

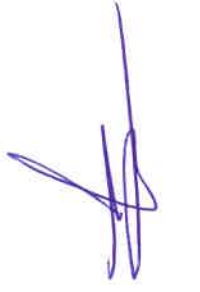
NINOS GESTIÓ EDUCATIVA, COOP.V.

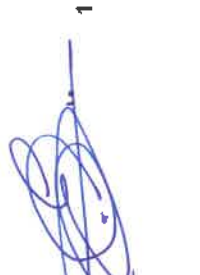
Cuentas anuales del ejercicio terminado el 31 de agosto de
2020, junto con el Informe de Gestión

MINOS GESTIÓN EDUCATIVA COOP. V.
BALANCE AL CIERRE DEL EJERCICIO TERMINADO EL 31 DE AGOSTO DE 2020 (Expresado en euros)

ACTIVO	NOTAS DE LA MEMORIA	31.08.2020	31.08.2019	PATRIMONIO NETO Y PASIVO	NOTAS DE LA MEMORIA	31.08.2020	31.08.2019
A) ACTIVO NO CORRIENTE		1.470.144,43	1.528.176,44	A) PATRIMONIO NETO		993.408,98	961.862,71
I. INMOVILIZADO INTANGIBLE	6	425.601,94	454.233,25	A-1) FONDOS PROPIOS	11	596.245,09	664.698,82
2. Concesiones		425.501,02	453.984,70	I. CAPITAL		456.707,24	472.529,37
5. Aplicaciones informáticas		100,92	248,55	1. Capital cooperativo suscrito		458.280,00	479.160,00
II. INMOVILIZADO MATERIAL	5	392.422,51	485.620,75	2. (Capital cooperativo no exigido)		(1.572,76)	(6.630,83)
1. Terrenos y construcciones		147.036,74	151.984,01	II. RESERVAS		125.555,17	28.331,24
2. Instalaciones técnicas, y otro inmovilizado material		245.385,87	333.636,74	1. Fondo de reserva obligatorio		120.114,17	20.612,84
				2. Otras reservas		5.441,00	7.718,40
IV. INVERSIONES A LARGO PLAZO EN EMPRESAS DEL GRUPO, ASOCIADAS Y SOCIOS	9	493.941,95	430.174,51	V. RESULTADO DE EJERCICIOS ANTERIORES		(1.194,39)	
1. Instrumentos de patrimonio		493.941,95	430.174,51	V. RESULTADO DE LA COOPERATIVA		15.177,07	163.838,21
5. Otros activos financieros				A-2) AJUSTES POR CAMBIO DE VALOR	8.2.1	(2.836,11)	(2.836,11)
VI. Activos por impuestos diferidos				I. ACTIVOS FINANCIEROS DISPONIBLES PARA LA VENTA		(2.836,11)	(2.836,11)
B) ACTIVO CORRIENTE		2.050.921,28	2.270.490,25	B) PASIVO NO CORRIENTE		1.087.089,67	1.185.092,96
III. DEUDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS A COBRAR				I. FONDO DE EDUCACIÓN, FORMACIÓN Y PROMOCIÓN A LARGO PLAZO		4.807,79	4.308,86
1. Clientes por ventas y prestaciones de servicios	8.1.1	1.284.146,01	768.274,54	II. DEUDAS CON CARACTERÍSTICAS ESPECIALES A LARGO PLAZO	13	948.749,93	950.689,93
3. Deudores varios	8.1.1	1.280.724,52	744.554,93	1. "Capital" reembolsable exigible	8.4.1	948.749,93	950.689,93
4. Personal		(1.053,64)	934,79	IV. DEUDAS A LARGO PLAZO		61.836,91	151.673,78
5. Activos por impuesto corriente		4.475,13	6.555,78	2. Deudas con entidades de crédito	8.4.1	61.836,91	151.673,78
6. Otros créditos con las Administraciones Públicas	14.1			V. DEUDAS A LARGO PLAZO CON EMPRESAS DEL GRUPO, ASOCIADAS Y SOCIOS		71.895,04	78.440,39
				3. Deudas con socios	19.2	71.895,04	78.440,39
IV. INVERSIONES EN EMPRESAS DEL GRUPO, ASOCIADAS Y SOCIOS A CORTO PLAZO	8.1.2	469.888,25	419.888,25	VI. PASIVOS POR IMPUESTO DIFERIDO.			
2. Créditos a empresas				C) PASIVO CORRIENTE			
b) Empresas asociadas				V. DEUDAS A CORTO PLAZO		1.840.587,06	1.951.711,02
V. INVERSIONES FINANCIERAS A CORTO PLAZO				1. Deudas con entidades de crédito	8.3.2	468.172,74	688.678,56
1. Instrumentos de patrimonio	8.1.2	43.776,75	419.888,25	5. Otros pasivos financieros.		7.035,90	483,76
5. Otros activos financieros	8.1.2	46.000,00	419.888,25	VI. DEUDAS A CORTO PLAZO CON EMPRESAS DEL GRUPO, ASOCIADAS Y SOCIOS		70.455,96	34.038,48
VI. PERIODIFICACIONES A CORTO PLAZO	16.7	25.583,66	46.932,35	3. Deudas con socios	8.3.2	70.455,96	34.038,48
VII. EFECTIVO Y OTROS ACTIVOS LÍQUIDOS EQUIVALENTES	12	227.526,61	48.000,00	VII. ACREEDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS A PAGAR		1.250.133,61	1.201.941,42
1. Tesorería		227.526,61	48.000,00	1. Proveedores	8.3.2	45.710,88	62.285,03
				2. Proveedores, empresas del grupo, asociadas y socios a) Socios proveedores	8.3.2	903.627,03	793.405,07
				4. Personal (remuneraciones pendientes de pago)		242.171,96	247.975,56
				5. Pasivos por impuesto corriente	8.3.2	(5.482,05)	27.656,73
				6. Otras deudas con las Administraciones Públicas	8.3.2	67.105,79	70.638,03
				VIII. PERIODIFICACIONES A CORTO PLAZO		48.804,75	47.052,56
TOTAL ACTIVO		3.521.065,71	3.798.666,69	TOTAL PATRIMONIO NETO Y PASIVO		3.521.065,71	3.798.666,69

Las Notas 1 a 23 descritas en la Memoria adjunta forman parte integrante del balance de situación al 31 de agosto de 2020



NINOS GESTIÓ EDUCATIVA COOP.V.
CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 DE AGOSTO DE 2020
(Expresada en euros)

	NOTAS DE LA MEMORIA	2019/2020	2018/19
1. Importe neto de la cifra de negocios.	15.5, 18	3.986.869,99	5.661.596,17
b) Prestaciones de servicios		3.986.869,99	5.661.596,17
4. Aprovisionamientos.	15.1	(245.824,03)	(372.996,65)
a) Consumo de mercaderías.		(245.824,03)	(372.996,65)
5. Otros Ingresos de explotación.		899.234,64	15.945,08
a) Ingresos accesorios y otros de gestión corriente.		4.213,92	1.330,08
b) Subvenciones de explotación incorporadas al resultado del ejercicio.	18	895.020,72	14.615,00
6. Gastos de personal.		(3.086.327,35)	(3.123.889,26)
a) Sueldos, salarios y asimilados.		(1.318.515,87)	(1.376.372,44)
b) Servicios de trabajo de socios.	15.4	(990.400,88)	(1.021.854,83)
c) Cargas sociales.	15.2	(777.410,60)	(725.661,99)
7. Otros gastos de explotación.	15.3	(1.378.444,31)	(1.719.150,83)
a) Servicios exteriores.		(1.365.415,99)	(1.651.417,03)
b) Tributos.		(8.541,52)	(23.313,81)
c) Pérdidas, deterioro y variación de provisiones por operaciones comerciales.	8.2.2	(4.486,80)	(44.419,99)
8. Amortización del inmovilizado.	5, 6	(137.348,36)	(150.143,34)
11. Deterioro y resultado por enajenaciones del Inmovilizado.			240,87
12. Fondo de Educación, Formación y Promoción.		(298,93)	(4.071,95)
a) Dotación.	13	(298,93)	(4.071,95)
13. Otros resultados.	15.8	4.154,06	(60.906,03)
A.1) RESULTADO DE EXPLOTACIÓN		42.015,71	246.824,06
14. Ingresos financieros.	8.1.3	3.518,90	3.209,19
a) En terceros.		3.518,90	3.209,19
15. Gastos financieros.	8.3.2	(27.145,57)	(44.121,36)
a) Por deudas con empresas del grupo y asociadas.			(8.215,42)
b) Por deudas con terceros.		(27.145,57)	(26.293,51)
d) Intereses y retorno obligatorio de las aportaciones al capital social y de otros fondos calificados con características de deuda.	11		(9.612,43)
17. Deterioro y resultado por enajenaciones de instrumentos financieros.		-	(48.918,49)
a) Deterioros y pérdidas.	8.2.1		(165.918,49)
b) Resultados por enajenaciones y otras.			117.000,00
A.2) RESULTADO FINANCIERO		(23.626,67)	(89.830,66)
A.3) RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS		18.389,04	156.793,40
18. Impuestos sobre beneficios.	14.3	(3.211,97)	7.044,81
A.5) RESULTADO DEL EJERCICIO		15.177,07	163.838,21

Las Notas 1 a 23 descritas en la Memoria adjunta forman parte integrante de la cuenta de pérdidas y ganancias al 31 de agosto de 2020

NINOS GESTIÓ EDUCATIVA COOP.V.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 DE AGOSTO DE 2020

A) ESTADO DE INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO TERMINADO EL 31 DE AGOSTO DE 2020

	NOTAS de la MEMORIA	2019/2020	2018/2019
A) Resultado de la cuenta de pérdidas y ganancias		15.177,07	163.838,21
Ingresos y gastos imputados directamente al patrimonio neto			
I. Por valoración de instrumentos financieros.			
1. Activos financieros disponibles para la venta	8.2.1		(4.808,75)
V. Efecto impositivo	8.2.1, 14.1		961,75
B) Total ingresos y gastos imputados directamente al patrimonio neto		-	(3.847,00)
Transferencias a la cuenta de pérdidas y ganancias			
VI. Por valoración de instrumentos financieros.			-
IX. Efecto impositivo.			-
C) Total transferencias a la cuenta de pérdidas y ganancias		-	-
TOTAL DE INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS (A+B+C)		15.177,07	159.991,21

Las Notas 1 a 23 descritas en la Memoria adjunta forman parte integrante del estado de ingresos y gastos reconocidos del ejercicio anual terminado al 31 de agosto de 2020

NINOS GESTIÓ EDUCATIVA COOP.V.

B) ESTADO TOTAL DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO TERMINADO EL 31 DE AGOSTO DE 2020 (Expresado en euros)

	CAPITAL COOPERATIVO		RESERVAS OBLIGATORIAS	RESULTADOS DE EJERCICIOS ANTERIORES	RESERVAS VOLUNTARIAS	RESULTADO DEL EJERCICIO	AJUSTES POR CAMBIOS DE VALOR	TOTAL
	SUSCRITO	NO EXIGIDO						
SALDO, FINAL DEL AÑO 2017/18	474.480,00	(32.160,70)	15.115,13	-	-	9.240,80	1.010,89	467.686,12
SALDO AJUSTADO, INICIO DEL AÑO 2018/19	474.480,00	(32.160,70)	15.115,13	-	-	9.240,80	1.010,89	467.686,12
Total ingresos y gastos reconocidos	-	-	-	-	-	163.838,21	(3.847,00)	159.991,21
Operaciones con socios o propietarios								
- Aumentos de capital.	16.680,00	(17.804,06)	-	-	-	-	-	(1.124,06)
- Reducciones de capital.	(12.000,00)	46.837,46	-	-	-	-	-	34.837,46
- Otras operaciones con socios	-	-	-	-	-	-	-	-
Otras variaciones del patrimonio neto.	-	(3.503,33)	5.497,71	-	7.718,40	(9.240,80)	-	471,98
SALDO, FINAL DEL AÑO 2018/19	479.160,00	(6.630,63)	20.612,84	-	7.718,40	163.838,21	(2.836,11)	661.862,71
Total ingresos y gastos reconocidos	-	-	-	-	-	15.177,07	-	15.177,07
Operaciones con socios o propietarios								
- Aumentos de capital.	7.200,00	6.257,87	-	-	-	-	-	13.457,87
- Reducciones de capital.	(30.000,00)	(1.200,00)	-	-	-	-	-	(31.200,00)
- Otras operaciones con socios	1.920,00	-	-	-	(64.336,88)	-	-	(62.416,88)
Otras variaciones del patrimonio neto.	-	-	99.501,33	-	60.865,09	(163.838,21)	-	(3.471,79)
SALDO, FINAL DEL AÑO 2019/2020	458.280,00	(1.572,76)	120.114,17	-	4.246,61	15.177,07	(2.836,11)	593.408,98

Las Notas 1 a 23 descritos en la Memoria adjunta forman parte integrante del estado total de cambios en el patrimonio neto del ejercicio anual terminado al 31 de agosto de 2019

NINOS GESTIO EDUCATIVA COOP.V.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 DE AGOSTO DE 2020
(Expresado en euros)

