

EDUCACION Y FORMACION EDFOR S.A.

Estados Financieros

Periodos

Por los años terminados al 31 de diciembre del 2017 y 2016

Con el Informe del Auditor Independiente

EDUCACION Y FORMACION EDFOR S.A.

Estados Financieros

Periodos

Por los años terminados al 31 de diciembre del 2017 y 2016

Con el Informe del Auditor Independiente

Índice del Contenido

Informe del Auditor Independiente

Estados de Situación Financiera

Estados de Resultados Integral

Estados de Cambios en el Patrimonio

Estados de Flujos de Efectivo

Notas a los Estados Financieros

Abreviaturas usadas:

NIAA	-	Normas Internacionales de Auditoria y Aseguramiento.
NIC	-	Normas Internacionales de Contabilidad.
NIIF	-	Normas Internacionales de Información Financiera.
US\$	-	Dólares de los Estados Unidos de América.
Compañía	-	EDUCACION Y FORMACION EDFOR S.A.

Pedro Mauricio Flores Murrieta

Ingeniero Comercial

Urb. La Perla Etapa 3 Mz. 6031 V. 23 Guayaquil – Ecuador	Auditor Externo Independiente	Teléfono: 593-4-2 2 257845 Celular: 0969724060 E-mail: mflores.m@outlook.com
---	-------------------------------	---

Informe de Auditoría emitido del Auditor Independiente

A los Señores de la Junta General de Accionistas de:
EDUCACION Y FORMACION EDFOR S.A.

Opinión

1. He examinado los estados financieros de EDUCACION Y FORMACION EDFOR S.A. que incluyen el Estado de Situación Financiera al 31 de diciembre del 2017 y 2016, y los correspondientes estados de resultados integrales, cambios en el patrimonio neto de los accionistas y de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, que incluyen un resumen de las principales políticas de contabilidad significativa y otras notas explicativas a los estados financieros.
2. En mi opinión, los estados financieros antes mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de EDUCACION Y FORMACION EDFOR S.A., al 31 de diciembre del 2017 y 2016, los resultados de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y los flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, de acuerdo con la versión completa de las Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF para Pymes y con disposiciones de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros para la aplicación de las provisiones por beneficios a los empleados bajo la NIC 19, según oficio SCVS-INMV-2017-00060421-OC de fecha 28 de diciembre del 2017.

Fundamento de la Opinión

3. He efectuado la Auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría NIA. Mi responsabilidad 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 Mi Informe. Soy independiente de la Entidad de conformidad con el Código de Ética para Contadores Profesionales emitido por el Consejo de Normas Internacionales de Ética. Considero que la evidencia de auditoría que he obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para emitir mi opinión.

Responsabilidad de la Administración sobre los Estados Financieros

4. La administración de EDUCACION Y FORMACION EDFOR S.A., es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF para PYMES, y con disposiciones de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros para la aplicación de las provisiones por beneficios a los empleados bajo la NIC 19. Esta responsabilidad incluye: diseñar, implementar y mantener el control interno relevante a la preparación y presentación razonable de los estados financieros que estén libres de presentaciones erróneas de importancia relativa, ya sea debido a fraude o error; seleccionando y aplicando políticas contables apropiadas y elaborando estimaciones contables que sean razonables en las circunstancias del entorno económico en que desarrolla sus operaciones la Compañía.
5. En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de la evaluación de la capacidad de la entidad de continuar como Empresa en Marcha, utilizando dicha norma contable

como base fundamental, los Administradores de la Compañía son responsables de la supervisión del proceso de información financiera de la Compañía.

Responsabilidad del Auditor Independiente

6. Mi responsabilidad, es expresar una opinión sobre estos estados financieros con base a mi auditoría dirigida de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento NIAA respecto a los años 2017 y 2016. Estas normas requieren que cumpla con requisitos éticos, y que planifique y realice la auditoría para obtener seguridad razonable acerca de si los estados financieros están libres de representación errónea de importancia relativa.
7. Una auditoría incluye desempeñar procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del Auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de presentación errónea de importancia relativa de los estados financieros, ya sea debido a fraude o a error. Al hacer esas evaluaciones del riesgo, el Auditor considera el control interno relevante a la preparación y presentación razonable de los estados financieros de EDUCACION Y FORMACION EDFOR S.A. para diseñar los procedimientos de auditoría que sean apropiadas en las circunstancias, pero no con el fin de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de EDUCACION Y FORMACION EDFOR S.A. Una auditoría también incluye, evaluar la propiedad de las políticas contables usadas y a lo razonable de las estimaciones contables realizadas por la Administración, así como evaluar la presentación general de los estados financieros. Considero que la evidencia de auditoría que he obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para mis opiniones de auditoría.

