cía. Ltda.

SC - RNAE - 737



**Jorge Loja Criollo, Mgs
Socio
Registro CPA. No. 25.666**



**Jorge Sánchez Banegas, Mgs
Supervisor
Registro CPA. No. 36.123**

Cuenca, 24 de enero de 2020

Una Firma experta

EDUCADORES LUTERANOS EDULUTERANOS CÍA. LTDA.**ESTADOS INDIVIDUALES DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018**

	NOTAS	2019	2018
		(US dólares)	
<u>ACTIVOS</u>			
Activos corrientes			
Activos financieros corrientes:			
▪ Efectivo y equivalentes	4	27.430	110.890
▪ Inversiones financieras	5	1.227.452	900.313
▪ Cuentas y documentos por cobrar	6	173.524	112.233
Impuestos y pagos anticipados	7	<u>63.785</u>	<u>65.512</u>
Total activos corrientes		1.492.191	1.188.948
Propiedades, y equipos	8	1.299.441	1.363.939
Propiedades de inversión	9	224.963	224.963
Impuestos diferidos	10	<u>35.913</u>	<u>20.980</u>
TOTAL ACTIVOS		<u>3.052.508</u>	<u>2.798.830</u>
<u>PASIVOS</u>			
Pasivos corrientes			
Pasivos financieros	11	33.069	33.069
Proveedores comerciales y cuentas por pagar	12	43.956	50.942
Beneficios de empleados corriente	13	94.478	82.204
Anticipo de clientes		16.240	13.681
Impuestos y retenciones por pagar	14	<u>133.931</u>	<u>115.605</u>
Total pasivos corrientes		321.674	295.501
Pasivos financieros no corriente	11	496.011	529.080
Cuentas por pagar no corriente	12	453.062	0
Beneficios de empleados no corriente	15	<u>625.199</u>	<u>589.678</u>
TOTAL PASIVOS		<u>1.895.946</u>	<u>1.414.259</u>
<u>PATRIMONIO</u>			
Capital social	16	427.952	427.952
Aportes para futura capitalización	16	0	453.062
Reservas	16	450.830	414.015
Otros resultados integrales		35.913	0
Resultados acumulados		<u>241.867</u>	<u>89.542</u>
TOTAL PATRIMONIO		<u>1.156.562</u>	<u>1.384.571</u>
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		<u>3.052.508</u>	<u>2.798.830</u>



Lcdo. Lauro García Franco
Gerente General



CPA. Mónica Rojas Pesantez
Contadora General

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros

EDUCADORES LUTERANOS EDULUTERANOS CÍA. LTDA.**ESTADOS INDIVIDUALES DE RESULTADOS INTEGRAL
POR LOS AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018**

	<u>NOTAS</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
		<u>(US dólares)</u>	
ACTIVIDADES ORDINARIAS			
Ingresos:			
Ventas netas	17	2.190.972	2.055.086
Otros ingresos	18	<u>96.069</u>	<u>76.508</u>
Total ingresos		<u>2.287.041</u>	<u>2.131.594</u>
Gastos:			
Gastos generales	19	1.794.460	1.720.751
Gastos financieros		1.197	1.028
Otros gastos		<u>140</u>	<u>3.333</u>
Total gastos		<u>1.795.797</u>	<u>1.725.112</u>
Utilidad antes de deducciones		491.244	406.482
Participación de empleados	20	(73.687)	(60.972)
Impuesto a la renta	20	(<u>103.254</u>)	(<u>91.619</u>)
RESULTADO INTEGRAL TOTAL DEL EJERCICIO		<u>314.303</u>	<u>253.891</u>
Utilidad por participación		<u>0,73</u>	<u>0,59</u>



Lcdo. Lauro García Franco
Gerente General

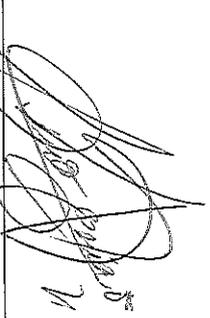


CPA. Mónica Rojas Pesantez
Contadora General

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros

EDUCADORES LUTERANOS EDULUTERANOS CÍA. LTDA.**ESTADOS INDIVIDUALES DE EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO
POR LOS AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018**

	Capital social	Aportes fut. capitalización	Legal	Reservas facultativa (US dólares)	de capital	ORI	Resultados acumulados	Total patrimonio
Saldos al 31 de diciembre de 2017	427.952	453.062	96.686 34.215	249.972	33.142	0	(73.319) (34.215) (77.795)	1.187.495 0 (77.795)
Apropiación						20.980	253.891	20.980 253.891
Pago de dividendos								
Reconocimiento del impuesto diferido								
Resultado integral								
Saldos al 31 de diciembre de 2018	427.952	453.062	130.901 12.695	249.972 24.120	33.142	20.980	68.562 (36.815) (104.183)	1.384.571 0 (104.183)
Apropiación								
Pago de dividendos								
Reclasificación al pasivo								
Impuesto diferido, neto de reversión						14.933	314.303	14.933 314.303
Resultado integral								
Saldos al 31 de diciembre de 2019	427.952	0	143.596	274.092	33.142	35.913	241.867	1.156.562



Ldo. Lauro García Franco
Gerente General

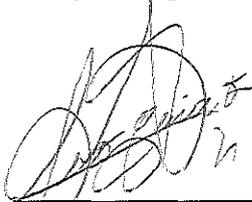


CPA. Mónica Rojas Pesantez
Contadora General

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros

EDUCADORES LUTERANOS EDULUTERANOS CÍA. LTDA.**ESTADOS INDIVIDUALES DE FLUJOS DE EFECTIVO - MÉTODO DIRECTO
POR LOS AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018**