	NOTAS de la MEMORIA	2018/19	2018/19
A) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN			
1. Resultado del ejercicio antes de impuestos.		18.389,04	156.793,40
2. Ajustes del resultado.		165.760,76	288.225,07
a) Amortización del inmovilizado (+).	5, 6	137.348,36	150.143,34
b) Correcciones valorativas por deterioro (+/-).	8.2.2	4.486,80	210.088,48
c) Variación de provisiones (+/-).		0,00	4.071,95
e) Resultados por bajas y enajenaciones del inmovilizado (+/-).		0	9,13
f) Resultados por bajas y enajenaciones de instrumentos financieros (+/-).		0,00	-117.000,00
g) Ingresos financieros (-).	8.1.3	-3.518,90	-3.209,19
h) Gastos financieros (+).	8.3.2	27.145,57	44.121,36
k) Dotación al fondo de educación formación y promoción (+).	13	298,93	-
3. Cambios en el capital corriente.		-436.369,39	1.033.318,13
b) Deudores y otras cuentas a cobrar (+/-).	8.2.2	-523.517,55	455.637,99
c) Otros activos corrientes (+/-).		1.065,00	37.166,80
d) Acreedores y otras cuentas a pagar (+/-).	8.4.1	84.330,97	531.768,90
e) Otros pasivos corrientes (+/-).		1.752,19	5.121,10
f) Otros activos y pasivos no corrientes (+/-).			3.623,34
4. Otros flujos de efectivo de las actividades de explotación.		-64.344,86	-49.789,13
a) Pagos de intereses y remuneraciones al capital (-).		-27.145,57	-44.121,36
b) Cobros de dividendos y retornos (+).		3.518,90	3.209,19
d) Cobros (pagos) por impuesto sobre beneficios (+/-).		-40.718,19	-8.876,96
5. Flujos de efectivo de las actividades de explotación		-316.564,45	1.428.547,47
B) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN			
6. Pagos por inversiones (-).		-127.151,42	-342.106,08
a) Empresas del grupo, asociadas y socios.		-113.767,44	-301.412,13
c) Inmovilizado material.	5	-13.383,98	-40.693,95
7. Cobros por desinversiones (+).		3.125,60	369.942,68
a) Empresas del grupo, asociadas y socios.			341.000,00
e) Otros activos financieros.		3.125,60	28.942,68
8. Flujos de efectivo de las actividades de inversión		-124.025,82	27.836,60
C) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN			
9. Cobros y pagos por instrumentos de patrimonio.		-15.822,13	34.185,38
a) Emisión de instrumentos de patrimonio (+).	11	13.457,87	35.309,44
b) Amortización de instrumentos de patrimonio (-).	11	-29.280,00	-1.124,06
10. Cobros y pagos por instrumentos de pasivo financiero.		-260.470,56	-794.344,85
a) Emisión		36.424,27	-
3. Deudas con empresas del grupo, asociadas y socios (+).		29.872,13	-
4. Otras deudas (+).		6.552,14	-
b) Devolución y amortización de		-296.894,83	-794.344,85
2. Deudas con entidades de crédito (-).	8.4.1	-296.894,83	-187.087,80
3. Deudas con empresas del grupo, asociadas y socios (-).			-520.821,34
4. Otras deudas (-).		0,00	-86.435,71
11. Pagos por retornos y remuneraciones de otros instrumentos de patrimonio.		-64.336,88	
12. Flujos de efectivo de las actividades de financiación		-340.629,57	-760.159,47
D) EFECTO DE LAS VARIACIONES DE LOS TIPOS DE CAMBIO			
		-	-
E) AUMENTO/DISMINUCIÓN NETA DEL EFECTIVO O EQUIVALENTES			
		-781.219,84	696.224,60
Efectivo o equivalentes al comienzo del ejercicio.	12	1.008.746,45	312.521,85
Efectivo o equivalentes al final del ejercicio.	12	227.526,61	1.008.746,45

Las Notas 1 a 23 descritas en la Memoria adjunta forman parte integrante del estado de flujo de efectivo correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de agosto de 2020

NINOS GESTIÓ EDUCATIVA COOP.V.

Memoria del Ejercicio Anual terminado el 31 de agosto de 2020

1. Actividad de la Cooperativa

La Sociedad se denomina NINOS GESTIÓ EDUCATIVA, COOP. V., Sociedad Cooperativa de Segundo Grado, con plena personalidad jurídica y con responsabilidad limitada de sus socios por las deudas sociales, y se rige por lo establecido en sus Estatutos y en lo no dispuesto en ellos por la Ley 8/2003 de 24 de marzo, de Cooperativas de la Comunidad Valenciana, así como en las demás disposiciones que le sean de aplicación.

Se constituyó en Valencia, el día 5 de diciembre de 2007, ante el Notario D. Manuel Lora-Tamayo Villaceros, y se encuentra inscrita en el Registro de Cooperativas de la Generalitat Valenciana con el número CV-2205.

El objeto de esta Cooperativa de Segundo Grado consiste en:

La organización y prestación de servicios de enseñanza en cualquier rama del saber, de la formación, o del aprendizaje técnico, artístico, deportivo u otros.

La actividad principal de la Cooperativa es la de enseñanza y la gestión de escuelas infantiles municipales en la modalidad de concesión.

Así, en el ámbito de su actividad, Ninos Gestió Educativa Coop.V., gestiona quince escuelas infantiles en la modalidad de concesión administrativa, trece de ellas a través de Concesiones Educativas S.L., entidad titular de las concesiones en gestión de obra pública, una de ellas directamente en gestión de servicio público, y otra a través de la unión temporal de empresas Ninos Gestió Educativa, Coop.V., Unión Temporal de Empresas, Ley 18/1982 (Ver Nota 21), siendo la Cooperativa la responsable del programa educativo, y de la gestión organizativa y educativa de los centros durante el periodo de vigencia de las concesiones.

La Cooperativa tendrá la facultad de operar con terceros en las condiciones señaladas en la legislación vigente, si bien su actividad cooperativizada la desarrollará fundamentalmente con sus socios.

Para el mejor cumplimiento de sus fines, conforme a los principios cooperativos, podrá agruparse con otras cooperativas y realizar todo tipo de asociaciones y conciertos, tanto en orden económico como federativo.

Las actividades integrantes del objeto social podrán ser desarrolladas por si o, total o parcialmente, a través de su participación en otras sociedades.

Para el cumplimiento de su objeto social, la cooperativa desarrollará actividades tales como:

1. La actividad de enseñanza y formación, tanto reglada como no reglada.
2. La construcción y gestión de centros educativos infantiles (0-3 años), tanto de forma privada como en régimen de concesión administrativa.
3. La construcción y gestión de centros educativos de enseñanza obligatoria, tanto de forma privada como en régimen de concesión administrativa.
4. La actividad de formación del profesorado y de las demás personas vinculadas a las empresas que integran la presente cooperativa de segundo grado.
5. La prestación de servicios de asesoramiento y apoyo a la gestión en materia contable, fiscal, jurídica, económica, financiera, de estrategia empresarial, inmobiliaria, comercial y de marketing.
6. La compra, la venta, arrendamiento, explotación, promoción y construcción de inmuebles o parte de los mismos, destinados al desarrollo del objeto social o actividades afines.
7. La distribución comercial de materiales relacionados con las actividades de este artículo, tanto al por mayor como al detalle, como material escolar, y deportivo, uniformes, calzado escolar y deportivo, libros de texto, libros de lectura, material didáctico.
8. La realización de actividades y gestión de servicios de interés colectivo y de forma cooperativizada, a través del fomento y la promoción de los principios y bases del cooperativismo y demás entidades de economía social.



9. Impartición de cursos, seminarios, u otras actividades de carácter formativo empresarial y comunitario.
10. Realización de campañas de carácter divulgativo y educacional de temas relacionados con la enseñanza, la formación y el cooperativismo, incluyendo actividades de asesoramiento y divulgación.
11. Elaboración y edición de materiales escritos y/o audiovisuales de carácter didáctico y divulgativo, sobre temas relacionados con la formación, la enseñanza, la empresa y el cooperativismo.
12. Participación en organismos e instituciones, tanto públicas como privadas dedicadas a la promoción y divulgación de temas relacionados con la formación, enseñanza, empresa y cooperativismo.
13. Prestación de servicios de la vida cotidiana relativos a la atención a la infancia.

El domicilio social se establece en Catarroja, calle Rei En Jaume I, número 2, pudiendo ser trasladado a otro lugar dentro del mismo término municipal por acuerdo del Consejo Rector. El ámbito se extiende al de la Comunidad Autónoma Valenciana, sin perjuicio de que las relaciones con terceros o actividades instrumentales del objeto social se realicen fuera del mismo. La duración de la Sociedad Cooperativa se establece por tiempo indefinido.

En cuanto a la información del grupo de sociedades en los términos previstos en el artículo 42 del Código de Comercio, a la fecha de cierre la sociedad participa en la mercantil Concesiones Educativas S.L., y la sociedad cooperativa S.C.L.V. de Enseñanza Colegio-Academia Júcar, en la Nota 9 se detalla el objeto social, domicilio y resto de información mercantil. La cooperativa está exenta de formular cuentas anuales consolidadas por razón del tamaño del grupo de sociedades.

La Cooperativa recibe servicios y otros gastos de entidades de grupo (Nota 19) por cuantía significativa, principalmente el relativo al arrendamiento a Concesiones Educativas S.L. de los edificios en los que Cooperativa realiza la actividad, estableciéndose los precios y las condiciones de manera interna.

La moneda funcional con la que opera la sociedad es el euro.

2. Bases de presentación de las cuentas anuales

2.1. Imagen fiel.

Las Cuentas Anuales del ejercicio 2019/2020, terminado el 31 de agosto de 2020, adjuntas han sido formuladas por los administradores a partir de los registros contables de la Sociedad a 31 de agosto de 2020 y en ellas se han aplicado los principios contables y criterios de valoración recogidos en el Real Decreto 1514/2007, por el que se aprueba el Plan General de Contabilidad y la Orden EHA/3360/2010 por la que se aprueban las normas sobre los aspectos contables de las sociedades cooperativas y el resto de disposiciones legales vigentes en materia contable, y muestran la imagen fiel del patrimonio, de la situación financiera y de los resultados de la Sociedad, así como la veracidad de los flujos incorporados en el estado de flujos de efectivo.

No existen razones excepcionales por las que, para mostrar la imagen fiel, no se hayan aplicado disposiciones legales en materia contable.

Las Cuentas Anuales adjuntas se someterán a la aprobación por la Asamblea General Ordinaria de Socios, estimándose que serán aprobadas sin modificación alguna.

Las Cuentas Anuales del ejercicio anterior, fueron aprobadas por la Junta General Ordinaria, el 29 de febrero de 2020.

2.2. Principios contables no obligatorios aplicados.

En la preparación de las cuentas anuales, se ha aplicado únicamente los principios contables que con carácter obligatorio establece el Real Decreto 1514/2007, por el que se aprueba el Plan General de Contabilidad, no existiendo ningún principio contable de seguimiento obligatorio que, teniendo un efecto significativo en las cuentas anuales, se haya dejado de aplicar en su elaboración.

2.3. Aspectos críticos de la valoración y estimación de la incertidumbre.

La información contenida en estas cuentas anuales es responsabilidad del Consejo Rector de la Cooperativa.

La Cooperativa ha elaborado sus estados financieros bajo el principio de empresa en funcionamiento, sin que exista ningún tipo de riesgo importante que pueda suponer cambios significativos en el valor de los activos o pasivos en el ejercicio siguiente.

En las cuentas anuales adjuntas se han utilizado ocasionalmente, estimaciones realizadas por los administradores de la Cooperativa para cuantificar algunos de los activos, pasivos, ingresos, gastos y compromisos que figuran registrados en ella. Básicamente, estas estimaciones se refieren a:

- Vida útil de los activos materiales e intangibles (Nota 4, 5 y 6).
- Recuperabilidad de las cuentas a cobrar (Nota 8.2.2)
- Valor recuperable de las inversiones financieras (Notas 8.2.1 y 9)
- Las estimaciones realizadas para la determinación de los compromisos de pagos futuros (Nota 8).
- Impuesto sobre las ganancias (Nota 14).
- La probabilidad de ocurrencia y el importe de los pasivos indeterminados o contingentes (Nota 20).

Es posible que, a pesar de que estas estimaciones se realizaron en función de la mejor información disponible a la fecha de formulación de estas cuentas anuales sobre los hechos analizados, se produzcan acontecimientos en el futuro que obliguen a modificarlas, lo que haría, en su caso de forma prospectiva reconociendo los efectos del cambio de estimación en las correspondientes cuentas de pérdidas y ganancias futuras.

2.4. Comparación de la información.

De acuerdo con la legislación mercantil, el Consejo Rector presentan, a efectos comparativos, con cada una de las partidas del balance de situación, de la cuenta de pérdidas y ganancias, del estado de cambios en el patrimonio neto y de la memoria, además de las cifras correspondientes al ejercicio que se cierra, las del ejercicio anterior.

Las cifras de los estados financieros del ejercicio terminado el 31 de agosto de 2019, adjuntos incorporan determinadas adaptaciones y reclasificaciones con respecto a los aprobados para dicho ejercicio, como consecuencia de las correcciones detalladas en el punto 2.6.

2.5. Elementos recogidos en varias partidas.

Los elementos patrimoniales recogidos en más de una partida del balance de situación de la Cooperativa al 31 de agosto de 2019 y 2018, son los siguientes:

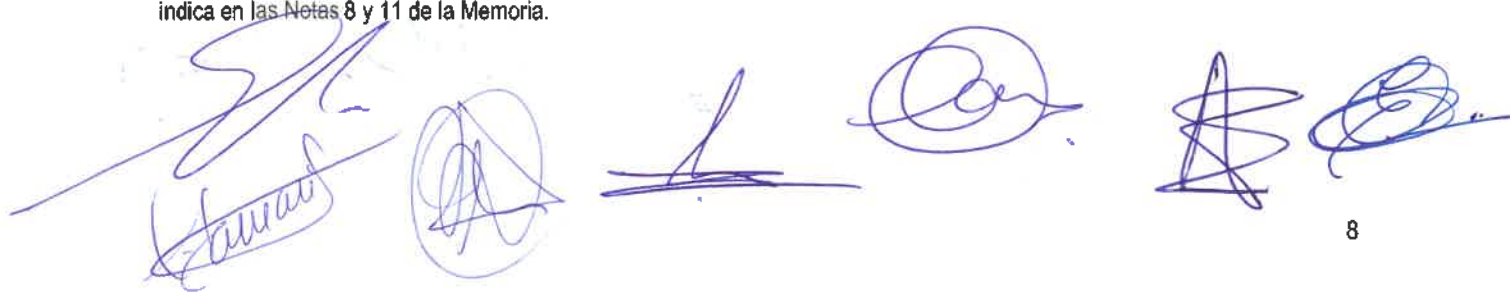
Elemento patrimonial: Capital social obligatorio.

	2019/2020	2018/2019
Partida del balance: Fondos Propios - I. Capital	456.707,24	472.529,37
Partida del balance: Pasivo no corriente - II. Deudas con características especiales a largo plazo	50.849,93	52.769,93

Elemento patrimonial: Deudas con entidades de crédito (préstamos).

	2019/2020	2018/2019
Partida del balance: Deudas a largo plazo - IV. Deudas con entidades de crédito	61.836,91	151.673,78
Partida del balance: Deudas a corto plazo - IV. Deudas con entidades de crédito	89.802,07	186.675,17

Por otra parte, el capital social de la Cooperativa se clasifica como fondo propio y capital reembolsable exigible según se indica en las Notas 8 y 11 de la Memoria.



2.6. Corrección de errores.

Las cuentas anuales del ejercicio terminado el 31 de agosto de 2020 no incluyen ajustes realizados como consecuencia de errores detectados en el ejercicio.