Informe sobre otros requisitos legales

8. La opinión sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias como agente de recepción y percepción de EDUCACION Y FORMACION EDFOR S.A., por el año terminado el 31 de diciembre del 2017, se emite por separado.


Ing. Pedro Mauricio Flores Murrieta
No. SCVS-RNAE-1241
Registro Nacional G.O.16457
Guayaquil, Junio 25 del 2019

EDUCACION Y FORMACION EDFOR S.A.
ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA
 Al 31 de diciembre del 2017 y 2016
 Expresado en US \$ Dólares

	NOTAS	2017	2016
ACTIVOS			
ACTIVOS CORRIENTES			
Efectivo y equivalentes de efectivo	3	35,098	40,013
Activos financieros	4	283,784	270,100
Activos por impuestos corrientes	5	6,502	1,358
Existencias	6	35,656	35,594
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES		361,041	347,065
ACTIVOS NO CORRIENTES			
Propiedad planta y equipos netos	7	360,043	376,609
TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES		360,043	376,609
TOTAL ACTIVOS		721,083	723,674
PASIVO Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS			
PASIVOS CORRIENTES			
Pasivos financieros	8	26,575	40,112
Pasivos por impuestos corrientes	9	10,032	15,020
Beneficios a empleados	10	45,972	43,161
TOTAL PASIVO CORRIENTE		82,578	98,294
PASIVO NO CORRIENTE			
Beneficios a empleados	11	281,087	259,246
TOTAL PASIVO CORRIENTE		281,087	259,246
TOTAL PASIVOS		363,665	357,539
PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS			
Capital social	12	121,207	121,207
Aporte de socios para futuro aumento de capital	12	47,669	47,669
Reserva legal	13	27,710	27,710
Resultados acumulados	14	176,946	168,999
Resultado del ejercicio		(16,114)	549
TOTAL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS		357,418	366,135
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS		721,083	723,674


Jiménez Díaz Carlos Alberto
 Gerente General




Crespo Bone Andrea Estefanía
 Contador



Véanse las notas a los estados financieros

EDUCACION Y FORMACION EDFOR S.A.
ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRAL

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016
 Expresado en US \$ Dólares

	<u>NOTAS</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
<u>Ingresos de actividades ordinarias:</u>			
Prestación de servicios		1,069,829	1,115,175
Venta de bienes		25,428	87,132
Total de Ingresos de actividades ordinarias		1,095,257	1,202,307
Costo de ventas		(574,650)	(580,603)
Utilidad bruta		520,607	621,704
<u>Gastos:</u>			
Gastos de administración, ventas		(551,182)	(607,740)
Gastos financieros		(12,301)	(11,592)
Otros ingresos		26,763	8,540
Total gastos de administración, ventas y financieros		(536,720)	(610,792)
Utilidad antes de participación de trabajadores		(16,114)	10,913
Participación de trabajadores	15	0	(1,637)
Utilidad antes de impuesto a la renta		(16,114)	9,276
Impuesto a la renta causado	15	0	(8,726)
Resultado neto de ejercicio		(16,114)	549


Jimenez Diaz Carlos Alberto
 Gerente General




Crespo Bone Andrea Estefania
 Contador



Véanse las notas a los estados financieros

**EDUCACION Y FORMACION EDFOR S.A.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO**

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016

Expresado en US \$ Dólares

	Capital Social	Aportes Socios Futuro Aumento de Capital	Reserva Legal	RESULTADOS ACUMULADOS		Patrimonio Total
				Reserva por Adopción Primera Vez NIIF	Utilidades Acumulados	
Saldos al 31 de Diciembre del 2015	<u>121,207</u>	<u>47,669</u>	<u>27,710</u>	<u>200,122</u>	<u>(39,627)</u>	<u>357,081</u>
Transferencia a otras cuentas patrimoniales						
ajustes años anteriores					8,504	8,504
Resultado del ejercicio					549	549
Saldos al 31 de Diciembre del 2016	<u>121,207</u>	<u>47,669</u>	<u>27,710</u>	<u>200,122</u>	<u>(30,573)</u>	<u>366,135</u>
Transferencia a otras cuentas patrimoniales						
ajustes años anteriores					7,397	7,397
Resultado del ejercicio					(16,114)	(16,114)
Saldos al 31 de Diciembre del 2017	<u>121,207</u>	<u>47,669</u>	<u>27,710</u>	<u>200,122</u>	<u>(39,290)</u>	<u>357,418</u>