	NOTAS	2019	2018
<u>FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</u>			
(US dólares)			
Efectivo recibido de clientes		2.163.047	2.111.782
Efectivo recibido por otros conceptos		47.799	0
Efectivo pagado a proveedores y empleados		(1.673.738)	(1.636.244)
Gasto financiero pagado		(1.197)	0
Efectivo pagado por participación laboral		(60.972)	(99.623)
Efectivo pagado por impuesto a la renta		(<u>91.619</u>)	<u>0</u>
Efectivo neto provisto en actividades de operación		<u>383.320</u>	<u>375.915</u>
<u>FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</u>			
Compra de activos fijos	8	(2.389)	(17.214)
Incremento (disminución) en inversiones financieras		(<u>1.177.336</u>)	<u>27.329</u>
Efectivo neto (utilizado) provisto en actividades de inversión		(<u>1.179.725</u>)	<u>10.115</u>
<u>FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</u>			
Préstamos recibidos, pagados, neto	11	(33.069)	0
Dividendos pagados		(<u>104.183</u>)	(<u>77.795</u>)
Efectivo neto utilizado en actividades de financiamiento		(<u>137.252</u>)	(<u>77.795</u>)
Variación neta del efectivo y sus equivalentes		(933.657)	308.235
Efectivo al inicio del año		<u>1.011.203</u>	<u>702.968</u>
Efectivo y sus equivalentes al final del año	4 y 5	<u>77.546</u>	<u>1.011.203</u>



Ldo. Lauro García Franco
Gerente General



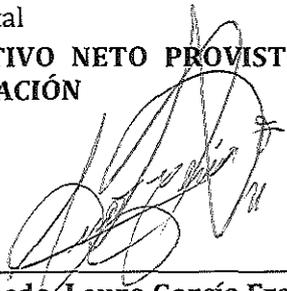
CPA. Mónica Rojas Pesantez
Contadora General

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros

EDUCADORES LUTERANOS EDULUTERANOS CÍA. LTDA.

**ESTADOS INDIVIDUALES DE FLUJOS DE EFECTIVO
 CONCILIACIÓN DEL RESULTADO INTEGRAL TOTAL CON EL EFECTIVO NETO PROVISTO EN
 ACTIVIDADES DE OPERACIÓN
 POR LOS AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018**

	<u>NOTAS</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
		(US dólares)	
RESULTADO INTEGRAL TOTAL		314.303	253.891
Partidas que no representan movimiento de efectivo			
Depreciaciones	8	66.887	77.303
Provisión participación laboral	20	73.687	60.972
Provisión impuesto a la renta	20	103.254	91.619
Provisión jubilación patronal y desahucio, neto	15	52.328	0
Provisión intereses por cobrar	6	(37.084)	0
Otros ajuste		0	66.212
Provisión otros gastos	12	17.462	0
Provisión cuentas incobrables	6	1.322	4.897
Castigo cuentas por cobrar	19	<u>1.789</u>	<u> </u>
Subtotal		<u>593.948</u>	<u>554.894</u>
Cambios en activos y pasivos operativos			
(Aumento) Disminución en clientes		(27.925)	7.517
Disminución en anticipos a proveedores y otras cuentas por cobrar		606	37.326
Disminución (Aumento) en impuestos, pagos anticipados y otros activos		1.742	(44.006)
(Disminución) en proveedores comerciales y cuentas por pagar		(21.904)	(51.939)
Disminución en beneficios sociales corriente		(441)	(33.993)
Aumento (Disminución) en impuestos y retenciones por pagar		6.692	(66.554)
Pago por impuesto a la renta y participación laboral		(152.591)	0
Pago por desahucio y jubilación	15	(16.807)	0
Ajuste por intereses ganados		<u>0</u>	(27.330)
Subtotal		(210.628)	(178.979)
EFECTIVO NETO PROVISTO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		<u>383.320</u>	<u>375.915</u>


 Lcdo. Lauro García Franco
 Gerente General


 CPA. Mónica Rojas Pesantez
 Contadora General

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros

EDUCADORES LUTERANOS EDULUTERANOS CÍA. LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUALES
POR LOS AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018**

1. ENTIDAD QUE REPORTA

Educadores Luteranos Eduluteranos Cía. Ltda. (La Compañía) fue constituida el 19 de julio de 1999 en la ciudad de Cuenca. Su actividad económica principal es la prestación de servicios de educación primaria y secundaria.

El domicilio legal de la Compañía se encuentra en la ciudad de Cuenca, Av. Fray Vicente Solano S/N y Av. 27 de Febrero.

La Compañía no mantiene inversiones en asociadas, por lo que no actúa como una entidad controladora, operando como una sola unidad de negocios. Sus participaciones no cotizan en el Mercado de Valores.

2. BASES DE PREPARACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**Declaración de cumplimiento**

Los estados financieros individuales fueron preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) en cumplimiento de lo establecido en la Resolución No. 06.Q.ICI.004, emitida por la Superintendencia de Compañías el 21 de agosto de 2006, y publicada en el Registro Oficial No. 348 el 4 de septiembre de 2006; y en la Resolución No. SC. G.ICI.CPAIFRS.11.03 del 15 de marzo de 2011 publicada en el Registro Oficial No. 419 del 4 de abril de 2011.

Los estados financieros adjuntos fueron autorizados para su emisión por la Administración de la Compañía, y según las exigencias estatutarias serán sometidos a la aprobación de la Junta General de Socios de la misma.

Bases de preparación

Los estados financieros individuales fueron preparados sobre la base del costo histórico; el costo histórico está basado generalmente en el valor razonable de la contraprestación entregada a cambio de bienes y servicios.

Moneda funcional y de presentación

Los estados financieros adjuntos están presentados en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica (USD), que es la moneda funcional de la Compañía. A menos que se indique lo contrario, las cifras incluidas en los estados financieros adjuntos están expresados en esa moneda (USD).