2.7. Importancia relativa

Al determinar la información a desglosar en la presente memoria sobre las diferentes partidas de los estados financieros u otros asuntos, la Sociedad, de acuerdo con el Marco Conceptual del Plan General de Contabilidad, ha tenido en cuenta la importancia relativa en relación con las cuentas anuales del ejercicio 2019/2020.

3. Aplicación de resultados

Propuesta de aplicación del resultado es la siguiente:

BASE DE REPARTO	Euros
Resultados cooperativos	6.277,47
Resultados extracooperativos	9.198,53
Dotación al Fondo de Educación, formación y promoción	(298,93)
Resultado ejercicio	15.177,07

DISTRIBUCION	Euros
Reserva obligatoria	10.454,02
Libre disposición o reparto de resultados	4.723,05
Resultado ejercicio 2019/2020	15.177,07

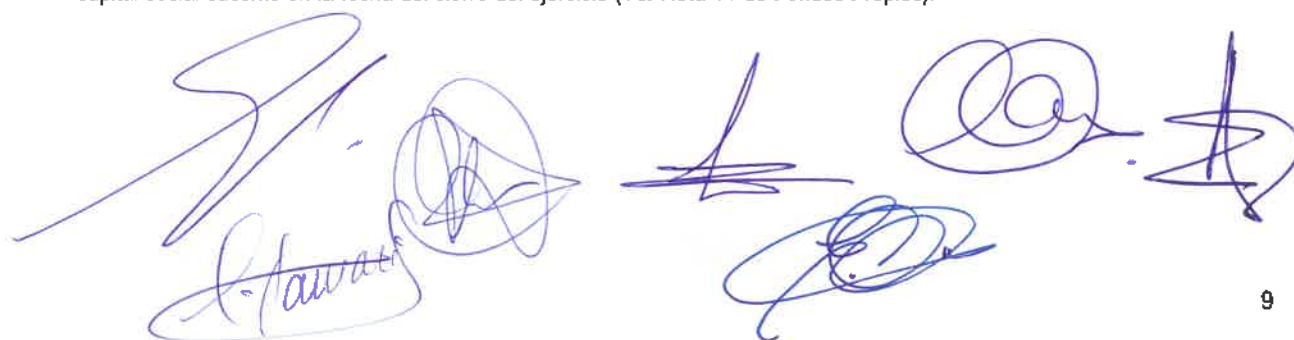
La asignación al Fondo de Educación, Formación, y Promoción en el presente ejercicio ha sido de 298,93 euros (4.071,95 euros en el ejercicio anterior).

El 29 de febrero de 2020 la Asamblea General de Socios aprobó la distribución de resultados del ejercicio terminado el 31 de agosto de 2019, en los siguientes términos:

BASE DE REPARTO	Euros
Resultados cooperativos	85.511,04
Resultados extracooperativos	82.399,12
Dotación al Fondo de Educación, formación y promoción	(4.071,95)
Resultado ejercicio	163.838,21

DISTRIBUCION	Euros
Reserva obligatoria	99.501,33
Libre disposición o reparto de resultados	64.336,88
Resultado ejercicio 2019/2020	163.838,21

La Cooperativa está obligada a destinar el 20% del excedente neto a reserva obligatoria hasta que alcance la cifra de capital social suscrito en la fecha del cierre del ejercicio (Ver Nota 11 de Fondos Propios).



4. Normas de registro y valoración

4.1. Inmovilizado intangible.

El inmovilizado intangible se valora inicialmente por su coste, ya sea éste el precio de adquisición o el coste de producción. El coste del inmovilizado intangible adquirido mediante combinaciones de negocios es su valor razonable en la fecha de adquisición.

Después del reconocimiento inicial, el inmovilizado intangible se valora por su coste, menos la amortización acumulada y, en su caso, el importe acumulado de las correcciones por deterioro registradas.

Para cada inmovilizado intangible se analiza y determina si la vida útil es definida o indefinida.

Los activos intangibles que tienen vida útil definida se amortizan sistemáticamente en función de la vida útil estimada de los mismos y de su valor residual. Los métodos y periodos de amortización aplicados son revisados en cada cierre de ejercicio y, si procede, ajustados de forma prospectiva. Al menos al cierre del ejercicio, se evalúa la existencia de indicios de deterioro, en cuyo caso se estiman los importes recuperables, efectuándose las correcciones valorativas que procedan. La Sociedad reconoce contablemente cualquier pérdida que haya podido producirse en el valor registrado de estos activos con origen en su deterioro, utilizándose como contrapartida el epígrafe "Pérdidas netas por deterioro" de la cuenta de pérdidas y ganancias. Los criterios para el reconocimiento de las pérdidas por deterioro de estos activos y, en su caso, las repercusiones de las pérdidas por deterioro registradas en ejercicios anteriores son similares a los aplicados para los activos materiales y se explican posteriormente.

No existe ningún inmovilizado intangible con vida útil indefinida.

Los costes incurridos para obtener las concesiones del servicio educativo en las escuelas infantiles municipales se amortizan linealmente en el periodo de concesión de 25 años. Si se dieran las circunstancias de incumplimiento de condiciones que hicieran perder los derechos derivados de esta concesión, el valor contabilizado para la misma se sanearía en su totalidad al objeto de anular su valor neto contable.

Las aplicaciones informáticas, se valoran al precio de adquisición o coste de producción. La vida útil de estos elementos se estima en 6 años

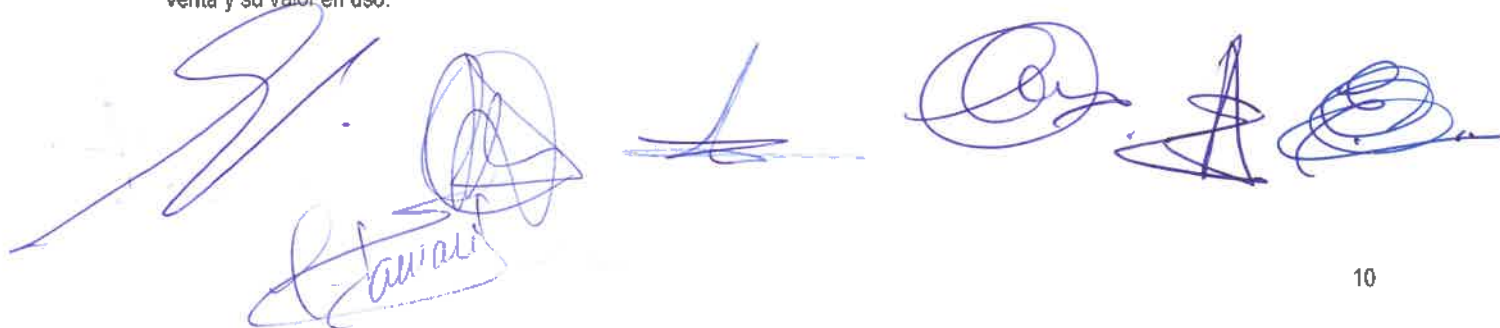
Las reparaciones que no representan una ampliación de la vida útil y los costes de mantenimiento son cargados en la cuenta de pérdidas y ganancias en el ejercicio en que se producen.

4.2. Inmovilizado material.

Se valora a su precio de adquisición o a su coste de producción que incluye, además del importe facturado después de deducir cualquier descuento o rebaja en el precio, todos los gastos adicionales y directamente relacionados que se produzcan hasta su puesta en funcionamiento, como los gastos de explanación y derribo, transporte, seguros, instalación, montaje y otros similares. La Sociedad incluye en el coste del inmovilizado material que necesita un periodo de tiempo superior a un año para estar en condiciones de uso, explotación o venta, los gastos financieros relacionados con la financiación específica o genérica, directamente atribuible a la adquisición, construcción o producción. Forma parte, también, del valor del inmovilizado material, la estimación inicial del valor actual de las obligaciones asumidas derivadas del desmantelamiento o retiro y otras asociadas al activo, tales como costes de rehabilitación, cuando estas obligaciones dan lugar al registro de provisiones.

La Sociedad no tiene compromisos de desmantelamiento, retiro o rehabilitación para sus bienes de activo. Por ello no se han contabilizado en los activos valores para la cobertura de tales obligaciones de futuro.

Se registra la pérdida por deterioro del valor de un elemento del inmovilizado material cuando su valor neto contable supere a su importe recuperable, entendiendo éste como el mayor importe entre su valor razonable menos los costes de venta y su valor en uso.



Los gastos realizados durante el ejercicio con motivo de las obras y trabajos efectuados por la Sociedad, se cargarán en las cuentas de gastos que correspondan. Los costes de ampliación o mejora que dan lugar a un aumento de la capacidad productiva o a un alargamiento de la vida útil de los bienes, son incorporados al activo como mayor valor del mismo. Las cuentas del inmovilizado material en curso, se cargan por el importe de dichos gastos, con abono a la partida de ingresos que recoge los trabajos realizados por la Sociedad para sí misma.

La amortización de los elementos del inmovilizado material se realiza, desde el momento en el que están disponibles para su puesta en funcionamiento, de forma lineal durante su vida útil estimada estimando un valor residual nulo, en función de los siguientes años de vida útil:

Concepto	Años	Porcentaje de amortización
Construcciones	25	4%
Instalaciones Técnicas	13	7,5%
Maquinaria	13	7,5%
Utillaje	6	16,7%
Otras instalaciones	8 - 10	12% - 10%
Mobiliario	10	10%
Equipos Informáticos	4	25%
Otro inmovilizado	8	12%

La Sociedad evalúa al menos al cierre de cada ejercicio si existen indicios de pérdidas por deterioro de valor de su inmovilizado material, que reduzcan el valor recuperable de dichos activos a un importe inferior al de su valor en libros. Si existe cualquier indicio, se estima el valor recuperable del activo con el objeto de determinar el alcance de la eventual pérdida por deterioro de valor. En caso de que el activo no genere flujos de efectivo que sean independientes de otro activos o grupos de activos, la Sociedad calcula el valor recuperable de la unidad generadora de efectivo (UGE) a la que pertenece el activo.

El valor recuperable de los activos es el mayor entre su valor razonable menos los costes de venta y su valor en uso. La determinación del valor en uso se realiza en función de los flujos de efectivo futuros esperados que se derivarán de la utilización del activo, las expectativas sobre posibles variaciones en el importe o distribución temporal de los flujos, el valor temporal del dinero, el precio a satisfacer por soportar la incertidumbre relacionada con el activo y otros factores que los participantes del mercado considerarían en la valoración de los flujos de efectivo futuros relacionados con el activo.

En el caso de que el importe recuperable estimado sea inferior al valor neto en libros del activo, se registra la correspondiente pérdida por deterioro con cargo a la cuenta de pérdidas y ganancias, reduciendo el valor en libros del activo a su importe recuperable.

Una vez reconocida la corrección valorativa por deterioro o su reversión, se ajustan las amortizaciones de los ejercicios siguientes considerando el nuevo valor contable.

No obstante, lo anterior, si de las circunstancias específicas de los activos se pone de manifiesto una pérdida de carácter irreversible, ésta se reconoce directamente en pérdidas procedentes del inmovilizado de la cuenta de pérdidas y ganancias.

4.3. Arrendamientos.

Los arrendamientos se clasifican como arrendamientos financieros siempre que de las condiciones de los mismos se deduzca que se transfieren al arrendatario sustancialmente los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo objeto del contrato. Los demás arrendamientos se clasifican como arrendamientos operativos.

La normativa vigente establece que el coste de los bienes arrendados se contabilizará en el balance de situación según la naturaleza del bien objeto del contrato y, simultáneamente, un pasivo por el mismo importe. Este importe será el menor entre el valor razonable del bien arrendado y el valor actual al inicio del arrendamiento de las cantidades mínimas acordadas, incluida la opción de compra, cuando no existan dudas razonables sobre su ejercicio. No se incluirán en su cálculo las cuotas de carácter contingente, el coste de los servicios y los impuestos repercutibles por el arrendador.

Los activos registrados por este tipo de operaciones se amortizan con criterios similares a los aplicados al conjunto de los activos materiales, atendiendo a su naturaleza.

Los contratos de arrendamiento financiero serán incorporados directamente como activo y se harán figurar en el pasivo la deuda existente con el acreedor. Los intereses se incorporan directamente como gastos a medida que se van liquidando las cuotas correspondientes.

En las operaciones de arrendamiento operativo, la propiedad del bien arrendado y sustancialmente todos los riesgos y ventajas que recaen sobre el bien, permanecen en el arrendador.

Los gastos del arrendamiento se cargan linealmente a la cuenta de pérdidas y ganancias en función de los acuerdos y de la vida del contrato.

4.4. Instrumentos financieros.

La sociedad tiene registrados en el capítulo de instrumentos financieros, aquellos contratos que dan lugar a un activo financiero en una empresa y, simultáneamente, a un pasivo financiero o a un instrumento de patrimonio en otra empresa. Se consideran, por tanto, instrumentos financieros, los siguientes:

a) Activos financieros:

- Efectivo y otros activos líquidos equivalentes.
- Créditos por operaciones comerciales: clientes y deudores varios;
- Créditos a terceros: tales como los préstamos y créditos financieros concedidos, incluidos los surgidos de la venta de activos no corrientes;
- Valores representativos de deuda de otras empresas adquiridos: tales como las obligaciones, bonos y pagaré
- Instrumentos de patrimonio de otras empresas adquiridos: acciones, participaciones en instituciones de inversión colectiva y otros instrumentos de patrimonio;
- Derivados con valoración favorable para la empresa: entre ellos, futuros, opciones, permutas financieras y compraventa de moneda extranjera a plazo, y
- Otros activos financieros: tales como depósitos en entidades de crédito, anticipos y créditos al personal, fianzas y depósitos constituidos, dividendos a cobrar y desembolsos exigidos sobre instrumentos de patrimonio propio.

b) Pasivos financieros:

- Débitos por operaciones comerciales: proveedores y acreedores varios;
- Deudas con entidades de crédito;
- Obligaciones y otros valores negociables emitidos: tales como bonos y pagarés;
- Derivados con valoración desfavorable para la empresa: entre ellos, futuros, opciones, permutas financieras y compraventa de moneda extranjera a plazo;
- Deudas con características especiales, y
- Otros pasivos financieros: deudas con terceros, tales como los préstamos y créditos financieros recibidos de personas o empresas que no sean entidades de crédito incluidos los surgidos en la compra de activos no corrientes, fianzas y depósitos recibidos y desembolsos exigidos por terceros sobre participaciones.

c) Instrumentos de patrimonio propio: todos los instrumentos financieros que se incluyen dentro de los fondos propios, tal como las acciones ordinarias emitidas

4.4.1. Inversiones financieras a largo y corto plazo

• Préstamos y cuentas por cobrar: se registran a su coste amortizado, correspondiendo al efectivo entregado, menos las devoluciones del principal efectuadas, más los intereses devengados no cobrados en el caso de los préstamos, y al valor actual de la contraprestación realizada en el caso de las cuentas por cobrar. La Sociedad registra las correspondientes provisiones por la diferencia existente entre el importe a recuperar de las cuentas por cobrar y el valor en libros por el que se encuentran registradas.