Jiménez Díaz Carlos Alberto
Gerente General




Crespo Bone Andrea Estefanía
Contador



EDUCACION Y FORMACION EDFOR S.A.
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
 Al 31 de diciembre del 2017 y 2016
 Expresado en US \$ Dólares

	2017	2016
Flujos de efectivos procedentes de (utilizando en) las actividades de operación:		
Cobros procedentes de bienes y prestación de servicios	1,081,573	1,099,251
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	(1,093,791)	(1,201,179)
Otras entradas(salidas) de efectivo	14,461	61,368
Flujos de efectivo de las actividades de operación	2,243	(40,560)
Flujos de efectivos procedentes de (utilizando en) las actividades de inversión:		
Adiciones de propiedades, planta y equipos	(7,158)	(24,063)
Otras entradas(salidas) de efectivo	22,348	22,348
Flujos de efectivo utilizado en las actividades de inversión	(7,158)	(1,715)
Flujos de efectivos procedentes de (utilizando en) las actividades de financiamiento:		
Pago de dividendos	0	(32,492)
Otras entradas(salidas) de efectivo	0	(1,859)
Flujos de efectivo utilizado en las actividades de financiamiento	0	(34,350)
Aumento (disminución) neto en efectivo	(4,915)	(76,626)
Efectivo en caja y bancos al inicio del período	40,013	116,639
Efectivo en caja y bancos al final del período	35,098	40,013
Conciliación entre la ganancia(pérdida) neta y los flujos de operación		
Utilidad Neta	(16,114)	10,913
Ajustes por partidas distintas al efectivo		
Ajuste por gasto de depreciación y amortización	23,724	0
Ajuste por partidas que no requieren desembolso	29,239	65,833
Cambios en Activos y Pasivos		
(Incremento) disminución en activos financieros	(13,684)	(123,620)
(Incremento) disminución en activos por impuestos corrientes	(5,144)	0
(Incremento) disminución en existencias	(62)	(13,717)
Incremento (disminución) en pasivos financieros	(13,538)	42,526
Incremento (disminución) en pasivos por impuestos corrientes	(4,989)	0
Incremento (disminución) en otras obligaciones corrientes	2,811	(22,495)
Incremento (disminución) en otros pasivos	0	0
Flujos de efectivo de las actividades de operación	2,243	(40,560)

Jimenez Diaz Carlos Alberto
Gerente General



Crespo Borie Andrea Estefania
Contador



EDUCACION Y FORMACION EDFOR S.A.

Notas a los estados financieros

Por los años terminados al 31 de diciembre del 2017 y 2016

(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

(1) Información General.

a) Descripción del negocio

EDUCACION Y FORMACION EDFOR S.A., se constituyó mediante escritura pública el 29 de junio de 1979, aprobada por la Superintendencia de Compañías en la resolución del 4 de enero de 1980, N° 8885, e inscrita en el Registro de la Propiedad del Cantón Esmeraldas con Fecha 10 de Enero del 1980, Expediente No. 7600.

Su actividad principal es la ACTIVIDADES DE ENSEÑANZA A NIVEL DE EDUCACIÓN BÁSICA Y BACHILLERATO.

EDUCACION Y FORMACION EDFOR S.A., tiene su domicilio fiscal en la provincia de Esmeraldas, cantón Esmeraldas, Barrio PUMPULA, Calle Principal y La Pradera, Vía Atacames Km 5.5 y tiene asignado por el Servicio de Rentas Internas, el Registro Único de Contribuyentes No. 0890018637001.

b) Situación Actual País

La proforma 2019 suma 31.318 millones de dólares. Es decir, 3.500 millones menos que la de este año.

Sin embargo, el Ministerio de Economía y Finanzas (MEF), en su comunicado, sostiene que la proforma, que fue enviada ayer a la Asamblea Nacional para su discusión y aprobación, no contempla la cifra de 4.481 millones en 'derivados deficitarios'. Este rubro corresponde al monto que destina por la importación de combustibles y gas.

Con dicho rubro, la proforma 2019 llega a 35.799 millones de dólares y supera los 34.853 millones de este año. Es decir, 946 millones más que la proforma 2018.

"La cuenta CFDD alcanza los 4.841 millones, superior a la registrada el año pasado en 1.700 millones, fruto del incremento previsto en los precios de los derivados", dice el MEF. La proforma fue elaborada con un precio del barril de petróleo de 58,29 dólares. La economía seguirá ralentizada. Se prevé que el Producto Interno Bruto (PIB) de 2019 crezca el 1,43 %. Mientras que la inflación será del 1,07%.