Uso de estimaciones y juicios

La preparación de los estados financieros de acuerdo con las NIIF requieren que la Administración de la Compañía efectúe estimaciones y juicios contables que afectan la aplicación de las políticas contables y los montos reportados de activos, pasivos, ingresos y gastos.

Las estimaciones están basadas en la experiencia y otros supuestos que son considerados razonables bajo las circunstancias actuales. Los cambios son incorporados, con el correspondiente efecto en los resultados, una vez que el conocimiento mejorado ha sido obtenido o están presentes nuevas circunstancias.

EDUCADORES LUTERANOS EDULUTERANOS CÍA. LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUALES
POR LOS AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018**

En relación a juicios realizados en la aplicación de políticas contables, la Administración informa que ninguno de ellos tiene un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

Clasificación de saldos corrientes y no corrientes

Los saldos de activos y pasivos presentados en el estado de situación financiera se clasifican en función de su vencimiento, es decir, como corrientes aquellos con vencimientos igual o inferior a 12 meses, los que están dentro del ciclo normal de la operación de la Compañía, y como no corrientes, los de vencimientos superior a dicho período.

Nuevas normas

Las siguientes normas revisadas han sido emitidas con fecha de aplicación para períodos anuales que comienzan después del 1 de enero de 2019:

<u>Norma</u>	<u>Título</u>	<u>Fecha efectiva</u>
NIIF 9 (modificación)	Características de cancelación anticipada con compensación negativa	1 de enero de 2019
NIIF 16 (nueva)	Arrendamientos	1 de enero de 2019
NIC 12 (aclaración)	Impuesto sobre la renta de los dividendos sobre los instrumentos financieros	1 de enero de 2019
NIC 19 (modificación)	Modificación, reducción o liquidación del plan	1 de enero de 2019
CINIIF 23	La incertidumbre frente a los tratamientos del impuesto a las ganancias	1 de enero de 2019
Modificaciones a la NIC 28	Participaciones de Largo Plazo en Asociadas y Negocios Conjuntos	1 de enero de 2019

Las siguientes normas entrarán en vigor para períodos que comiencen a partir del 1 de enero de 2020; la Administración ha concluido que la aplicación anticipada de tales normas no tendrían ningún efecto significativo en la preparación de los estados financieros del período actual:

<u>Norma</u>	<u>Título</u>	<u>Fecha efectiva</u>
NIC 1 y NIC 8 (modificación)	Sobre definición de material	1 de enero de 2020
Marco Conceptual de las NIIF (modificación)		1 de enero de 2020
NIIF 17 (nueva)	Contratos de seguro	1 de enero de 2021
NIC 28 y NIIF 10 (modificación)	Clarificación en relación al resultado de estas operaciones si se trata de negocios o de activos.	Sin fecha definida

3. RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

Las políticas de contabilidad mencionadas a continuación fueron definidas en función de las NIIF vigentes y aplicadas consistentemente a todos los períodos presentados en los estados financieros individuales, a menos que otro criterio sea indicado.

Activos y pasivos financieros

Activos financieros: Son reconocidos por la Compañía aquellos activos corrientes tales como, cuentas por cobrar a clientes, y anticipo a proveedores.

EDUCADORES LUTERANOS EDULUTERANOS CÍA. LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUALES
POR LOS AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018**

Las cuentas por cobrar que son activos financieros se reconocen inicialmente al valor razonable cuando la Compañía emite la factura por la venta de bienes y servicios, posterior al reconocimiento inicial, las cuentas por cobrar se valoran al costo amortizado usando el método de interés efectivo, menos las pérdidas por deterioro.

La Compañía está expuesta principalmente a los riesgos de: 1) Crédito, 2) Liquidez, y 3) Operacional, cuya gestión está expuesta en la nota 23 "gestión de riesgo financiero".

Deterioro del valor de activos financieros: Los activos financieros son evaluados al 31 de diciembre de cada año para determinar si existe evidencia objetiva de deterioro como consecuencia de uno o más eventos de pérdida ocurridos después del reconocimiento inicial del activo y que han tenido un efecto negativo en los flujos de efectivo futuros del activo que puede estimarse de manera fiable.

La evidencia objetiva de que un activo financiero está deteriorado puede incluir el incumplimiento de pago por parte de un deudor, la reestructuración de un valor adeudado en términos que la Compañía no consideraría en otras circunstancias, indicadores que el deudor o emisor entrará en bancarrota, cambios adversos en el estado de pago del prestatario, condiciones económicas que se relacionen con incumplimiento o la desaparición de un mercado activo para un instrumento.

La Compañía registra anualmente provisión por deterioro o incobrabilidad con cargo a resultados.

Pasivos financieros: La Compañía reconoce inicialmente los instrumentos de deuda emitidos en la fecha en que se originan; todos los otros pasivos financieros son reconocidos inicialmente en la fecha de la transacción en la que la Compañía asume las disposiciones contractuales del instrumento. La Compañía da de baja un pasivo financiero cuando sus obligaciones contractuales se cancelan o expiran.

Los otros pasivos financieros se componen de préstamos, cuentas por pagar comerciales, y otras cuentas y gastos acumulados por pagar.

Determinación del valor razonable: Las políticas contables de la Compañía requieren que se determine el valor razonable de los activos y pasivos financieros para propósitos de valoración y revelación en los estados financieros.

El valor razonable de cualquier activo o pasivo financiero se determina utilizando las técnicas de valoraciones adecuadas o comparaciones de tasas de interés con el mercado para obligaciones de similares características.

Efectivo

Incluyen efectivo en caja, y los depósitos a la vista mantenidos en entidades financieras nacionales.

Inversiones financieras

Conformados por certificados de depósito a plazo, emitidas por entidades financieras nacionales.