• Inversiones mantenidas hasta su vencimiento: aquellos valores representativos de deuda, con una fecha de vencimiento fijados, cobros de cuantía determinada o determinable, que se negocien en un mercado activo y que la Sociedad tiene intención y capacidad de conservar hasta su vencimiento. Se contabilizan a su coste amortizado.

The bottom of the page features several handwritten signatures in blue ink. From left to right, there is a long, sweeping signature, a circular stamp containing a signature, a signature that appears to be 'L. Linares', a signature that appears to be 'L. Linares', a signature that appears to be 'L. Linares', and a signature that appears to be 'L. Linares'. There is also a circular stamp on the far right.

- Activos financieros registrados a valor razonable con cambios en resultados

La Sociedad clasifica los activos y pasivos financieros a valor razonable con cambios en la cuenta de pérdidas y ganancias en el momento de su reconocimiento inicial sólo si:

- con ello se elimina o reduce significativamente la no correlación contable entre activos y pasivos financieros o
- el rendimiento de un grupo de activos financieros, pasivos financieros o de ambos, se gestiona y evalúa según el criterio de valor razonable, de acuerdo con la estrategia documentada de inversión o de gestión del riesgo de la Sociedad.

También se clasifican en esta categoría los activos y pasivos financieros con derivados implícitos, que son tratados como instrumentos financieros híbridos, bien porque han sido designados como tales por la Sociedad o debido a que no se puede valorar el componente del derivado con fiabilidad en la fecha adquisición o en una fecha posterior. Los activos y pasivos financieros a valor razonable con cambios en la cuenta de pérdidas y ganancias se valoran siguiendo los criterios establecidos para los activos y pasivos financieros mantenidos para negociar.

La Sociedad no reclasifica ningún activo o pasivo financiero de o a esta categoría mientras esté reconocido en el balance de situación, salvo cuando proceda calificar el activo como inversión en empresas del grupo, asociadas o multigrupo.

Las inversiones en empresas del grupo, asociadas y multigrupo: Se consideran empresas del grupo aquellas vinculadas con la Cooperativa por una relación de control y empresas asociadas aquellas sobre las que la Cooperativa ejerce una influencia significativa. Adicionalmente, dentro de la categoría de multigrupo se incluye a aquellas sociedades sobre las que, en virtud de un acuerdo, se ejerce un control conjunto con uno o más socios.

Dichas inversiones se valoran inicialmente al coste, que equivaldrá al valor razonable de la contraprestación entregada más los costes de transacción que les sean directamente atribuibles.

Su valoración posterior se realiza a su coste, minorado, en su caso, por el importe acumulado de las correcciones valorativas por deterioro. Dichas correcciones se calculan como la diferencia entre su valor en libros y el importe recuperable, entendido éste como el mayor importe entre su valor razonable menos los costes de venta y el valor actual de los flujos de efectivo futuros esperados de la inversión. Salvo mejor evidencia del importe recuperable se toma en consideración el patrimonio de la entidad participada, corregido por las plusvalías tácitas existentes en la fecha de valoración.

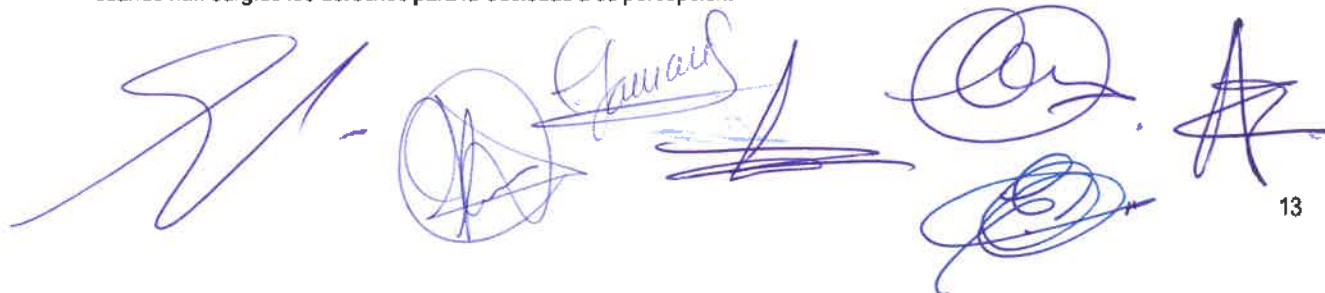
En el caso en el que la empresa participada participe a su vez en otra, se considera el patrimonio neto que se desprende de las cuentas anuales consolidadas.

Los cambios en el valor debidos a correcciones valorativas por deterioro y, en su caso, su reversión, se registran como un gasto o un ingreso, respectivamente, en la cuenta de pérdidas y ganancias.

Inversiones disponibles para la venta: son el resto de inversiones que no entran dentro de las cuatro categorías anteriores, viniendo a corresponder casi en su totalidad a inversiones financieras en capital, viniendo a corresponder casi a su totalidad a las inversiones financieras en capital, con una inversión inferior al 20%. Estas inversiones figuran en el balance de situación adjunto por su valor razonable cuando es posible determinarlo de forma fiable. En el caso de participaciones en sociedades no cotizadas, normalmente el valor de mercado no es posible determinarlo de manera fiable por lo que, cuando se da esta circunstancia, se valoran por su coste de adquisición o por un importe inferior si existe evidencia de su deterioro.

Intereses y dividendos recibidos de activos financieros-

Los intereses y dividendos de activos financieros devengados con posterioridad al momento de la adquisición se reconocen como ingresos en la cuenta de pérdidas y ganancias. Los intereses se reconocen por el método del tipo de interés efectivo y los ingresos por dividendos procedentes de inversiones en instrumentos de patrimonio se reconocen cuando han surgido los derechos para la Sociedad a su percepción.



En la valoración inicial de los activos financieros se registran de forma independiente, atendiendo a su vencimiento, el importe de los intereses explícitos devengados y no vencidos en dicho momento, así como el importe de los dividendos acordados por el órgano competente en el momento de la adquisición.

Baja de activos financieros-

La Sociedad da de baja los activos financieros cuando expiran o se han cedido los derechos sobre los flujos de efectivo del correspondiente activo financiero y se han transferido sustancialmente los riesgos y beneficios inherentes a su propiedad. En el caso concreto de cuentas a cobrar se entiende que este hecho se produce en general si se han transmitido los riesgos de insolvencia y mora.

Cuando el activo financiero se da de baja la diferencia entre la contraprestación recibida neta de los costes de transacción atribuibles y el valor en libros del activo, más cualquier importe acumulado que se haya reconocido directamente en el patrimonio neto, determina la ganancia o pérdida surgida al dar de baja dicho activo, que forma parte del resultado del ejercicio en que ésta se produce.

Por el contrario, la Sociedad no da de baja los activos financieros, y reconoce un pasivo financiero por un importe igual a la contraprestación recibida, en las cesiones de activos financieros en las que se retenga sustancialmente los riesgos y beneficios inherentes a su propiedad.

4.4.2. Efectivo y otros medios líquidos equivalentes

Bajo este epígrafe del balance de situación adjunto se registra el efectivo en caja y bancos, depósitos a la vista y otras inversiones a corto plazo con vencimiento inferior a tres meses de alta liquidez que son rápidamente realizables en caja y que no tienen riesgo de cambios en su valor.

4.4.3. Pasivos financieros

Los préstamos, obligaciones y similares se registran inicialmente por el importe recibido, neto de costes incurridos en la transacción. Los gastos financieros, incluidas las primas pagaderas en la liquidación o el reembolso y los costes de transacción, se contabilizan en la cuenta de pérdidas y ganancias según el criterio del devengo utilizando el método del interés efectivo. El importe devengado y no liquidado se añade al importe en libros del instrumento en la medida en que no se liquidan en el periodo en que se producen.

Las cuentas a pagar se registran inicialmente a su coste de mercado y posteriormente son valoradas al coste amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectivo.

Fianzas entregadas

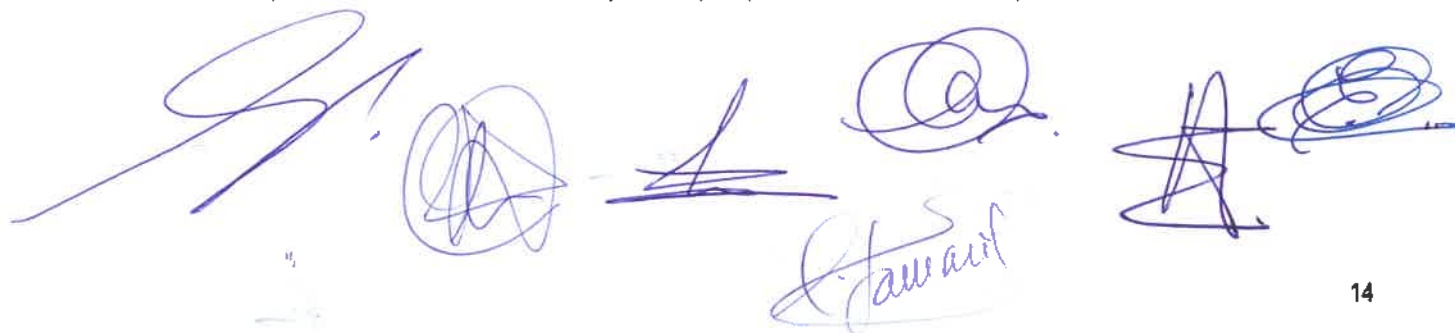
Los depósitos o fianzas constituidas en garantía de determinadas obligaciones, se valoran por el importe efectivamente satisfecho, que no difiere significativamente de su valor razonable.

Valor razonable

El valor razonable es el importe por el que puede ser intercambiado un activo o liquidado un pasivo, entre partes interesadas y debidamente informadas, que realicen una transacción en condiciones de independencia mutua.

Con carácter general, en la valoración de instrumentos financieros valorados a valor razonable, la Sociedad calcula éste por referencia a un valor fiable de mercado, constituyendo el precio cotizado en un mercado activo la mejor referencia de dicho valor razonable. Para aquellos instrumentos respecto de los cuales no exista un mercado activo, el valor razonable se obtiene, en su caso, mediante la aplicación de modelos y técnicas de valoración.

Se asume que el valor en libros de los créditos y débitos por operaciones comerciales se aproxima a su valor razonable.



4.5. Impuestos sobre beneficios.

El gasto por impuesto corriente se determina mediante la suma del gasto por impuesto corriente y el impuesto diferido. El gasto por impuesto corriente se determina aplicando el tipo de gravamen vigente a la ganancia fiscal, y minorando el resultado así obtenido en el importe de las bonificaciones y deducciones generales y aplicadas en el ejercicio.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos, proceden de las diferencias temporarias definidas como los importes que se prevén pagaderos o recuperables en el futuro y que derivan de la diferencia entre el valor en libros de los activos y pasivos y su base fiscal. Dichos importes se registran aplicando a la diferencia temporaria el tipo de gravamen al que se espera recuperarlos o liquidarlos.

Los activos por impuestos diferidos surgen, igualmente, como consecuencia de las bases imponibles negativas pendientes de compensar y de los créditos por deducciones fiscales generadas y no aplicadas.

Se reconoce el correspondiente pasivo por impuestos diferidos para todas las diferencias temporarias imponibles, salvo que la diferencia temporaria se derive del reconocimiento inicial de un fondo de comercio o del reconocimiento inicial en una transacción que no es una combinación de negocios de otros activos y pasivos en una operación que, en el momento de su realización, no afecte ni al resultado fiscal ni contable.

Por su parte, los activos por impuestos diferidos, identificados con diferencias temporarias deducibles, solo se reconocen en el caso de que se considere probable que la Sociedad va a tener en el futuro suficientes ganancias fiscales contra las que poder hacerlos efectivos y no procedan del reconocimiento inicial de otros activos y pasivos en una operación que no sea una combinación de negocios y que no afecte ni al resultado fiscal ni al resultado contable.

El resto de activos por impuestos diferidos (bases imponibles negativas y deducciones pendientes de compensar) solamente se reconocen en el caso de que se considere probable que la Sociedad vaya a tener en el futuro suficientes ganancias fiscales contra las que poder hacerlos efectivos.

Con ocasión de cada cierre contable, se revisan los impuestos diferidos registrados (tanto activos como pasivos) con objeto de comprobar que se mantienen vigentes, efectuándose las oportunas correcciones a los mismos, de acuerdo con los resultados de los análisis realizados.

El gasto o el ingreso por impuesto diferido se corresponde con el reconocimiento y la cancelación de los pasivos y activos por impuesto diferido, así como, en su caso, por el reconocimiento e imputación a la cuenta de pérdidas y ganancias del ingreso directamente imputado al patrimonio neto que pueda resultar de la contabilización de aquellas deducciones y otras ventajas fiscales que tengan la naturaleza económica de subvención.

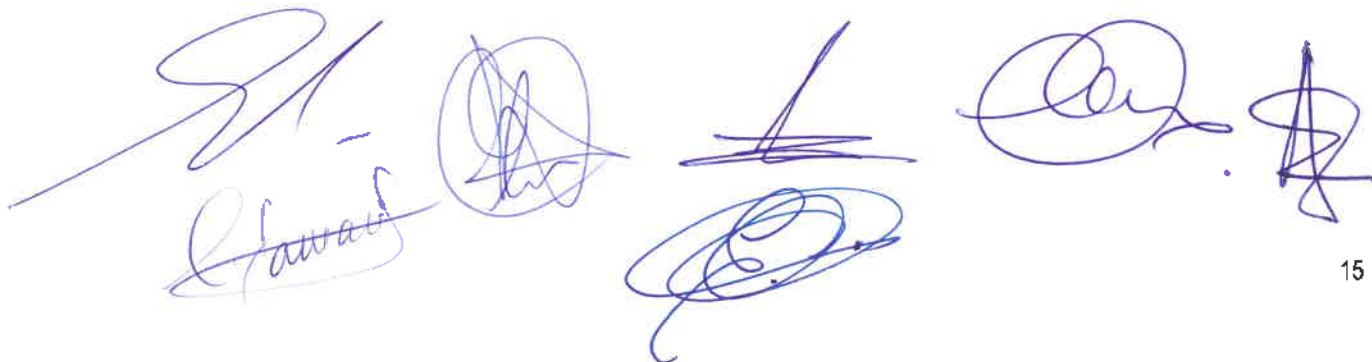
En aplicación de la Ley 20/1990, de 19 de diciembre, sobre Régimen Fiscal de las Cooperativas, las asignaciones obligatorias al Fondo de Formación y Promoción Cooperativa, y el 50% de la asignación al Fondo de Reserva Obligatorio, tienen la consideración de gastos deducibles en la determinación de la base imponible.