La cartera de Estado señala que la elaboración de la proforma implicó "retos importantes", como la inclusión del pago de pensiones jubilares al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social (IESS), lo que corresponde a 1.240 millones de dólares. A esto se suma la entrada en vigencia de la Ley Amazónica: 278 millones de dólares adicionales.

También se requieren 1.130 millones adicionales para el Sistema Nacional de Salud y para Educación Inicial, Básica y Bachillerato, cumpliendo la regla constitucional de aumento del 0,5 % año a año.

Los gastos corrientes o permanentes suben. Según Finanzas, en la proforma el gasto corriente aumenta 1.565 millones de dólares, si se compara con la ejecución codificada del presupuesto de este año.

Los gastos en personal (sueldos y salarios) se reducen 1 % "debido a la optimización" y austeridad del Gobierno. Hay un trato diferenciado para Salud, Educación, Policía y Bienestar Social.

EDUCACION Y FORMACION EDFOR S.A.

Notas a los estados financieros

(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

También hay una reducción "significativa" de gastos en 'bienes y servicios', en un 14 %. Este rubro corresponde a los montos que se destinan para el funcionamiento del Estado: desde papelería e insumos de oficina hasta gasolina y mantenimiento para los vehículos de las entidades públicas.

La medida, según el comunicado del MEF, "demuestra la política de austeridad que se reforzará el próximo año".

Para el Plan Anual de Inversiones del próximo año, se ha establecido un monto de 3.314 millones de dólares. Según Finanzas, la cantidad garantiza las asignaciones para el sector social y la cobertura de sus servicios.

En cuanto a la deuda que se requiere para 2019, la proforma estima que se requerirán 8.166 millones de dólares.

Para el año 2019, el CEPAL (Comisión Económica para América Latina y el Caribe) sostiene que la economía crecerá en 0.9%,

Según las proyecciones del Ministro de Comercio Exterior, estima recibir 3.000 millones de dólares en inversión extranjera y gestionar 1.700 millones de dólares en créditos del Banco Mundial para financiar programas sociales. Se espera también que otros sectores económicos se dinamicen para fortalecer las exportaciones tanto de bienes primarios como industrializados, es decir aquellas que tengan un mayor valor agregado.

La inflación a Diciembre del 2018 cerró en 0.27% y en año 2017 cerró en -0.20% que representa una recuperación con respecto al indicador del año anterior.

La tasa de desempleo alcanzó un nivel de 4.10% a diciembre del 2018 y 4.6% en el 2017, lo que representa una disminución de - 0.50 %con respecto al indicador del mismo período del año anterior.

Las políticas de contabilidad más importante se resumen a continuación:

(2) Resumen de Principales Políticas Contables

Bases de presentación

Los estados financieros de la entidad comprenden el estado de situación financiera, estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados el 31 de diciembre del 2017 y 2016. Estos estados financieros han sido preparados de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera – NIIF.

Declaración de Cumplimiento

La Administración de la Compañía ha procedido a la emisión final de los presentes estados financieros con fecha mayo 15 del 2019, los mismos fueron debidamente autorizados de manera que sean puestos a disposición de la Junta General de Accionistas para su aprobación final.

Moneda de Presentación

Los Estados Financieros de la Compañía se expresan en Dólares de los Estados Unidos de América, moneda adoptada en el Ecuador a partir de Marzo del año 2000, en consecuencia, la moneda funcional del ambiente económico primario donde opera la Compañía y la

EDUCACION Y FORMACION EDFOR S.A.

Notas a los estados financieros

(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

moneda de presentación de los Estados Financieros, es el Dólar de los Estados Unidos de América.

Instrumentos Financieros

Los instrumentos financieros son contratos que dan lugar simultáneamente, a un activo financiero en una empresa y a un pasivo financiero o un instrumento de capital, en el caso de la Compañía, los instrumentos financieros corresponden a instrumentos financieros primarios tales como efectivo, cuentas por cobrar, cuentas por pagar y acciones de la Compañía (instrumentos patrimoniales). Se registran inicialmente a su valor razonable, más los costos directamente relacionados a la transacción de compra o emisión de este y se registran al momento que existe el compromiso de adquirir tales activos. El reconocimiento de un activo financiero se da de baja cuando el derecho contractual de la Compañía sobre los flujos de efectivo del activo financiero expira o cuando la Compañía transfiere el activo financiero a otra parte sin retener el control o los riesgos o beneficios de este activo. En el caso de los pasivos financieros, estos se dan de baja cuando la obligación específica expira o es cancelada. Un detalle es el siguiente:

- **Cuentas por Cobrar**: - Se registran al valor razonable, al momento de la negociación de la venta.
- **Cuentas por Pagar**: - Son registradas al costo, esto al momento de la recepción de servicios (prestación de los servicios profesionales o de terceros) que son utilizados en el proceso operativo.