Propiedad, y equipos

Se reconocen como partidas de propiedad, y equipos, cuando es probable que se obtengan de ellos beneficios económicos futuros en el cumplimiento del objeto social de la Compañía, y su costo puede ser medido de una manera fiable.

EDUCADORES LUTERANOS EDULUTERANOS CÍA. LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUALES
POR LOS AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018**

Los elementos de propiedad, y equipos se miden inicialmente al costo; el costo comprende su precio de adquisición más los gastos que son directamente atribuibles al activo hasta su puesta en condiciones de funcionamiento. Los pagos por reparación y mantenimiento se cargan a gastos, mientras que los que mejoran la vida útil de los mismos se cargan al costo del activo.

Posterior al reconocimiento inicial, los elementos de propiedad, y equipos están registrados por el método del costo o el de revaluación, menos la depreciación acumulada y cualquier pérdida por deterioro de valor. Al 31 de diciembre de 2019 el valor en libros de la propiedad, y equipos no difiere significativamente de su valor revaluado.

Las ganancias y pérdidas por la venta de un elemento de propiedad, y equipos son determinados comparando el precio de venta con su valor neto en libros, y son reconocidas en resultados del período en el que se reconoce la venta.

La depreciación de los elementos de propiedad, y equipos se calcula sobre el monto depreciable, que corresponde al costo del activo, u otro monto que se sustituye por el costo. La depreciación se reconoce en resultados y se calcula por el método de línea recta con base a la vida útil estimada para cada componente.

La vida útil estimada para el período actual y comparativo de cada elemento de la propiedad, planta y equipos, son las siguientes:

	<u>Vida útil en años</u> (hasta)
▪ Edificios	20
▪ Muebles y equipos de oficina	10
▪ Laboratorio	10
▪ Equipos de música	10
▪ Equipos de computación	3

Beneficios a los empleados

Beneficios a corto plazo: Las obligaciones por beneficios a corto plazo de los empleados son medidas sobre una base no descontada y son reconocidas como gastos a medida que los empleados proveen sus servicios o el beneficio es devengado por ellos.

Jubilación patronal y desahucio: El Código de Trabajo establece la obligación por parte de los empleadores de conceder jubilación patronal a todos aquellos empleados que hayan cumplido un tiempo mínimo de servicio de 25 años a un mismo empleador; el que califica como un plan de beneficios definidos sin asignación de fondos separados. El mismo cuerpo legal establece que cuando la relación laboral termine, el empleador está obligado a pagar una indemnización equivalente al 25% de la última remuneración mensual multiplicada por el número de años de servicio.

El cálculo de estos beneficios post empleo es realizado anualmente por un actuario calificado usando el método de costeo de crédito unitario proyectado. Cualquier ganancia o pérdida actuarial es reconocida en otros resultados integrales.

Provisiones y contingencias

Las obligaciones o pérdidas asociadas con contingencias, originadas en reclamos, litigios, multas o

EDUCADORES LUTERANOS EDULUTERANOS CÍA. LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUALES
POR LOS AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018**

penalidades en general, se reconocen como pasivo en el estado de situación financiera cuando: a) existe una obligación legal o implícita resultante de eventos pasados, b) es probable que sea necesario un flujo de salida de beneficios económicos para resolver la obligación, y c) el monto puede ser estimado de manera fiable.

El importe reconocido como provisión corresponde a la mejor estimación, a la fecha del estado de situación financiera, considerando los riesgos e incertidumbres que rodean a la mayoría de los sucesos y circunstancias concurrentes a la valoración de éstas.

Cuando no es probable que un flujo de salida de beneficios económicos sea requerido, o el monto no puede ser estimado de manera fiable, la obligación es revelada como un pasivo contingente. Las obligaciones razonablemente posibles, cuya existencia será confirmada por la ocurrencia o no de uno o más eventos futuros, también son reveladas como pasivos contingentes.

Cuando la probabilidad de un flujo de salida de beneficios económicos sea remota, no se reconocen activos ni pasivos contingentes.

Capital social

Las participaciones ordinarias (única clase de participaciones emitidas por la Compañía) son clasificadas como patrimonio; los costos incrementales atribuibles directamente a la emisión de participaciones ordinarias, de haberlos, son reconocidos como una deducción del patrimonio, netos de cualquier efecto tributario.

Reconocimiento de ingresos ordinarios

Se estiman al valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, considerando cualquier importe por devoluciones y descuentos comerciales.

Los ingresos provenientes de la prestación de servicios de educación en el curso de las actividades ordinarios son reconocidos cuando la Compañía: a) transfiere los riesgos y beneficios, de tipo significativo, derivado de la prestación del servicio; b) el importe de los ingresos y costos en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad; y c) es probable que la Compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción.

Reconocimiento de costos y gastos

Los costos y gastos son reconocidos al costo histórico en el estado de resultados aplicando el método del devengado, con independencia del momento en que se produzca la corriente monetaria derivada de ellos.

El gasto por interés es reconocido usando el método del devengado, los costos por préstamos que no son directamente atribuibles a la adquisición, la construcción o la producción de un activo que califica, se reconocen en resultados usando el método de interés efectivo.

Impuesto a la renta

El gasto por impuesto a la renta está compuesto por el impuesto corriente y por el impuesto diferido. El impuesto a la renta corriente y diferido es reconocido en el estado de resultados, excepto cuando se trata de partidas reconocidas en otros resultados integrales o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el monto del impuesto relacionado es reconocido en otros resultados

EDUCADORES LUTERANOS EDULUTERANOS CÍA. LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUALES
POR LOS AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018**

integrales o en el patrimonio, respectivamente.

Impuesto a la renta corriente: Es el impuesto que se espera pagar sobre la utilidad gravable del año utilizando la tasa impositiva aplicable y cualquier ajuste al impuesto por pagar de años anteriores. Las normas tributarias vigentes establecen una tarifa de impuesto a la renta general del 25% sobre las utilidades gravables.