4.6. Ingresos y gastos.

Los ingresos y gastos se imputan en función del criterio del devengo con independencia del momento en que se produce la corriente monetaria o financiera derivada de ellos.

No obstante, la Sociedad únicamente contabiliza los beneficios realizados a la fecha de cierre del ejercicio, en tanto que los riesgos y las pérdidas previsibles, aun siendo eventuales, se contabilizan tan pronto son conocidos.

Los ingresos por la venta de bienes o servicios se reconocen por el valor razonable de la contrapartida recibida o a recibir derivada de los mismos. Los descuentos por pronto pago, por volumen u otro tipo de descuentos, así como los intereses incorporados al nominal de los créditos, se registran como una minoración de los mismos. No obstante, la Sociedad incluye los intereses incorporados a los créditos comerciales con vencimiento no superior a un año que no tienen un tipo de interés contractual, cuando el efecto de no actualizar los flujos de efectivo no es significativo.



Los descuentos concedidos a clientes se reconocen en el momento en que es probable que se van a cumplir las condiciones que determinan su concesión como una reducción de los ingresos por ventas.

Los anticipos a cuenta de ventas futuras figuran valorados por el valor recibido.

4.7. Elementos patrimoniales de naturaleza medioambiental.

Los administradores confirman que la Sociedad no tiene responsabilidades, gastos, activos, ni provisiones y contingencias de naturaleza medioambiental que pudieran ser significativos en relación con el patrimonio, la situación financiera y los resultados del mismo.

4.8. Criterios empleados para el registro y valoración de los gastos de personal.

Excepto en el caso de causa justificada, las sociedades vienen obligadas a indemnizar a sus empleados cuando cesan en sus servicios.

Ante la ausencia de cualquier necesidad previsible de terminación anormal del empleo y dado que no reciben indemnizaciones aquellos empleados que se jubilan o cesan voluntariamente en sus servicios, los pagos por indemnizaciones, cuando surgen, se cargan a gastos en el momento en que se toma la decisión de efectuar el despido.

4.9. Subvenciones, donaciones y legados.

Las subvenciones de capital no reintegrables se valoran por el importe concedido, reconociéndose inicialmente como ingresos directamente imputados al patrimonio neto y se imputan a resultados en proporción a la depreciación experimentada durante el período por los activos financiados por dichas subvenciones, salvo que se trate de activos no depreciables en cuyo caso se imputarán al resultado del ejercicio en que se produzca la enajenación o baja en inventario de los mismos.

Mientras tienen el carácter de subvenciones reintegrables se contabilizan como deudas a largo plazo transformables en subvenciones.

Cuando las subvenciones se concedan para financiar gastos específicos se imputarán como ingresos en el ejercicio en que se devenguen los gastos que están financiando.

4.10. Negocios conjuntos

La Sociedad reconoce en su balance y en su cuenta de pérdidas y ganancias la parte proporcional que le corresponde, en función del porcentaje de participación, de los activos, pasivos, gastos e ingresos incurridos por el negocio conjunto.

Asimismo, en el estado de cambios en el patrimonio neto están integrados igualmente la parte proporcional de los importes de las partidas del negocio conjunto que le corresponda en función del porcentaje de participación.

Se han eliminado los resultados no realizados que existen por transacciones con los negocios conjuntos, en proporción a la participación que corresponde a esta Sociedad. Igualmente han sido objeto de eliminación los importes de activos, pasivos, ingresos, gastos y flujos de efectivo recíprocos.

4.11. Criterios empleados en transacciones entre partes vinculadas.

En el supuesto de existir, las operaciones entre empresas del mismo grupo, con independencia del grado de vinculación, se contabilizan de acuerdo con las normas generales. Los elementos objeto de las transacciones que se realicen se contabilizarán en el momento inicial por su valor razonable. La valoración posterior se realiza de acuerdo con lo previsto en las normas particulares para las cuentas que corresponda.

5. Inmovilizado Material

El movimiento habido en este capítulo del balance de situación adjunto es el siguiente:

Ejercicio 2019/2020:

	Saldo al 31/08/19	Aumentos	Disminuciones	Otros movimientos	Saldo al 31/08/20
Terrenos y construcciones	154.029,44	-	-	-	154.029,44
Instalaciones técnicas y maquinaria	327.544,62	7.564,45	-	-	335.109,07
Otras instalaciones, utillaje y mobiliario	689.892,02	5.454,22	(31.915,81)	-	663.430,43
Otro inmovilizado	151.254,74	365,31	(1.681,71)	-	149.938,34
Total Coste	1.322.720,82	13.383,98	(33.597,52)	-	1.302.507,28
Amortización acumulada construcciones	(2.045,43)	(2.669,87)	-	(2.275,65)	(6.990,95)
Amortización acumulada instalaciones técnicas y maquinaria	(208.651,19)	(26.297,37)	-	-	(234.948,56)
Amortización acumulada otras instalaciones, utillaje y mobiliario	(529.056,21)	(55.364,93)	34.014,15	-	(550.406,99)
Amortización acumulada otro inmovilizado	(97.347,24)	(24.386,61)	3.995,68	-	(117.738,17)
Total Amortización Acumulada	(837.100,07)	(108.718,78)	38.009,83	(2.275,65)	(910.084,67)
Inmovilizado Material	485.620,75				392.422,61

Ejercicio 2018/2019:

	Saldo al 31/08/18	Aumentos	Disminuciones	Otros movimientos	Saldo al 31/08/19
Terrenos y construcciones	144.855,64	9.173,80	-	-	154.029,44
Instalaciones técnicas y maquinaria	321.423,53	6.121,09	-	-	327.544,62
Otras instalaciones, utillaje y mobiliario	672.866,29	40.574,86	(23.549,13)	-	689.892,02
Otro inmovilizado	167.340,78	2.385,56	(18.471,60)	-	151.254,74
Total Coste	1.306.486,24	58.255,31	(42.020,73)	-	1.322.720,82
Amortización acumulada construcciones	-	(2.045,43)	-	-	(2.045,43)
Amortización acumulada instalaciones técnicas y maquinaria	(182.122,33)	(26.528,86)	-	-	(208.651,19)
Amortización acumulada otras instalaciones, utillaje y mobiliario	(468.513,85)	(85.296,02)	24.753,66	-	(529.056,21)
Amortización acumulada otro inmovilizado	(89.541,82)	(7.880,44)	75,02	-	(97.347,24)
Total Amortización Acumulada	(740.178,00)	(121.750,75)	24.828,68	-	(837.100,07)
Inmovilizado Material	566.308,24				485.620,75

Los coeficientes de amortización utilizados son los correspondientes a los años de vida útil estimada que se mencionan por grupos de elementos en la nota 4 de la memoria.

No se han realizado ninguna corrección valorativa de los bienes de inmovilizado

No se han producido inversiones en inmovilizado material situadas fuera del territorio español.

No existen gastos financieros capitalizados en el ejercicio en relación al inmovilizado material.

No existe inmovilizado material no afecto directamente a la explotación.

La Cooperativa no tiene reconocido como mayor valor del inmovilizado ningún importe relacionado con los costes estimados de desmantelamiento y restauración al no haber incurrido en dichas obligaciones.

Al 31 de agosto de 2020 no se han contraído compromisos en firme para la compra de inmovilizado.

El detalle de los elementos de inmovilizado totalmente amortizados que, al 31 de agosto, se encontraban en uso es el siguiente:

	Ejercicio 2019/2020	Ejercicio 2018/2019
Instalaciones técnicas y otro inmovilizado material	399.882,98	365.083,61

En la partida de terrenos y construcciones, se incluyen activos por un valor de coste de 114.130,44 euros, afectos a una garantía hipotecaria cuyo origen es la concesión de un préstamo de 365.000 euros de principal, concedido por una entidad financiera a la sociedad Escuela Infantil La Pequeña Colmena Coop.V.

6. Inmovilizado Intangible

El detalle de movimientos habido en este capítulo del balance de situación adjunto es el siguiente:

Ejercicio 2019/2020:

	Saldo al 31/08/19	Aumentos	Disminuciones	Otros movimientos	Saldo al 31/08/20
Concesiones	712.091,32	-	-	-	712.091,32
Aplicaciones Informáticas	397,13	-	-	-	397,13
Total Coste	712.488,45	-	-	-	712.488,45
Concesiones	(258.106,62)	(28.483,65)	-	-	(286.590,27)
Aplicaciones Informáticas	(148,58)	(147,63)	-	-	(296,21)
Total amortización acumulada	(258.255,20)	(28.631,28)	-	-	(286.886,48)
Inmovilizado Intangible	454.233,25				425.601,94

Ejercicio 2018/2019

	Saldo al 31/08/18	Aumentos	Disminuciones	Otros movimientos	Saldo al 31/08/19
Concesiones	712.091,32	-	-	-	712.091,32
Aplicaciones Informáticas	397,13	-	-	-	397,13
Total Coste	712.488,45	-	-	-	712.488,45
Concesiones	(229.622,95)	(28.483,67)	-	-	(258.106,62)
Aplicaciones Informáticas	(111,19)	(37,39)	-	-	(148,58)
Total amortización acumulada	(229.734,14)	(28.521,06)	-	-	(258.255,20)
Inmovilizado Intangible	482.754,31				454.233,25

En la partida de Concesiones se incluye los costes incurridos para la obtención de la gestión del servicio público de escuelas infantiles según se indica en la Nota 1. El importe de dicha partida asciende a 712.091,32 euros, correspondiendo al coste de concesión de 13 escuelas infantiles municipales en la modalidad de concesión administrativa, a través de Concesiones Educativas S.L., entidad titular de las concesiones en gestión de obra pública, así como el correspondiente a una escuela infantil gestionada también, por Ninos Gestió Educativa Coop. V., en el ámbito de la unión temporal de empresas Ninos Gestió Educativa, Coop.V., Unión Temporal de Empresas, Ley 18/1982 (Ver Nota 21).

La duración de las concesiones es de 25 años, siendo la Cooperativa la responsable del programa educativo, y de la gestión organizativa y educativa de los centros durante el periodo de vigencia de las mismas.

No se ha producido ninguna circunstancia que haya supuesto una incidencia significativa en el ejercicio presente o a ejercicios futuros que afecten a valores residuales, vidas útiles o métodos de amortización en su caso.

En cuanto a la información, comparativa con el ejercicio anterior, del importe de los bienes intangibles adquiridos a empresas asociadas, es la siguiente:

Ejercicio 2019/2020	Valor Contable	Amortización Acumulada	Corrección de valor por deterioro acumulada	Valor Neto Contable
Inmovilizado intangible adquirido a empresas asociadas - Concesiones	712.091,32	(286.590,27)	-	425.501,05
Ejercicio 2018/2019	Valor Contable	Amortización Acumulada	Corrección de valor por deterioro acumulada	Valor Neto Contable
Inmovilizado intangible adquirido a empresas asociadas - Concesiones	712.091,32	(258.106,62)	-	453.984,70

La Sociedad no ha realizado correcciones valorativas de los bienes de inmovilizado intangible.

El importe de los elementos totalmente amortizados de inmovilizado intangible al 31 de agosto de 2020 es de 18.221,59 euros (18.221,59 euros en el ejercicio anterior).

No existen inmovilizados intangibles cuya vida útil se haya considerado como indefinida.

Al 31 de agosto de 2020, no existen compromisos firmes de compra de elementos de naturaleza intangible.

7. Arrendamientos

La información de los arrendamientos operativos en los que la Sociedad es arrendataria es la siguiente:

	Ejercicio 2019/2020	Ejercicio 2018/2019
Importe de los pagos futuros mínimos por arrendamientos operativos no cancelables		
_ Hasta un año	817.892,52	749.738,80
_ Entre uno y cinco años	3.271.570,08	2.998.955,20
_ Más de cinco años	8.072.621,56	8.153.789,93
Pagos mínimos por arrendamiento reconocidos como gastos del periodo	894.300,49	832.443,19
Cuotas contingentes	76.407,97	82.704,39

Cómo se ha descrito anteriormente, Ninos Gestió Educativa Coop.V. gestiona la actividad de las escuelas infantiles municipales en base a los contratos de concesión administrativa otorgados por las Administraciones Locales a Concesiones Educativas S.L., en base a los mismos arrienda los inmuebles en los que se lleva a cabo la citada actividad, coincidiendo el periodo de arrendamiento con la duración de la concesión.