Las NIIF requieren ciertas revelaciones acerca de los instrumentos financieros, que tienen relación con los diferentes riesgos que afectan a EDUCACION Y FORMACION EDFOR S.A., tales como mercado, financieros y generales de negocio que se detalla a continuación:

Mercado

La compañía no registra activos o pasivos que generen intereses a tasas variables no está expuesta al riesgo de tasa de interés sobre sus flujos de efectivo, debido a la poca transaccionabilidad que mantiene la compañía, no se encuentra expuesta a riesgo de precios y concentración de mercado.

Financieros

La compañía ha establecido un marco de trabajo apropiada para la gestión de liquidez, adicionalmente se encuentra respaldada por los flujos que pudiese aportar el Accionistas, por lo cual no mantiene riesgo de liquidez en ningún momento.

Generales de Negocio

La Compañía mantiene pólizas de seguro que cubren daños de sus activos y su personal se encuentra afiliado al IESS.

a) Efectivo y Equivalentes de Efectivo

La Compañía considera como efectivo y equivalente de efectivo los saldos en caja y bancos sin restricciones y todas las inversiones financieras de fácil liquidación pactadas a un máximo de noventa días.

EDUCACION Y FORMACION EDFOR S.A.

Notas a los estados financieros

(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

b) Activos y pasivos por impuestos corrientes

El activo representa créditos tributarios que son compensados o liquidados mensual o anualmente con el pasivo por obligaciones tributarias, en cumplimiento a disposiciones legales y reglamentarias.

c) Existencias.

Están conformados principalmente por uniformes, libros y demás papelería para brindar los servicios de enseñanza. Estos inventarios son registrados al costo y valorizados al método promedio, que no excede el valor neto realizable. Debido a la naturaleza de los inventarios, la Compañía no requiere constituir ninguna provisión por deterioro para reducir el valor en libros de las existencias. Las pérdidas y diferencias que pudieran existir son enviadas al resultado del año.

d) Instalaciones, vehículos y equipos netos

Las Instalaciones, vehículos y equipos están registrados al costo de adquisición re expresados y convertido a dólares de los Estados Unidos de América y se deprecian utilizando el método de línea recta, en base a la vida útil estimada de los respectivos activos, según los siguientes porcentajes anuales:

Edificios	5%
Instalaciones	10%
Vehículos	20%
Muebles y equipos de oficina	10%
Equipos de computación	33%

Los desembolsos por reparación y mantenimiento efectuados para mantener el beneficio económico futuro esperado de la propiedad y equipos se reconocen como gastos cuando incurren.

e) Otras obligaciones corrientes

Están constituidos principalmente por beneficios sociales que son reconocidos mediante el método del devengado, originados por obligaciones establecidas por el Código del Trabajo.

f) Jubilación patronal e indemnizaciones.

El Código de Trabajo establece la obligación por parte del empleador de conceder jubilación patronal a todos los trabajadores que por 25 años o más hubieren prestado servicios, continuada o interrumpidamente en una misma compañía. El referido Código establece también una indemnización por desahucio en caso de terminación de la relación laboral, que consiste en el pago del 25% equivalente a la última remuneración mensual por cada año de servicio prestado.

g) Reserva legal

La Ley de Compañías requiere que el 10% de la utilidad neta anual sea apropiada como reserva legal, hasta que represente por lo menos el 50% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumento de capital. En los últimos años la Compañía no ha realizado esta apropiación de utilidades.

EDUCACION Y FORMACION EDFOR S.A.

Notas a los estados financieros

(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

h) Reconocimiento de ingresos y costos

Los ingresos y costos de las ACTIVIDADES DE ENSEÑANZA A NIVEL DE EDUCACIÓN BÁSICA Y BACHILLERATO, por parte de EDUCACION Y FORMACION EDFOR S.A., se registran por el método del devengado, esto es cuando se conocen.

i) Costos Financieros

Los costos financieros son reconocidos como un gasto en el periodo en el cual son incurridos.

j) Participación de trabajadores en las utilidades

La compañía, reconoce con cargo a resultados del año en que se devenga, el 15% de participación de trabajadores en las utilidades, de conformidad con lo establecido en el Código de Trabajo Ecuatoriano.

k) Impuesto a la renta

La Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento de Aplicación establecen que las sociedades constituidas en el Ecuador, aplicarán la tarifa de 22% de impuesto a la renta sobre su base imponible. No obstante, la tarifa impositiva será de 25% cuando la sociedad tenga accionistas que estén establecidos o residan en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición con participación directa o indirecta, individual o conjunta, igual o superior al 50% del capital social o de aquel que corresponda a la naturaleza de la sociedad. Si la participación fuera inferior al 50%, la tarifa de 25% aplicará sobre la proporción de la base imponible que corresponda a dicha participación. También aplicarán la tarifa de 25% a toda la base imponible, las sociedades que incumplan el deber de informar sobre la participación de sus accionistas al Servicio de Rentas Internas (SRI).