Impuesto a la renta diferido: Es reconocido sobre las diferencias temporarias existentes entre el valor en libros de los activos y pasivos reportados para propósitos financieros y sus correspondientes bases tributarias.

La medición del impuesto diferido refleja las consecuencias tributarias que se derivan de la forma en que la Compañía espera, a la fecha del estado de situación financiera, recuperar o liquidar el valor registrado de sus activos y pasivos.

Exposición tributaria: Al determinar los montos de los impuestos corrientes e impuestos diferidos, la Compañía considera el impacto de las posiciones fiscales inciertas y si pueden adeudarse impuestos e intereses adicionales.

La Compañía considera que la acumulación de sus pasivos tributarios es adecuada para todos los años fiscales abiertos sobre la base de su evaluación de varios factores, incluyendo las interpretaciones de la Ley Tributaria y la experiencia anterior.

Esta evaluación depende de estimaciones y supuestos y puede involucrar una serie de juicios acerca de eventos futuros. Puede surgir nueva información que haga que la Compañía cambie su juicio acerca de la idoneidad de los pasivos fiscales actuales; tales cambios en los pasivos fiscales impactarán el gasto fiscal en el período en que se determine.

Participación de los trabajadores en las utilidades

De acuerdo con disposiciones del Código de Trabajo, la Compañía provisiona al cierre del ejercicio económico y cuando reporte utilidad, el 15% por participación laboral sobre las utilidades anuales.

Cambios en el poder adquisitivo de la moneda

El poder adquisitivo de la moneda USD dólar según lo mide el Índice de Precios al Consumidor del área urbana, calculado por el Instituto Nacional de Estadísticas y Censos, fue como sigue en los últimos cinco años:

<u>Años</u>	<u>Inflación</u>
2015	3,38%
2016	1,12%
2017	- 0,20%
2018	0,27%
2019	- 0,07%

4. EFECTIVO Y EQUIVALENTES

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el efectivo y sus equivalentes están conformados como sigue:

EDUCADORES LUTERANOS EDULUTERANOS CÍA. LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUALES
POR LOS AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018**

		<u>2019</u>	<u>2018</u>
		(US dólares)	
Caja		0	1.251
Bancos	(a)	<u>27.430</u>	<u>109.639</u>
Total		<u>27.430</u>	<u>110.890</u>

(a) Representa fondos en cuentas de ahorros y corrientes mantenidas en las siguientes instituciones financieras nacionales: Cooperativa Jep Ltda., Banco Guayaquil S. A., Banco Pichincha C. A. y Mutualista Pichincha.

5. INVERSIONES FINANCIERAS

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, están conformadas por certificados de depósito a plazo emitidos por las siguientes entidades financieras:

	<u>% interés</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
		(US dólares)	
Cooperativa Jep Ltda.	8,85	534.860	0
Banco Pichincha C. A.	7,80	477.001	408.769
Banco de Guayaquil S. A.	6,50	102.833	187.195
Mutualista Pichincha	8,70	112.758	0
Banco Bolivariano C. A.	5,00	<u>0</u>	<u>304.349</u>
Total		<u>1.227.452</u>	<u>900.313</u>

6. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, están compuestas como sigue:

		<u>2019</u>	<u>2018</u>
		(US dólares)	
Clientes no relacionados		136.109	111.091
Provisión para cuentas incobrables		(<u>1.322</u>)	(<u>1.118</u>)
Total clientes	(a)	134.787	109.973
Préstamos a empleados		681	1.557
Cheques por cobrar		562	546
Matrículas y pensiones empleados		400	157
Otras cuentas por cobrar	(b)	<u>37.094</u>	<u>0</u>
Total		<u>173.524</u>	<u>112.233</u>

(a) Corresponde a facturas pendientes de cancelación por los servicios de educación prestados de hasta 30 días plazo, no generan intereses.

(b) Al 31 de diciembre de 2019, incluye USD 37.084 por intereses devengados y no cobrados de las inversiones financieras mantenidas por la Compañía.

Las cuentas por cobrar a clientes fueron revisadas por indicadores de deterioro; algunas cuentas por cobrar se encontraron deterioradas y una provisión para cuentas de difícil cobro fue constituida desde años anteriores. La Administración considera que la provisión constituida al momento es suficiente para cubrir el deterioro de las cuentas por cobrar.

Durante los años 2019 y 2018, el movimiento de la provisión para cuentas incobrables, fue el siguiente:

EDUCADORES LUTERANOS EDULUTERANOS CÍA. LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUALES
POR LOS AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018**

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(US dólares)	
Saldo inicial, enero 1	1.118	825
Castigos	(1.118)	(4.604)
Provisión del año	<u>1.322</u>	<u>4.897</u>
Saldo final, diciembre 31	<u>1.322</u>	<u>1.118</u>

7. IMPUESTOS Y PAGOS ANTICIPADOS

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, están compuestos como sigue:

		<u>2019</u>	<u>2018</u>
		(US dólares)	
Anticipo a proveedores	(a)	27.073	30.033
Crédito tributario impuesto a la renta		<u>36.712</u>	<u>35.479</u>
Total		<u>63.785</u>	<u>65.512</u>

(a) Al 31 de diciembre de 2019, incluye: a) USD 11.684 y USD 2.950, entregados a favor de IPAC S.A. y al Arq. Pablo Torres; respectivamente, para la adquisición de materiales de construcción y diseño estructural de aulas de la Unidad Educativa y b) USD 4.517 como anticipo a favor de Sr. Wilmer Quinde Moscoso para la construcción de la escalera metálica de la escuela.