8. Instrumentos Financieros

8.1.- El valor en libros de los activos financieros por categorías se presenta a continuación:

8.1.1.- Activos Financieros a Largo Plazo

La información de los instrumentos financieros del activo del balance de la Sociedad a largo plazo, salvo inversiones en el patrimonio de empresas del grupo, multigrupo y asociadas, clasificados por categorías es:

	Instrumentos de patrimonio		Valores representativos de deuda		Créditos Derivados Otros		TOTAL	
	2019/2020	2018/2019	2019/2020	2018/2019	2019/2020	2018/2019	2019/2020	2018/2019
Activos a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias	-	-	-	-	-	-	-	-
Inversiones mantenidas hasta el vencimiento	-	-	-	-	-	-	-	-
Préstamos y partidas a cobrar	-	-	-	-	3.157,79	3.127,79	3.157,79	3.127,79
Activos disponibles para la venta:	-	-	-	-	-	-	-	-
- Valorados a valor razonable	28.131,51	25.131,51	-	-	-	-	28.131,51	25.131,51
- Valorados a coste	84.700,00	87.700,00	-	-	-	-	84.700,00	87.700,00
Derivados de cobertura	-	-	-	-	-	-	-	-
TOTAL	112.831,51	112.831,51	-	-	3.157,79	3.127,79	115.989,30	115.959,30

8.1.2.- Activos Financieros a Corto Plazo

La información de los instrumentos financieros del activo del balance de la Sociedad a corto plazo, sin considerar el efectivo y otros activos equivalente, clasificados por categorías, es la que se muestra a continuación:

	Instrumentos de patrimonio		Valores representativos de deuda		Créditos Derivados Otros		TOTAL	
	2019/2020	2018/2019	2019/2020	2018/2019	2019/2020	2018/2019	2019/2020	2018/2019
Activos a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias	-	-	-	-	-	-	-	-
Inversiones mantenidas hasta el vencimiento	-	-	-	-	-	-	-	-
Préstamos y partidas a cobrar	-	-	-	-	1.747.335,88	1.172.866,00	1.747.335,88	1.172.866,00
Activos disponibles para la venta:	-	-	-	-	-	-	-	-
- Valorados a valor razonable	46.000,00	46.000,00	-	-	-	-	46.000,00	46.000,00
- Valorados a coste	-	-	-	-	-	-	-	-
Derivados de cobertura	-	-	-	-	-	-	-	-
TOTAL	46.000,00	46.000,00	-	-	1.747.335,88	1.172.866,00	1.793.335,88	1.218.866,00

8.1.3.- Pérdidas y ganancias netas por categorías de activos financieros

El importe de las pérdidas y ganancias netas por categorías de activos financieros durante el ejercicio terminado en 31 de agosto de 2020 y 2019, es como sigue (en euros):

	2019/2020		2018/2019	
	Préstamos y partidas a cobrar	Activos disponibles para la venta	Préstamos y partidas a cobrar	Activos disponibles para la venta
Ingresos financieros	-	-	-	-
Otras ganancias netas	-	3.518,90	-	3.209,19
Otras pérdidas netas enajenación instrumentos financieros (a.f.d.v)	-	-	-	-
TOTAL	0,00	3.518,90	0,00	3.209,19

8.2. Análisis de cada clase de activos financieros:

8.2.1. Activos disponibles para la venta.

El detalle de los activos disponibles para venta, al 31 de agosto de 2020 y 2019, es el siguiente:

Concepto	2019/2020	2018/19
Títulos de patrimonio valorados a valor razonable	71.131,51	71.131,51
Títulos de patrimonio valorados a valor coste	87.700,00	87.700,00
Total	158.831,51	158.831,51
Parte no corriente	112.831,51	112.831,51
Parte corriente	46.000,00	46.000,00

El valor razonable de los activos se ha considerado tomando como referencia los precios cotizados en mercados activos. En el presente ejercicio no se han realizado correcciones de valor en inversiones financieras valoradas a valor razonable, con abono a Ajustes por cambio de valor, en patrimonio neto, siendo las correcciones registradas en el ejercicio anterior de 3.847,00 euros, netos de su efecto impositivo que asciende a 961,75 euros.

8.2.2.- Préstamos y partidas a cobrar

El detalle de los préstamos y partidas a cobrar, al 31 de agosto de 2020 y 2019, es el siguiente:

Concepto	2019/2020	2018/2019
Clientes por prestaciones de servicios	1.280.724,52	744.554,83
Créditos no comerciales empresas asociadas (Nota 19)	469.888,25	419.888,25
Deudores varios	-	934,79
Personal	(1.053,64)	6.555,78
Otros créditos	(2.223,25)	932,35
Fianzas y depósitos constituidos a largo plazo	3.157,79	3.127,79
Total	1.750.493,67	1.175.993,79
Parte no corriente	3.157,79	3.127,79
Parte corriente	1.747.335,88	1.172.866,00

Todos los créditos tienen vencimiento a corto plazo, a excepción de las fianzas y depósitos, que tienen en su mayor parte un vencimiento superior a cinco años.

En el pasado ejercicio hubo correcciones valorativas por deterioro de créditos comerciales por importe de 44.419,99 euros, y pérdidas de créditos comerciales por 88.593,00 euros. En el ejercicio actual no ha habido variación y las pérdidas de créditos incobrables registradas han sido de 4.486,80 euros.

En la partida de clientes por prestaciones de servicios se incluyen los importes pendientes de cobro con ayuntamientos y administraciones públicas.

Entre los sados pendientes de cobro con ayuntamientos se incluye 327.803,69 euros con el Ayuntamiento de la Font d'En Carrós por la tasa de funcionamiento de los cursos escolares comprendidos en el periodo 2015 a 2020. El importe correspondiente al curso escolar 2015/2016 (64.148,53 euros.) fue reclamado judicialmente el 2017, estimándose íntegramente las pretensiones de la Cooperativa en Recurso Contencioso-Administrativo 21/17 (sentencia nº358/2017). El Ayuntamiento presentó recurso de apelación ante el Tribunal Superior de Justicia de la Comunidad Valenciana que mediante sentencia de apelación 116/2020 modifica el criterio y considera que la subvención debería abonarse en función de los alumnos no matriculados, en lugar de alumnos matriculados como consta en el contrato de la concesión, reconociendo únicamente 26.400,00 euros. Actualmente se encuentra a la espera de admisión o inadmisión a trámite de Recurso de casación, nº3202/2020.

En opinión de los asesores legales de la Cooperativa:

- La subvención al funcionamiento en función del número de alumnos matriculados que se reclama prevista en el PCAP, en el Contrato y en la oferta que consta integrada como anexo nº4 al contrato, es perfectamente válida –ya que es ley del contrato- y se encuentra amparada por el principio de libertad de pactos, no habiendo en dicha cláusula nada contrario al interés público, al ordenamiento jurídico o a los principios de buena administración. Si fuera así, el Ayto. lo hubiese puesto de manifiesto en el momento de formalizar el Contrato, cuestión que no sucedió y tampoco hubiera abonado dicha subvención para los cursos escolares anteriores (2011/12- 2012/13- 2013/14-2014/15), contraviniendo ahora sus propios actos.
- El enriquecimiento injusto que se alega de contrario no puede invocarse ya que el planteamiento proviene de un criterio previsto en el PCAP, Contrato y oferta, amparado por el principio de libertad de pactos.
- Se vulnera el principio de obligatoriedad de los contratos y por lo tanto que estos tienen fuerza de Ley entre las partes, siempre que no contradigan el interés público, ordenamiento jurídico, como es el caso.
- Vulnera el principio de actos propios, ya que el Ayuntamiento ya abonó con el criterio que se recoge en el PCAP y en el Contrato las subvenciones de los años 2011/12- 2012/13- 2013/14-2014/15.
- La Sentencia de Apelación infringe el artículo 1256 del CC, según el cual la validez y el cumplimiento de los contratos no pueden dejarse al arbitrio de uno de los contratantes.

Por todo ello, los administradores consideran que se recuperará la totalidad de las cuantías reconocidas en el contrato y no es necesario el deterioro de los importes no reconocidos en sentencia de apelación, que se han estimado en 206.600,69 euros.

8.3.- El valor en libros de los pasivos financieros por categorías se presenta a continuación:

8.3.1.- Pasivos Financieros a Largo Plazo

Los instrumentos financieros del pasivo del balance de la Sociedad a largo plazo, clasificados por categorías son:

	Deudas con entidades de crédito		Obligaciones y otros valores negociables		Derivados Otros		TOTAL	
	2019/2020	2018/2019	2019/2020	2018/2019	2019/2020	2018/2019	2019/2020	2018/2019
Débitos y partidas a pagar	61.836,91	151.673,78	-	-	1.020.644,97	1.029.110,32	1.082.481,88	1.180.784,10
Pasivos a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-	-	-	-	-
TOTAL	61.836,91	151.673,78	-	-	1.020.644,97	1.029.110,32	1.082.481,88	1.180.784,10

8.3.2.- Pasivos Financieros a Corto Plazo

La información de los instrumentos financieros del pasivo del balance de la Sociedad a corto plazo, clasificados por categorías es la siguiente:

	Deudas con entidades de crédito		Obligaciones y otros valores negociables		Derivados Otros		TOTAL	
	2019/2020	2018/2019	2019/2020	2018/2019	2019/2020	2018/2019	2019/2020	2018/2019
Débitos y partidas a pagar	461.136,84	668.194,80	-	-	1.269.001,73	1.138.167,90	1.730.138,57	1.806.362,70
Pasivos a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-	-	-	-	-
TOTAL	461.136,84	668.194,80	-	-	1.269.001,73	1.138.167,90	1.730.138,57	1.806.362,70

8.3.3.- Pérdidas y ganancias netas por categorías de pasivos financieros:

El importe de las pérdidas y ganancias netas por categorías de pasivos financieros es como sigue:

	2019/2020		2018/2019	
	Deudas con entidades de crédito	Otros: Capital reembolsable - Asociados y otras deudas	Deudas con entidades de crédito	Otros: Capital reembolsable - Asociados y otras deudas
Gastos financieros	(27.145,57)	-	(26.293,51)	(17.827,85)
TOTAL	(27.145,57)	-	(26.293,51)	(17.827,85)

8.4. Análisis de cada clase de pasivos financieros:

8.4.1. El detalle de los débitos y partida a pagar se presenta a continuación

El detalle de los débitos y partidas a pagar a 31 de agosto de 2020 y 2019 es el siguiente:

	2019/2020	2018/2019
Deudas con características especiales ("Capital" reembolsa exigible) (Nota 11)	948.749,93	950.669,93
Préstamos concedidos por entidades de crédito	522.973,75	819.868,58
Proveedores	45.710,88	62.265,03
Socios proveedores (Nota 19)	903.627,03	793.405,07
Remuneraciones pendientes de pago	242.171,96	247.975,56
Deudas con socios (Nota 19)	142.351,00	112.478,87
Otras deudas	7.035,90	483,76
TOTAL	2.812.620,45	2.987.146,80
Parte no corriente	1.082.481,88	1.180.784,10
Parte corriente	1.730.138,57	1.806.362,70

El detalle del vencimiento de las deudas, al 31 de agosto de 2020, según partidas del balance es el siguiente:

	2020/2021	2021/2022	2022/2023	2023/2024	2024/2025 y siguientes
Deudas con características especiales ("Capital" reembolsa exigible) (Nota 11)	-	-	-	-	948.749,93
Préstamos concedidos por entidades de crédito	461.136,84	61.836,91	-	-	-
Proveedores	45.710,88	-	-	-	-
Socios proveedores (Nota 19)	903.627,03	-	-	-	-
Remuneraciones pendientes de pago	242.171,96	-	-	-	-
Deudas con socios (Nota 19)	70.455,96	6.545,35	6.725,34	6.914,80	51.709,55
Otras deudas	7.035,90	-	-	-	-
TOTAL	1.730.138,57	68.382,26	6.725,34	6.914,80	1.000.459,48

El detalle del vencimiento de las deudas, al 31 de agosto de 2019, según partidas del balance es el siguiente:

	2019/2020	2020/2021	2021/2022	2022/2023	2023/2024 y siguientes
Deudas con características especiales ("Capital" reembolsa exigible) (Nota 11)	-	-	-	-	950.669,93
Préstamos concedidos por entidades de crédito	668.194,80	89.866,31	61.807,47	-	-
Proveedores	62.265,03	-	-	-	-
Socios proveedores (Nota 19)	793.405,07	-	-	-	-
Remuneraciones pendientes de pago	247.975,56	-	-	-	-
Deudas con socios (Nota 19)	34.038,48	6.545,35	6.725,34	6.914,80	58.254,90
Otras deudas	483,76	-	-	-	-
TOTAL	1.806.362,70	96.411,66	68.532,81	6.914,80	1.008.924,83

Durante el ejercicio no se ha producido un impago del principal o intereses de los préstamos concedidos.

Existen cuentas de crédito con un límite de disposición de 453.000 euros, que estaban dispuestas al 31 de agosto de 2020 en un importe de 371.334,77 euros (481.615,86 euros dispuestos al 31 de agosto de 2019, con 550.000 euros de límite).

No existen deudas con garantía hipotecaria, estando cubiertas las deudas con garantías personales, a excepción de lo indicado en el párrafo anterior.

9. Empresas del Grupo, Multigrupo y Asociadas

La información sobre empresas del grupo, asociadas y multigrupo se detalla a continuación:

Ejercicio 2019/2020:

Denominación	Domicilio	Forma Jurídica	CNAE	%capital		% derechos de voto	
				Directo	Indirecto	Directo	Indirecto
CONCESIONES EDUCATIVAS S.L.	C/ Rei en Jaume I, 2, Catarroja (Valencia)	Sociedad Limitada	861.2	9,91%	-	9,91%	-
S.C.L.V. DE ENSEÑANZA COLEGIO- ACADEMIA JÚCAR	C/ Profesor Bemat Montagud, nº 3 de Alzira (Valencia)	Cooperativa de Trabajo Asociado	852, 853	24,93%	-	24,93%	-

Denominación	Datos auditados (Sí/No)	Capital	Reservas	Otras partidas de patrimonio neto	Rdo. último ejercicio	Rdo. de explotación último ejercicio	Rdo. de operaciones continuadas	Valor en libro de la participación	Dividendos recibidos ejercicio 2019/2020
CONCESIONES EDUCATIVAS S.L.	Sí	1.589.500,00	(97.106,94)	(21.598,36)	84.420,59	204.919,16	84.420,59	157.500,00	-
S.C.L.V. DE ENSEÑANZA COLEGIO- ACADEMIA JÚCAR	No	1.347.078,76	(10.063,23)	17.685,42	8.490,24	94.443,92	8.490,24	336.441,95	-
									493.941,95

Ejercicio 2018/2019:

Denominación	Domicilio	Forma Jurídica	CNAE	%capital		% derechos de voto	
				Directo	Indirecto	Directo	Indirecto
CONCESIONES EDUCATIVAS S.L.	C/ Rei en Jaume I, 2, Catarroja (Valencia)	Sociedad Limitada	861.2	9,91%	-	9,91%	-
S.C.L.V. DE ENSEÑANZA COLEGIO- ACADEMIA JÚCAR	C/ Profesor Bemat Montagud, nº 3 de Alzira (Valencia)	Cooperativa de Trabajo Asociado	852, 853	23,00%	-	23,00%	-

Denominación	Datos auditados (Si/No)	Capital	Reservas	Otras partidas de patrimonio neto	Rdo. último ejercicio	Rdo. de explotación último ejercicio	Rdo. de operaciones continuadas	Valor en libro de la participación	Dividendos recibidos ejercicio 2019/2020
CONCESIONES EDUCATIVAS S.L.	No	1.589.500,00	(41.122,50)	(1.115,49)	8.960,24	126.838,54	8.960,24	157.500,00	-
S.C.L.V. DE ENSEÑANZA COLEGIO- ACADEMIA JÚCAR	No	1.297.256,63	(29.938,19)	200.000,00	(227.293,03)	(198.873,52)	(227.293,03)	272.674,51	-
430.174,51									

Estas sociedades no cotizan en Bolsa.