Las sociedades que reinviertan sus utilidades en el Ecuador podrán obtener una reducción de 10 puntos porcentuales de la tarifa del Impuesto a la Renta sobre el monto reinvertido en activos productivos, siempre y cuando su destino sea la adquisición de maquinarias nuevas o equipos nuevos, activos para riego, material vegetativo, plántulas y todo insumo vegetal para producción agrícola, forestal, ganadera y de floricultura, utilizados en su actividad productiva, así como para la adquisición de bienes relacionados con investigación y tecnología que mejoren productividad, generen diversificación productiva e incremento de empleo. El aumento de capital se perfeccionará con la inscripción en el respectivo Registro Mercantil hasta el 31 de diciembre del ejercicio impositivo posterior a aquel en que se generaron las utilidades materia de la reinversión.

El impuesto a la renta determinado es cargado en los resultados del año en que es devengado, con base al método del impuesto a pagar.

l) Uso de Estimaciones

La preparación de los Estados Financieros de acuerdo con las NIIF, requieren que la Administración efectúe ciertas estimaciones inherentes a la actividad económica de la Compañía que inciden sobre la presentación de los Estados Financieros. Las estimaciones y supuestos utilizados se basan en el mejor conocimiento por parte de la Administración de los hechos actuales, sin embargo, los resultados finales podrían variar en relación con los estimados originales debido a la ocurrencia de eventos futuros.

EDUCACION Y FORMACION EDFOR S.A.
Notas a los estados financieros
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

(3) Efectivo y equivalentes de efectivo

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, un detalle es el siguiente:

Diciembre 31.	2017	2016
	(Dólares)	
Caja General	650	650
Bancos locales	34,448	39,363
Total	35,098	40,013

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, corresponde a saldos que se mantienen en las cuentas corrientes a nombre de la empresa, los cuales están disponibles a la vista, no teniendo restricción alguna que límite su uso.

(4) Activos Financieros, neto

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, un detalle es el siguiente:

Diciembre 31.	2017	2016
	(Dólares)	
Clientes	254,995	243,713
Otras cuentas por cobrar	38,311	33,359
(-) Provisión para cuentas incobrables	(9,522)	(6,972)
Total	283,784	270,100

Provisión para cuentas incobrables: En los años 2017 y 2016, el movimiento de la provisión para cuentas incobrables fue el siguiente:

Diciembre 31.	2017	2016
	(Dólares)	
Saldo Inicial, neto	6,972	4,535
Más: Provisión con cargo a resultados	2,550	2,437
Total	9,522	6,972

EDUCACION Y FORMACION EDFOR S.A.
Notas a los estados financieros
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

(5) Activos por impuestos corrientes

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, un detalle es el siguiente:

Diciembre 31.	2017	2016
	(Dólares)	
Impuesto a la renta (Crédito tributario)	6,502	1,358
Total	6,502	1,358

Retenciones en la fuente y crédito tributario.- Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, representa saldo a favor del contribuyente, luego de compensar las retenciones en la fuente del año aplicadas por el cliente de la compañía y anticipo pagado. El saldo a favor de retenciones en la fuente, puede solicitarse el pago en exceso o utilizarse directamente como crédito tributario sin intereses con el impuesto a la renta que cause la Compañía en los ejercicios impositivos posteriores y hasta dentro de 3 años contados desde la fecha de la declaración; la opción así escogida por la Compañía respecto al uso del saldo del crédito tributario a su favor, deberá ser informada oportunamente a la Administración tributaria.

(6) Existencias

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, un detalle es el siguiente:

Diciembre 31.	2017	2016
	(Dólares)	
Existencias	35,656	35,594
Total	35,656	35,594

(7) Propiedades planta y equipos, netos

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, un detalle es el siguiente:

Diciembre 31.	2017	2016
	(Dólares)	
Terrenos	175,000	175,000
Edificios	212,636	212,636
Maquinaria y equipo	62,511	41,295
Muebles y enseres	43,505	42,693
Equipos de computación	71,548	71,290
Vehículos	125,723	125,723
Otras	56,826	71,954
(-) Depreciación acumulada	(387,706)	(363,982)
Total	360,043	376,609

EDUCACION Y FORMACION EDFOR S.A.
Notas a los estados financieros
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

(7) Propiedades planta y equipos, netos (Continuación)

Los gastos de mantenimiento y reparación son llevados a resultados en el periodo en que incurren.