8. PROPIEDADES Y EQUIPOS

El detalle de las propiedades y equipos y su movimiento anual, fue el siguiente:

. . . . 2019				
	%	Saldos al	<u>Adiciones</u>	Saldos al
	Deprec.	<u>31-dic-18</u>		<u>31-dic-19</u>
			(US dólares)	
Terrenos		815.750		815.750
Edificios	5	1.169.493		1.169.493
Muebles y enseres	10	56.713		56.713
Equipo de cómputo	33	135.339	2.389	137.728
Equipo de oficina	10	21.043		21.043
Equipos de música	10	16.005		16.005
Laboratorio	10	8.115		8.115
Otros activos	10	<u>6.876</u>	<u>0</u>	<u>6.876</u>
Subtotal		2.229.334	2.389	2.231.723
Dep. acumulada		(865.395)	(66.887)	(932.282)
Total		<u>1.363.939</u>	<u>(64.498)</u>	<u>1.299.441</u>
. . . . 2018				
	%	Saldos al	<u>Adiciones</u>	Saldos al
	Deprec.	<u>31-dic-17</u>		<u>31-dic-18</u>
			(US dólares)	
Terrenos		815.750		815.750
Edificios	5	1.169.493		1.169.493
Muebles y enseres	10	52.842	3.871	56.713

EDUCADORES LUTERANOS EDULUTERANOS CÍA. LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUALES
POR LOS AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018**

	% Deprec.	Saldos al <u>31-dic-17</u>	Adiciones (US dólares)	Saldos al <u>31-dic-18</u>
Equipo de cómputo	33	124.759	10.580	135.339
Equipo de oficina	10	18.280	2.763	21.043
Equipos de música	10	16.005		16.005
Laboratorio	10	8.115		8.115
Otros activos	10	<u>6.876</u>	<u> </u>	<u>6.876</u>
Subtotal		2.212.120	17.214	2.229.334
Dep. acumulada		(788.092)	(77.303)	(865.395)
Total		<u>1.424.028</u>	<u>(60.089)</u>	<u>1.363.939</u>

9. PROPIEDADES DE INVERSIÓN

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, están compuestos como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(US dólares)	
Terrenos	208.642	208.642
Casa habitación	32.373	32.373
Depreciación acumulada	(16.052)	(16.052)
Total	<u>224.963</u>	<u>224.963</u>

10. IMPUESTOS DIFERIDOS

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, y durante esos años, el movimiento de los impuestos diferidos fue como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(US dólares)	
Saldo inicial, 1 de enero	20.980	0
Reconocimiento	15.787	20.980
Reversión	(854)	<u>0</u>
Saldo final, 31 de diciembre	<u>35.913</u>	<u>20.980</u>

11. PASIVOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 corresponde al saldo de la cuenta por pagar a Misión Evangélica Luterana, la Compañía por este préstamo, no ha entregado bienes en garantía; y están clasificados como sigue:

	Vencimiento hasta	<u>2019</u>	<u>2018</u>
		(US dólares)	
Porción corriente		<u>33.069</u>	<u>33.069</u>
Porción no corriente	2029	<u>496.011</u>	<u>529.080</u>

EDUCADORES LUTERANOS EDULUTERANOS CÍA. LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUALES
POR LOS AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018**

El valor razonable del pasivo financiero corresponde al costo, neto de abonos y/o compensaciones, pues no hubo ningún costo adicional que deba amortizarse utilizando el método de la tasa de interés efectiva.

12. PROVEEDORES COMERCIALES Y CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, los proveedores comerciales y cuentas por pagar están convenidos como sigue:

		<u>2019</u>	<u>2018</u>
		(US dólares)	
Proveedores no relacionados	(a)	26.494	46.709
Cuentas por pagar socios	(nota 12) (b)	453.062	0
Provisión de gastos		<u>17.462</u>	<u>4.233</u>
Total		<u>497.018</u>	<u>50.942</u>
Porción corriente		<u>43.956</u>	<u>50.942</u>
Porción no corriente		<u>453.062</u>	<u>0</u>

(a) Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, corresponda principalmente a: Legarda Urgiles Kaiser Antonio, Torres Leiva Pablo Andrés, Gerardo Ortiz e Hijos Cía. Ltda., Embuandes Cía. Ltda y Cordero Pérez Sonia.

(b) Al 31 de diciembre de 2019, corresponde a los aportes realizados en años anteriores por los socios de la Compañía; los cuales al 31 de diciembre de 2018 se encontraban registrados en la cuenta patrimonial "3.02.01.01 Aporte de Socios Futura Capitalización"; sin embargo, por resolución de la Junta General Extraordinaria de Socios del 2 de agosto 2019 fueron reclasificados al pasivo para su posterior devolución.

13. BENEFICIOS DE EMPLEADOS CORRIENTE

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el pasivo por beneficios de empleados a corto plazo, se presentan como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(US dólares)	
Participación empleados	73.687	60.972
Beneficios sociales	20.500	19.978
Sueldos por pagar	<u>291</u>	<u>1.254</u>
Total	<u>94.478</u>	<u>82.204</u>

El movimiento de los beneficios sociales corrientes durante los años 2019 y 2018, fue como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(US dólares)	
Saldo inicial, enero 1	19.978	20.439
Provisiones	117.533	166.908
Pagos	<u>(117.011)</u>	<u>(167.369)</u>
Saldo final, diciembre 31	<u>20.500</u>	<u>19.978</u>

EDUCADORES LUTERANOS EDULUTERANOS CÍA. LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUALES
POR LOS AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018****14. IMPUESTOS Y RETENCIONES POR PAGAR**

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, los impuestos y retenciones por pagar, están conformados como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(US dólares)	
Impuesto a la renta	103.254	91.619
Aportes y retenciones por pagar al IESS	20.951	19.333
Impuestos por pagar	4.386	2.732
Fondos de terceros	<u>5.340</u>	<u>1.921</u>
Total	<u>133.931</u>	<u>115.605</u>

15. BENEFICIOS DE EMPLEADOS NO CORRIENTE

La provisión para jubilación patronal y desahucio de los ejercicios 2019 y 2018, fueron calculados de acuerdo con disposiciones del Código de Trabajo, y registradas en base a estudio actuarial elaborado por perito independiente debidamente calificado, de acuerdo al método actuarial de costeo de crédito unitario proyectado; considerando una tasa de descuento del 7,92% anual, tasa que corresponda al rendimiento de los bonos corporativos de alta calidad del mercado local, los cálculos individuales se realizaron utilizando la información demográfica de 90 personas, la tasa de incremento de sueldo es del 3,59%.