El objeto social de Concesiones Educativas S.L. se orienta a la compra, la venta, arrendamiento, explotación, gestión, promoción y construcción de fincas rústicas y urbanas destinadas a instalaciones educativas, pudiendo abarcar las actividades a desarrollar en las instalaciones indicadas servicios accesorios o complementarios, como instalaciones deportivas, comedor, bar, cafetería, ludoteca, aparcamiento, así como los servicios de transporte.

La participación social acumulada de Ninos Gestió Educativa Coop.V. en la citada mercantil asciende en el presente ejercicio a 157.500 euros correspondiente a 315 participaciones sociales (157.500 euros correspondiente a 315 participaciones sociales en el ejercicio anterior).

Por otra parte, en el ejercicio 2016/17 la cooperativa realizó aportaciones a capital, habiendo adquirido la condición de socio, a la Sociedad Cooperativa Limitada Valenciana de Enseñanza Colegio-Academia Júcar, por un importe de 350.000 euros, de las que 250.000 euros son aportaciones obligatorias a capital, y el resto voluntarias. En el ejercicio 2018/19, por acuerdo de asamblea general de Sociedad Cooperativa Limitada Valenciana de Enseñanza Colegio-Academia Júcar, se aprobó una aportación por valor de 63.767,44 euros, para compensar las pérdidas de dicha sociedad, generadas como consecuencia del fallo en contra de una sentencia judicial por incumpliendo de un contrato de arrendamiento de las anteriores instalaciones en las que radicaba la actividad de dicha entidad.

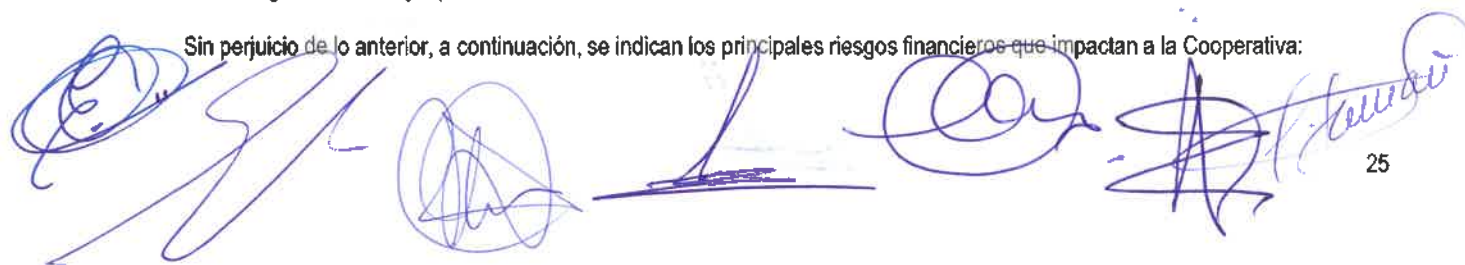
Asimismo, en el ejercicio 2018/19, se realizaron correcciones valorativas por deterioro de aportaciones en la Sociedad Cooperativa Limitada Valenciana de Enseñanza Colegio-Academia Júcar, por importe de 77.352,49 euros. En el ejercicio 2019/2020 no se han realizado correcciones valorativas.

10.- Gestión de Riesgo Financiero

Con carácter general, corresponde al Consejo Rector la revisión periódica de los sistemas de control interno y gestión de los distintos riesgos, para su identificación y gestión adecuada.

El mismo Consejo es el encargado de la gestión efectiva de los riesgos financieros de la Cooperativa, la cual tiene establecidos los mecanismos necesarios para controlar la exposición a las variaciones en los tipos de interés, así como a los riesgos de crédito y liquidez.

Sin perjuicio de lo anterior, a continuación, se indican los principales riesgos financieros que impactan a la Cooperativa:



a) Riesgo de crédito

Con carácter general la Cooperativa mantiene su tesorería y activos líquidos equivalentes en entidades financieras solventes. Por otra parte, la mayor parte de los saldos a cobrar se mantienen con Administraciones Públicas, realizando un seguimiento exhaustivo de los mismos, y controlando el cumplimiento de los compromisos adquiridos por ambas partes. Cuando se produce una demora en el cobro de los saldos se inician las acciones oportunas para el buen cumplimiento de los pactos acordados.

Asimismo, hay que indicar que, no existe una concentración significativa del riesgo de crédito con terceros.

b) Riesgo de liquidez y de mercado

Con el fin de asegurar la liquidez y poder atender todos los compromisos de pago que se derivan de su actividad, la Sociedad dispone de la tesorería que muestra su balance, así como de los activos financieros igualmente detallados.

La tesorería de la Sociedad está expuesta al riesgo de tipo de interés, aunque se estima que no podría tener un efecto adverso significativo en los resultados financieros y en los flujos de caja.

Para los próximos años y en lo que respecta a la operativa normal de la Cooperativa, no se prevé un aumento del endeudamiento bancario.

11.- Fondos Propios

El movimiento habido en las cuentas de Fondos Propios durante el ejercicio ha sido el siguiente, expresado en euros:

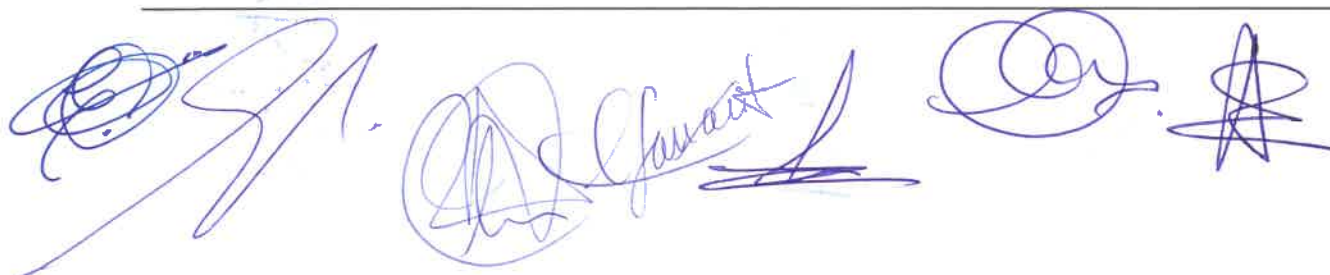
Ejercicio 2019/2020:

Concepto	Saldo al 31/08/19	Distribución excedente 2018/2019	Aumentos	Disminuciones	Otros movimientos	Saldo al 31/08/2020
Capital Obligatorio de socios	479.160,00	-	9.120,00	(30.000,00)	-	458.280,00
(-) Desembolsos pendientes	(6.630,63)	-	6.257,87	(1.200,00)	-	(1.572,76)
Reserva Obligatoria	20.612,84	99.501,33	-	-	-	120.114,17
Reserva Voluntaria	7.718,40	62.059,48	-	(64.336,88)	-	5.441,00
Resultado Cooperativa	163.838,21	(163.838,21)	15.177,07	-	(1.194,39)	13.982,68
Total	664.698,82	(2.277,40)	30.554,94	(95.536,88)	(1.194,39)	596.245,09

La Asamblea General de socios de fecha 29 de febrero de 2020 aprobó la distribución de retornos a los socios con cargo resultados del ejercicio terminado el 31 de agosto de 2019, por importe de 64.336,88 euros.

Ejercicio 2018/19:

Concepto	Saldo al 31/08/18	Distribución excedente 2017/18	Aumentos	Disminuciones	Otros movimientos	Saldo al 31/08/19
Capital Obligatorio de socios	474.480,00	-	16.680,00	(12.000,00)	-	479.160,00
(-) Desembolsos pendientes	(32.160,70)	-	(17.804,06)	46.837,46	(3.503,33)	(6.630,63)
Reserva Obligatoria	15.115,13	5.497,71	-	-	-	20.612,84
Reserva Voluntaria	-	-	-	-	7.718,40	7.718,40
Resultado Cooperativa	9.240,80	(9.240,80)	163.838,21	-	-	163.838,21
Total	466.675,23	(3.743,09)	162.714,15	34.837,46	4.215,07	664.698,82



La Asamblea General de socios de fecha 28 de febrero de 2019 aprobó la distribución de retornos a los socios con cargo resultados del ejercicio terminado el 31 de agosto de 2018, por importe de 3.743,09 euros.

Capital Social:

El Capital social incluye las aportaciones obligatorias de los socios al capital Cooperativa.

La aportación obligatoria de cada socio al capital social que se efectúa necesariamente en efectivo, se fija en la cantidad de 50.000 euros. Los socios de trabajo deberán efectuar una aportación obligatoria inicial de 6.000 euros. En el caso de los socios temporales, dicha aportación inicial se establece en la cuantía de 1.200 euros. Esta aportación podrá ser actualizada anualmente para los nuevos socios por la Asamblea General, en la misma proporción en que lo haga el índice de precios al consumo o el que lo sustituya, conforme a lo dispuesto en la Ley de Cooperativas de la Comunidad Valenciana. La aportación obligatoria deberá desembolsarse al menos en un 50% y, el resto, en un plazo no superior a tres años. El capital social mínimo establecido estatutariamente es de 100.000 euros, encontrándose totalmente desembolsado.

Al 31 de agosto de 2020, había tres socias (una socia el año anterior) en excedencia con un capital desembolsado de 6.000 euros cada una. No existen socios colaboradores, adheridos, inactivos, no usuarios, honoríficos ni a prueba.

La Cooperativa por acuerdos de Asamblea General de Socios, adaptó a sus Estatutos a la Ley de Cooperativas de la Comunidad Valenciana y sus posteriores modificaciones, estableciendo que las aportaciones obligatorias a capital social son aportaciones con derecho de reembolso con siguiente limitación: Cuando en un ejercicio económico, consecuencia de la baja de socios, el importe de las devoluciones de las aportaciones obligatorias supere el 10% de capital social obligatorio máximo que haya tenido la Cooperativa a lo largo de su historia, los nuevos reembolsos estarán condicionados al acuerdo favorable del Consejo Rector.

Estas aportaciones, cuando así lo acuerde la Asamblea General, darán derecho a cobrar intereses por la parte efectivamente desembolsada. El tipo de interés será fijado anualmente por acuerdo de Asamblea General Ordinaria para el ejercicio en curso, estableciendo asignación y cuantía. En caso de no adoptar acuerdo al respecto, se entenderán no retribuidas. Estos intereses serán exigibles por el socio y pagados por la cooperativa en la asamblea general donde se aprueben las cuentas del ejercicio respecto del que se abonen aquellos. Será requisito necesario para el pago de los intereses la existencia de resultados positivos o reservas de libre disposición al menos en la cuantía necesaria para abonar los mismos.

En el ejercicio 2019/2020, al igual que en el ejercicio anterior, la Cooperativa debido a las modificaciones de Estatutos comentadas anteriormente, y a la interpretación de la Orden EHA/3360/2010, de 21 de diciembre, por la que se aprueban las normas sobre los aspectos contables de las sociedades cooperativas, ha calificado en el Pasivo no corriente del Balance de Situación adjunto, el importe correspondiente al 10% de las aportaciones obligatorias de los socios al capital social, así como, la parte correspondiente de los desembolsos pendientes, considerándolos todos ellos en el epígrafe "Deudas con características especiales a largo plazo-Capital reembolsable exigible" por un importe neto de 50.849,93 euros (52.769,93 euros en el ejercicio anterior) (Nota 8.4.1).

Adicionalmente, también se ha considerado en el pasivo no corriente, como Capital reembolsable exigible, las aportaciones voluntarias a capital social de asociados, por un importe de 897.900,00 euros (mismo importe en el ejercicio anterior) (Nota 8.4.1). Estas aportaciones, de duración indefinida, están remuneradas aplicando un tipo de interés formado por la media del Euribor a un año, más un diferencial de 0,25 puntos. A dicho interés se añadirá otro diferencial adicional de 0,5 puntos si la rentabilidad sobre fondos propios es superior al 5%, sin que el mismo pueda exceder de los límites legalmente establecidos.

El importe de los gastos financieros devengados en el presente ejercicio por estas aportaciones asciende a 6.734,25 euros (2.244,75 en el ejercicio 2018/2019).

Así, la distribución de las aportaciones a capital obligatorio y voluntario entre partidas de fondos propios y pasivo financiero es el siguiente:



Ejercicio 2019/2020:

	Pasivo Financiero		
	Fondos propios	Capital reembolsable exigible a largo plazo	Total
Capital Social Obligatorio	458.280,00	50.920,00	509.200,00
Desembolsos pendientes	-1.572,76	-70,07	-1.642,83
Capital Obligatorio	456.707,24	50.849,93	507.557,17
<u>Capital Social Voluntario</u>			
Akoe Educació Coop. V.	0,00	229.500,00	229.500,00
Consum Coop.	0,00	372.600,00	372.600,00
Anecoop Coop.	0,00	295.800,00	295.800,00
Capital Voluntario	0,00	897.900,00	897.900,00

Ejercicio 2018/19:

	Pasivo Financiero		
	Fondos propios	Capital reembolsable exigible a largo plazo	Total
Capital Social Obligatorio	479.160,00	52.840,00	532.000,00
Desembolsos pendientes	-6.630,63	-70,07	-6.700,70
Capital Obligatorio	472.529,37	52.769,93	525.299,30
<u>Capital Social Voluntario</u>			
Akoe Educació Coop. V.	0,00	229.500,00	229.500,00
Consum Coop.	0,00	372.600,00	372.600,00
Anecoop Coop.	0,00	295.800,00	295.800,00
Capital Voluntario	0,00	897.900,00	897.900,00

Reserva obligatoria:

Constituye una parte del patrimonio neto de la cooperativa de carácter irreplicable de acuerdo con la Ley de Cooperativas de la Comunidad Valenciana, debiéndose mantener su importe, como mínimo, igual al capital social estatutario, de tal modo que mientras no alcance dicha cifra no se podrá dar otro destino a los excedentes y beneficios, ni abonar intereses ni actualizar las aportaciones a capital.

La Reserva Obligatoria se destina a la consolidación, desarrollo y garantía de la Cooperativa y se nutre de:

- Las cuotas de ingreso.
- El porcentaje de los excedentes disponibles que acuerde la Asamblea General de acuerdo con la Ley 8/2003 de 8 de marzo de Cooperativas de la Comunidad Valenciana. De acuerdo con los Estatutos de la entidad, la Cooperativa deberá destinar una cifra no inferior al 20 por ciento del excedente neto disponible de cada ejercicio a la reserva obligatoria hasta que la reserva alcance la cifra de capital social suscrito en la fecha del cierre del ejercicio; también se destinarán a la reserva obligatoria los beneficios extracooperativos y, al menos, el 50% de los extraordinarios.
- La asignación que corresponda como consecuencia de la regularización del balance.
- Las deducciones sobre las aportaciones obligatorias en caso de baja o expulsión de los socios.