El movimiento de las propiedades, vehículos y equipos es el siguiente:

Diciembre 31.	2017	2016
	(Dólares)	
Saldo Inicial, neto	376,609	374,894
Más: Adiciones/Bajas	7,158	24,063
Menos: Depreciación Anual	(23,724)	(22,348)
Total	360,043	376,609

(8) Pasivos financieros

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, un detalle es el siguiente:

Diciembre 31.	2017	2016
	(Dólares)	
Proveedores nacionales	13,405	7,436
Otras cuentas por pagar	13,170	32,676
Total	26,575	40,112

(9) Pasivos por impuestos corrientes.

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, un detalle es el siguiente:

Diciembre 31.	2017	2016
	(Dólares)	
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta	9,536	13,539
Retenciones en la fuente de IVA	471	1,473
IVA por pagar	25	8
Total	10,032	15,020

EDUCACION Y FORMACION EDFOR S.A.
Notas a los estados financieros
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

(10) Beneficios a empleados corrientes.

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, un detalle es el siguiente:

Diciembre 31.	2017	2016
	(Dólares)	
less	17,752	16,875
Participación de trabajadores	0	1,637
Provisión de beneficios sociales	28,220	24,649
Total	45,972	43,161

(11) Beneficios a empleados no corrientes.

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, un detalle es el siguiente:

Diciembre 31.	2017	2016
	(Dólares)	
Provisión por Jubilación patronal	233,869	218,048
Provisión por desahucio	47,218	41,198
Total	281,087	259,246

En los años 2017 y 2016, el movimiento de la provisión para jubilación patronal e indemnizaciones fue el siguiente:

Diciembre 31.	2017	2016
	(Dólares)	
Jubilación Patronal		
Saldo Inicial	218,048	186,353
Provisión del año	35,361	36,184
Pagos/Ajustes/Reversiones	(19,540)	(4,490)
Saldo Final	233,869	218,048
Desahucio		
Saldo Inicial	41,198	34,615
Provisión del año	12,563	7,512
Pagos/Ajustes/Reversiones	(6,543)	(929)
Saldo Final	47,218	41,198
Total	281,087	259,246

EDUCACION Y FORMACION EDFOR S.A.**Notas a los estados financieros**

(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

(11) Beneficios a empleados no corrientes (Continuación)

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, la provisión para jubilación patronal e Indemnizaciones, fue registrada por la Compañía con base a estudio actuarial realizado por Logaritmo Cía. Ltda. El valor presente actuarial fue determinado en base a los beneficios proyectados utilizando el método de costeo de crédito unitario proyectado. Los principales supuestos utilizados en la valuación de la reserva matemática para la jubilación patronal fueron los siguientes:

	2017	2016
Salario mínimo vital (US\$.)	375,00	366,00
Número de empleados	97	90
Tasa de interés actuarial real (anual)	3.97%	4.19%

(12) Capital

Está constituida al 31 de diciembre del 2017, por 121,207 acciones comunes, autorizadas, suscritas y en circulación de valor nominal \$ 1,00 cada una, las cuales estan repartidas de la siguiente manera:

<u>Accionistas</u>	<u>Acciones</u>	<u>Total</u>	<u>%</u>
AGROINDUSTRIAS QUININDE AIQUISA SA	23,622	23,622	19.49%
ARCE ALVARADO CARLOS ALBERTO	8,109	8,109	6.69%
BALASTRO JIMENEZ ARIANNA	7,207	7,207	5.95%
CASELLA PONCE HADA EMPERATRIZ (HEREDEROS)	862	862	0.71%
JIMENEZ BRUNO ORNELLA MARIA	11,514	11,514	9.50%
JIMENEZ BRUNO WALTER ANDRES	2,799	2,799	2.31%
JIMENEZ DIAZ CARLOS ALBERTO	11,514	11,514	9.50%
JIMENEZ DIAZ EDUARDO ALFREDO	11,514	11,514	9.50%
JIMENEZ DIAZ LUIS ALBERTO	11,514	11,514	9.50%
JIMENEZ DIAZ MITZI MARGARITA DE FATIMA	4,300	4,300	3.55%
JIMENEZ DIAZ WALTER ANIBAL	16,132	16,132	13.31%
LEPAGE CASELLA PATRICK DAVID	2,908	2,908	2.40%
MONCAYO CEVALLOS VICENTE FERNANDO	4,242	4,242	3.50%
MONCAYO RAAD INGRID STEPHANIE	1,951	1,951	1.61%
RODAS IBAÑEZ ROMINA THALIA	3,019	3,019	2.49%
Total	121,207	121,207	100.00%