El movimiento de estas cuentas, durante los años 2019 y 2018, fue como sigue:

	<u>Jubilación Patronal</u>	<u>Desahucio</u>	<u>Total</u>
	(US dólares)		
Saldos al 31 diciembre de 2017	462.954	94.505	557.459
Reversión	(47.915)		(47.915)
Pagos		(9.262)	(9.262)
Costo laboral	<u>66.212</u>	<u>23.184</u>	<u>89.396</u>
Saldos al 31 diciembre de 2018	481.251	108.427	589.678
Pagos	(13.003)	(3.804)	(16.807)
Costo laboral	27.239	10.762	38.001
Costo financiero	20.322	4.829	25.151
Reversión	(10.512)	(312)	(10.824)
Saldos al 31 diciembre de 2019	<u>505.297</u>	<u>119.902</u>	<u>625.199</u>

16. PATRIMONIO

Capital social: Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el capital social suscrito y pagado de la Compañía es de USD 427.952, conformado por participaciones ordinarias y nominativas de USD 1,00 cada una.

Aportes para futura capitalización: constituido en años anteriores, la Junta General Extraordinaria de Socios reunida el 2 de agosto de 2019 resolvió la devolución de estos aportes, disponiendo que los mismos sean reconocidos en el pasivo para su posterior restitución a los socios.

EDUCADORES LUTERANOS EDULUTERANOS CÍA. LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUALES
POR LOS AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018**

Reserva legal: La Ley de Compañías establece que un valor no menor al 5% de la utilidad neta anual sea apropiado como reserva legal, hasta que represente por lo menos el 20% del capital social suscrito y pagado; esta reserva no puede ser distribuida a los socios, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumento de capital.

Reserva facultativa: Constituida con las utilidades de años anteriores, éstas pueden ser devueltas a los socios cuando la Junta General de Socios así lo disponga.

Reserva de capital: Surge de la aplicación por primera vez de las NIIF; el saldo acreedor puede ser capitalizado únicamente en la parte que exceda al saldo de las pérdidas acumuladas y las del ejercicio actual, si las hubiera; o devuelto en el caso de liquidación de la Compañía.

Pérdidas acumuladas: Corresponde a las generados en años anteriores que la Junta General de Socios no ha resuelto su compensación con las utilidades del año en curso.

17. VENTAS NETAS

Las ventas netas por operaciones continuas durante los años 2019 y 2018, fueron originadas como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(US dólares)	
Pensiones	2.134.187	1.994.514
Matrículas, derechos y academias	150.949	136.291
Alquiler de locales y vivienda	47.589	52.205
Descuentos y devoluciones	(141.753)	(127.924)
Total	<u>2.190.972</u>	<u>2.055.086</u>

18. OTROS INGRESOS

Los otros ingresos durante los años 2019 y 2018, fueron originadas como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(US dólares)	
Intereses ganados	81.262	27.329
Otros ingresos	<u>14.807</u>	<u>49.179</u>
Total	<u>96.069</u>	<u>76.508</u>

19. GASTOS GENERALES

Los gastos generales durante los años 2019 y 2018, fueron causados como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(US dólares)	
Sueldos	854.155	823.539
Beneficios sociales	172.038	166.908
Mantenimiento y reparaciones	136.251	112.032
Jubilación, desahucio, y despido intempestivo	68.823	109.329
Aportes al IESS	100.122	96.321
Depreciaciones	66.887	77.303

EDUCADORES LUTERANOS EDULUTERANOS CÍA. LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUALES
POR LOS AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018**

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(US dólares)	
Servicios básicos	53.529	44.394
Impuestos y contribuciones	33.049	39.936
Servicios de limpieza	40.675	38.120
Honorarios	38.753	36.793
IVA proporcional	31.578	30.059
Servicio de vigilancia y seguridad	20.875	19.384
Uniformes	18.266	16.702
Gastos de gestión	15.908	15.371
Útiles de oficina y material didáctico	12.730	11.786
Provisión cuentas incobrables	1.322	4.897
Castigo cuentas por cobrar	1.789	0
Otros gastos menores	<u>127.710</u>	<u>77.877</u>
Total	<u>1.794.460</u>	<u>1.720.751</u>

20. IMPUESTO A LA RENTA

La Compañía registró la provisión para el pago del 15% para los trabajadores e impuesto a la renta anual por los períodos que terminaron el 31 de diciembre de 2019 y 2018, de la siguiente manera:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(US dólares)	
Utilidad contable	491.244	406.482
(-) participación trabajadores (15%)	(73.687)	(60.972)
(+) diferencias temporarias	59.736	0
(+) partidas conciliatorias, netas	(64.276)	<u>20.966</u>
Base imponible para impuesto a la renta	413.017	366.476
Impuesto a la renta corriente	<u>103.254</u>	<u>91.619</u>
Impuesto a la renta diferido	<u>15.787</u>	<u>20.980</u>
Retenciones de impuesto a la renta	<u>36.712</u>	<u>35.464</u>

21. TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

Durante los años 2019 y 2018, la Administración de la Compañía declara que los principales saldos y transacciones con partes relacionadas corresponden y fueron realizadas en términos generales, en condiciones similares a las realizadas con terceros, las que se detallan a continuación:

	<u>Tipo de relación</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
		(US dólares)	
<u>Cuentas por pagar</u>			
León Vélez Marcelo	Socio	56.633	0
Gomezcoello Gomezcoello Santiago	Socio	56.633	0
García Franco Lauro	Socio	56.633	0
Ulloa Ulloa Jorge	Socio	56.633	0
Samaniego Coronel Martín	Socio	56.633	0
Hickel Wackerbarth Albrecht	Socio	56.633	0
Paccha Puchaicela Florentino	Socio	56.632	0

EDUCADORES LUTERANOS EDULUTERANOS CÍA. LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUALES
POR LOS AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018**

	<u>Tipo de relación</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
		<u>(US dólares)</u>	
Chinchin Angos Roberto	Socio	<u>56.632</u>	<u>0</u>
<u>Total</u>	(nota 12)	<u>453.062</u>	<u>0</u>
<u>Compras</u>			
León Velez Marcelo	Socio	1.791	1.260
Gomezcoello Gomezcoello Santiago	Socio	224	328
García Franco Lauro	Socio	1.993	6.091
Ulloa Ulloa Jorge	Socio	888	3.660
Samaniego Coronel Martín	Socio	1.791	1.186
Hickel Wackerbarth Albrecht	Socio	4.202	520
Paccha Puchaicela Florentino	Socio	1.908	1.156
Chinchin Angos Roberto	Socio	<u>4.419</u>	<u>2.067</u>
Total		<u>17.216</u>	<u>16.268</u>

22. COMPROMISOS Y CONTINGENTES

La Administración de la Compañía confirma que excepto por el convenio de préstamo que ampara la obligación con terceros indicada en la nota 11, no existen otros contratos de importancia suscritos con terceros que comprometan activos de la Compañía al 31 de diciembre de 2019.

Así mismo la Administración manifiesta que no existen contingencias operativas ni laborales que pudieran originar el registro de eventuales pasivos significativos al 31 de diciembre de 2019.

23. GESTIÓN DE RIESGO

La Compañía está expuesta a distintos riesgos de naturaleza financiera, si bien no actúa en los mercados de inversiones especulativas, la Administración de la Compañía confirma que los siguientes riesgos están debidamente controlados:

Riesgo de la tasa de interés: Este riesgo es manejado por la Compañía a través del análisis previo al tomar cada crédito y manteniendo los préstamos a tasas de interés lo más bajo posible o fija, por lo cual este riesgo es menor.

Riesgo de precios: los precios de los inventarios importados se han mantenido estables durante los últimos años y no se espera incrementos significativos durante el próximo año. Respecto a los inventarios adquiridos localmente no se han visto afectados por la volatilidad en sus precios durante el último año debido a los niveles tolerables de inflación que mantiene el país.

Riesgo de crédito: es el riesgo de que una contraparte no cumpla sus obligaciones en virtud de un instrumento financiero o contrato comercial, produciéndose un pérdida financiera.

La Compañía no tiene concentración significativa de riesgo crediticio, tiene políticas establecidas para asegurar que la prestación de sus servicios se realicen a clientes con un adecuado historial crediticio; los límites de crédito se establecen para todos los clientes sobre la base de criterios de calificación interna. La necesidad de provisiones por incobrabilidad es evaluada periódicamente para los clientes más importantes.

Riesgo de liquidez: la Gerencia General conjuntamente con el Área Contable son quienes asumen la responsabilidad por la gestión de liquidez, quienes han establecido un marco de trabajo apropiado

EDUCADORES LUTERANOS EDULUTERANOS CÍA. LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUALES
POR LOS AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018**

para la gestión de liquidez de manera que se pueda manejar los requerimientos de financiamiento a corto, mediano y largo plazo así como la gestión de liquidez de la Compañía.

El índice de liquidez del 4,64% (4,02% en el 2018) refleja que existen activos líquidos para cubrir los pasivos corrientes. Es política de la Compañía mantener índices de liquidez adecuados para cubrir sus obligaciones corrientes en forma oportuna y sin costos adicionales a los pactados.

Al 31 de diciembre de 2019, el perfil de vencimientos en días de los activos y pasivos financieros, es el siguiente:

	<u>0 - 30</u>	<u>31 - 90</u>	<u>91 - 180</u>	<u>> 181</u>	<u>Total</u>
Activos financieros					
			(US dólares)		
Efectivo y equivalentes	27.430				27.430
Inversiones financieras		50.116	212.758	964.578	1.227.452
Cuentas por cobrar clientes	<u>49.110</u>	<u>56.818</u>	<u>22.419</u>	<u>7.762</u>	<u>136.109</u>
Total activos financieros	<u>76.540</u>	<u>106.934</u>	<u>235.177</u>	<u>972.340</u>	<u>1.390.991</u>
Pasivos financieros					
Préstamos de terceros				529.080	529.080
Proveedores	<u>25.008</u>	<u>779</u>	<u>707</u>		<u>26.494</u>
Total pasivos financieros	<u>25.008</u>	<u>779</u>	<u>707</u>	<u>529.080</u>	<u>555.574</u>

Riesgo de capital: la Compañía gestiona su capital para asegurar que estará en capacidad de continuar como un negocio en marcha.

La Compañía mantiene un patrimonio suficiente para respaldar su normal operación, la Gerencia General realiza recomendaciones a la Junta General de Socios respecto al destino de las utilidades para mantener una relación deuda/patrimonio adecuada que minimice el riesgo.

24. HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERÍODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

La Administración de la Compañía considera que entre el 31 de diciembre de 2019 y la fecha de emisión de los estados financieros individuales (24 de enero de 2020) no se produjeron eventos que pudieran alterar significativamente la presentación de los estados financieros al 31 de diciembre de 2019, o que requieran ajustes o revelación.



Lcdo. Lauro García Franco
Gerente General



CPA. Mónica Rojas Pesantez
Contadora General