Con base en la Resolución NAC-DGERCG12-00777, emitida por el Servicio de Rentas Internas el 20 de diciembre del 2012, con última reforma en febrero 15 del 2013, se dispone que los sujetos pasivos inscritos en el RUC deben obligatoriamente reportar ante el SRI, el domicilio o residencia, porcentaje accionario, etc. a través del anexo de accionistas, partícipes, socios, miembros de directorio y administradores La Compañía cumplió con la presentación de esta información en febrero 14 del 2017 y febrero 14 del 2018, por el ejercicio económico del 2016 y 2017 respectivamente.

Aporte para futuro aumento de capital.- Al 31 de diciembre del 2017, la Compañía mantiene un saldo de US\$. 47,669 para incrementar su capital.

EDUCACION Y FORMACION EDFOR S.A.**Notas a los estados financieros**

(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

(13) Reserva Legal

La ley de Compañías requiere que al menos el 10% de la utilidad líquida anual sea apropiada como reserva legal, hasta que esta alcance como mínimo el 50% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, excepto el caso de liquidación de la compañía, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumentar el capital.

(14) Resultados acumulados

El saldo de esta cuenta está a disposición de los accionistas de la Compañía y puede ser utilizado para la distribución de dividendos y ciertos pagos tales como reliquidación de impuestos, etc.

(15) Impuesto a la renta y participación de trabajadores

El impuesto a la renta causado por los años terminados al 31 de diciembre del 2017 y 2016 se determinó como sigue:

Diciembre 31.	2017	2016
Utilidades según libros antes de participación de trabajadores e impuesto a la renta	(16,114)	10,913
Menos participación de trabajadores	0	(1,637)
Más gastos no deducibles	35,459	69,392
Menos: deducciones adicionales	(16,879)	(43,973)
Base imponible sobre utilidades no reinvertidas	2,466	34,695
Impuesto a la renta causado por el 22%	(542)	(7,633)

Determinación de pago de mínimo de impuesto a la renta para los años 2017 y 2016

Anticipo del impuesto a la renta calculado para los años 2017 y 2016	0	8,726
22% de impuesto a la renta	542	7,633
Impuesto a pagar (mayor entre el anticipo y 22% de impuesto a la renta)	542	8,726

Mediante Decreto Ejecutivo No. 374 publicado en el Suplemento del Registro Oficial No. 209 del 8 de junio del 2010, se publicaron reformas referentes a la determinación del impuesto a la renta estableciéndose como pago mínimo de impuesto a la renta, el que resultase mayor entre el impuesto a la renta causado y el anticipo calculado, obteniéndose en el 2017, por parte de la Compañía que el mayor entre los dos fue el 22% del impuesto a la renta cuyo monto ascendió a US\$. 542 (en el año 2016, correspondía al anticipo del impuesto a la renta por US\$. 8,726).

EDUCACION Y FORMACION EDFOR S.A.
Notas a los estados financieros
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

(15) Impuesto a la Renta por Pagar (Continuación).

Un detalle de los saldos de impuesto a la renta de se detallan a continuación:

Diciembre 31.	2017	2016
	(Dólares)	
Impuesto a la renta causado	542	8,726
(-) Crédito tributario años anteriores	(1,358)	(3,357)
(-) anticipo pagado	(543)	(3,022)
(-) Retenciones en la fuente	(5,144)	(3,705)
Impuesto a la renta por pagar (Saldo a favor)	(6,502)	(1,358)

Gastos no deducibles. - Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, corresponden principalmente a gastos no sustentados en comprobantes autorizados por la administración tributaria.

Las declaraciones de impuesto a la renta correspondiente a los años del 2015 al 2017, no han sido revisadas por el SRI. La Gerencia de la Compañía, considera que de existir revisiones posteriores las posibles observaciones no serán significativas. La facultad de la Administración Tributaria para determinar la obligación tributaria, caduca sin que se requiera pronunciamiento previo, en 3 años contados desde la fecha de la declaración, en los tributos que la ley exija determinación por el sujeto pasivo.

(16) Eventos subsecuentes

Entre el 31 de diciembre del 2017 y hasta la emisión de este informe (Junio 25 del 2019), no se produjeron eventos que en la opinión de la administración de la compañía pudieran tener un efecto significativo sobre los estados financieros.