Reserva voluntaria:

La Reserva Voluntaria, según Estatutos, es de libre disposición, y a la misma se destinan los excedentes y beneficios extraordinarios disponibles que acuerde la Asamblea General, y con cargo a ellas se podrán actualizar las aportaciones obligatorias a capital, imputar pérdidas de cualquier naturaleza, además de otras aplicaciones previstas legalmente.

Será repartible entre los socios, previo acuerdo de la asamblea general.

La distribución entre los socios se determinará en proporción a la participación de estos en la actividad cooperativizada durante, al menos, los últimos cinco años.

12. Efectivo y otros activos líquidos equivalentes

El saldo de Caja y Bancos al 31 de agosto de 2020 y 2019 es el siguiente:

Concepto	Saldo al 31/08/20	Saldo al 31/08/19
Caja	1.330,10	295,21
Bancos	226.196,51	1.008.451,24
Total	227.526,61	1.008.746,45

13 Fondo de Educación, Formación y Promoción

Los movimientos habidos en el Fondo de Formación y Promoción Cooperativa durante el ejercicio han sido los siguientes, expresado en euros:

Concepto	Saldo al 31/08/20	Saldo al 31/08/19
Saldo inicial	4.308,86	236,91
Aplicaciones del fondo del ejercicio	0,00	0,00
Dotación del ejercicio	298,93	4.071,95
Saldo final	4.607,79	4.308,86

La asignación de 298,93 euros corresponde a la dotación del ejercicio 2019/2020 (en el ejercicio anterior ascendió a 4.071,95 euros)

La liquidación del presupuesto de ingresos y gastos del Fondo de Formación y Promoción Cooperativa del ejercicio terminado el 31 de agosto de 2020, es la siguiente, expresada en euros:

Acciones	Presupuesto	Realizado	Diferencia
Formación y promoción relaciones intercooperativas	4.308,86	0,00	4.308,86
Total	4.308,86	0,00	4.308,86

Ejercicio 2018/2019:

Acciones	Presupuesto	Realizado	Diferencia
Formación y promoción relaciones intercooperativas	236,91	0,00	236,91
Total	236,91	0,00	236,91



El presupuesto para el ejercicio 2020/2021 es el siguiente:

Acciones	2020/2021
RECURSOS DISPONIBLES	
Saldo disponible a 31/08/2020	4.607,79
INVERSIONES Y GASTOS	
Formación y promoción relaciones intercooperativas	4.607,79

14. Administraciones públicas y situación fiscal

14.1. Saldos corrientes con las Administraciones Públicas:

La composición de los saldos corrientes con las Administraciones Públicas al 31 de agosto de 2020 y 2019 que se incluyen en el balance de situación es el siguiente:

De activo	Saldo al 31/08/20	Saldo al 31/08/19
Entidades Públicas deudoras (autonómicas) por subvenciones (Nota 18)	0,00	16.121,45
Otros créditos impuestos	4.475,13	107,69
Activos por impuesto diferido	42.188,63	42.188,63
Total	46.663,76	58.417,77
Corriente	4.475,13	16.229,14
No corriente	42.188,63	42.188,63

De pasivo	Saldo al 31/08/20	Saldo al 31/08/19
H.P. Acreedores IRPF	10.351,15	14.675,36
Pasivos por impuesto corriente	-5.482,05	27.656,73
S. Social Acreedora	56.754,64	55.963,67
Pasivos por impuesto diferido	0,00	0,00
Total	61.623,74	98.295,76
Corriente	61.623,74	98.295,76
No corriente	0,00	0,00

Los activos por impuestos diferidos del ejercicio 2019/2020, y los pasivos por impuesto diferido, del ejercicio 2018/2019, se corresponden con el efecto impositivo de la variación del valor razonable de los instrumentos financieros clasificados como activos financieros disponibles para la venta, clasificada en el patrimonio neto en la partida de ajustes por cambio de valor en dicho ejercicio, según se indica en la Nota 8.2.1.

14.2. Conciliación del resultado contable y la base imponible fiscal.

La conciliación entre el resultado contable y la base imponible del Impuesto sobre Sociedades para los ejercicios 2019/2020 y 2018/2019 es el siguiente:

	Resultados cooperativos		Resultados extracooperativos		Resultados extraordinario		Total	
	31/08/2020	31/08/2019	31/08/2020	31/08/2019	31/08/2020	31/08/2019	31/08/2020	31/08/2019
Saldo de ingresos y gastos del ejercicio	5.978,54	81.439,09	9.198,53	90.900,69	0,00	-8.501,56	15.177,07	163.838,22
Más diferencias permanentes:								
Gastos no deducibles	1.738,68	18.222,00	1.473,29	15.150,11	0,00	-40.416,93	3.211,97	-7.044,82
Menos diferencias permanentes:								
Dotación a la Reserva Obligatoria	-627,75	-8.551,10	-4.599,27	-45.450,34	0,00	4.250,78	-5.227,01	-49.750,66
Exención venta participaciones	-976,88	0,00	-1.300,52	0,00	0,00	-117.000,00	-2.277,40	-117.000,00
Diferencias temporarias:								
Generadas en el ejercicio	842,13	0,00	1.121,12	0,00	0,00	165.918,49	1.963,25	165.918,49
Base Imponible	6.954,72	91.109,99	5.893,16	60.600,46	0,00	4.250,78	12.847,88	155.961,23

14.3. Conciliación entre el resultado contable y el gasto por impuesto sobre sociedades.

La conciliación entre el resultado contable y el gasto por impuesto sobre Sociedades de los ejercicios 2019/2020 y 2018/2019 es la siguiente:

	Resultados cooperativos		Resultados extracooperativos		Resultados extraordinario		Total	
	31/08/2020	31/08/2019	31/08/2020	31/08/2019	31/08/2020	31/08/2019	31/08/2020	31/08/2019
Resultado Contable antes de impuestos	7.717,22	99.661,09	10.671,82	106.050,80	0,00	-48.918,49	18.389,04	156.793,40
Diferencias permanentes	-1.604,63	-8.551,10	-5.899,79	-45.450,34	0,00	-112.749,22	-7.504,41	-166.750,66
Resultado contable ajustado	6.954,72	91.109,99	5.893,16	60.600,46	0,00	-161.667,71	12.847,88	-9.957,26
Tipo de gravamen	25%	20%	25%	25%	25%	25%		
Cuota íntegra ajustada	1.738,68	18.222,00	1.473,29	15.150,12	0,00	-40.416,93	3.211,97	-7.044,81
Gasto por Impuesto	1.738,68	18.222,00	1.473,29	15.150,12	0,00	-40.416,93	3.211,97	-7.044,81

Al cierre de los ejercicios 2019/2020 y 2018/19 la Sociedad no tenía deducciones pendientes de aplicar.

14.4. Ejercicios pendientes de comprobación y actuaciones inspectoras

De acuerdo con la legislación vigente, los impuestos no pueden considerarse definitivamente liquidados hasta que las declaraciones presentadas hayan sido inspeccionadas por las autoridades fiscales o haya transcurrido su plazo de prescripción de cuatro años. Al cierre del ejercicio 2019/2020, la Cooperativa tiene abiertos a inspección todos los últimos cuatro ejercicios para los impuestos que le son de aplicación. Los Administradores de la Sociedad consideran que se han practicado adecuadamente las liquidaciones de los mencionados impuestos, por lo que, aun en caso de que surgieran discrepancias en la interpretación normativa vigente por el tratamiento fiscal otorgado a las operaciones, los eventuales pasivos resultantes, en caso de materializarse, no afectarían de manera significativa a las presentes cuentas anuales.

En el ámbito tributario, el pasado 11 de junio de 2020 la Inspección de la Agencia Estatal de Administración tributaria notificó a la Sociedad el inicio de actuaciones inspectoras en relación a los siguientes conceptos y periodos:

Concepto	Periodos
Impuesto sobre sociedades	2016
Impuesto sobre sociedades	2017
Impuesto sobre valor añadido	1er trimestre 2016 a 4to trimestre 2017



En opinión de los asesores fiscales de la Cooperativa, las contingencias que pudieran derivarse de estas actuaciones, en su caso, no serían significativas.

15. Ingresos y Gastos

15.1. El detalle de la partida de Aprovisionamientos de la cuenta de pérdidas y ganancias es el siguiente:

Conceptos	2019/2020	2018/2019
Compra de libros y material escolar	245.824,03	372.996,65
Total	245.824,03	372.996,65

Todas las compras son nacionales.

15.2. El desglose de las cargas sociales es el siguiente:

Conceptos	2019/2020	2018/2019
Seguridad social a cargo de la empresa	757.210,55	700.678,60
Otros gastos sociales	20.200,05	24.983,39
Total	777.410,60	725.661,99

Consecuencia del Real Decreto Ley 8/2020, de 17 de marzo, de medidas urgentes extraordinarias para hacer frente al impacto económico y social del COVID-19, la cantidad de 75.076,08 euros de coste de seguridad social ha sido exonerada de pago.

15.3. El desglose de la partida Otros Gastos de Explotación de la Cuenta de Pérdidas y Ganancias es el siguiente:

Conceptos	2019/2020	2018/2019
Arrendamientos y cánones	901.063,62	832.443,19
Reparaciones y conservación	92.333,25	85.655,39
Servicios de profesionales independientes	44.007,29	73.779,58
Primas de seguros	35.092,90	35.506,59
Servicios bancarios y similares	9.436,90	9.625,46
Publicidad, propaganda y relaciones públicas	8.419,51	10.472,60
Suministros	66.579,60	93.932,29
Otros servicios	208.482,92	510.001,93
Tributos	8.541,52	23.313,81
Pérdidas por deterioro de créditos por operaciones comerciales	4.486,80	44.419,99
Reversión por correcciones valorativas por deterioro de créditos por operaciones comerciales	0,00	0,00
Total	1.378.444,31	1.719.150,83

15.4. El desglose de las partidas de la cuenta de pérdidas y ganancias relativas a operaciones con socios es el siguiente:

Conceptos	2019/2020	2018/2019
Remuneraciones salariales socios	1.022.715,69	1.021.854,83
Total	1.022.715,69	1.021.854,83

15.5. Información segmentada.

La distribución de las actividades de la Cooperativa según su naturaleza es la siguiente:

Conceptos	2019/2020	2018/2019
Enseñanza	1.450.117,44	4.479.163,13
Servicios accesorios	2.536.752,55	1.182.433,04
Total	3.986.869,99	5.661.596,17

Las actividades anteriores se han desarrollado en el ámbito de la Comunidad Valenciana.

15.6. Naturaleza de los resultados:

Seguidamente se expone la cuenta de pérdidas y ganancias del ejercicio 2019/2020, atendiendo a la naturaleza de sus resultados:

	NOTAS de la MEMORIA	Resultados Cooperativos	Resultados Extracooperativos
1. Importe neto de la cifra de negocios.	15.5, 18	1.710.152,42	2.276.717,57
b) Prestaciones de servicios		1.710.152,42	2.276.717,57
4. Aprovisionamientos.	15.1	(105.445,26)	(140.378,77)
a) Consumo de mercaderías.		(105.445,26)	(140.378,77)
5. Otros ingresos de explotación.		385.723,21	513.511,43
a) Ingresos accesorios y otros de gestión corriente.		1.807,54	2.406,38
b) Subvenciones de explotación incorporadas al resultado del ejercicio.	18	383.915,67	511.105,05
6. Gastos de personal.		(1.323.868,14)	(1.762.459,21)
a) Sueldos, salarios y asimilados.		(990.400,88)	(1.318.515,87)
c) Cargas sociales.	15.2	(333.467,26)	(443.943,34)
7. Otros gastos de explotación.	15.3	(591.278,34)	(787.165,97)
a) Servicios exteriores.		(585.689,89)	(779.726,10)
b) Tributos.		(3.663,85)	(4.877,67)
c) Pérdidas, deterioro y variación de provisiones por operaciones comerciales.	8.2.2	(1.924,60)	(2.562,20)
8. Amortización del inmovilizado.	5, 6	(58.915,05)	(78.433,31)
11. Deterioro y resultado por enajenaciones del inmovilizado.		-	-
12. Fondo de Educación, Formación y Promoción.		(128,22)	(170,71)
a) Dotación.	13	(128,22)	(170,71)
13. Otros resultados.	15.8	1.781,87	2.372,19
A.1) RESULTADO DE EXPLOTACIÓN		18.022,48	23.993,23
14. Ingresos financieros.	8.1.3	1.509,42	2.009,48
a) En terceros.		1.509,42	2.009,48
15. Gastos financieros.	8.3.2	(11.643,99)	(15.501,58)
a) Por deudas con empresas del grupo y asociadas.			
b) Por deudas con terceros.		(11.643,99)	(15.501,58)
d) Intereses y retorno obligatorio de las aportaciones al capital social y de otros fondos calificados con características de deuda.	11		
17. Deterioro y resultado por enajenaciones de instrumentos financieros.			
a) Deterioros y pérdidas.	8.2.1		
b) Resultados por enajenaciones y otras.			
A.2) RESULTADO FINANCIERO		(10.134,57)	(13.492,10)
A.3) RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS		7.887,91	10.501,13
18. Impuestos sobre beneficios.	14.3	(1.377,77)	(1.834,21)
A.5) RESULTADO DEL EJERCICIO		6.510,14	8.666,92

Ejercicio 2018/2019

	NOTAS de la MEMORIA	Resultados Cooperativos	Resultados Extracooperati
1. Importe neto de la cifra de negocios.	15.5, 18	2.793.633,26	2.867.962,91
b) Prestaciones de servicios		2.793.633,26	2.867.962,91
4. Aprovisionamientos.	15.1	(184.049,84)	(188.946,81)
a) Consumo de mercaderías.		(184.049,84)	(188.946,81)
5. Otros ingresos de explotación.		7.867,87	8.077,21
a) Ingresos accesorios y otros de gestión corriente.		656,31	673,77
b) Subvenciones de explotación incorporadas al resultado del ejercicio.	18	7.211,56	7.403,44
6. Gastos de personal.		(1.541.438,26)	(1.582.451,00)
a) Sueldos, salarios y asimilados.		(679.151,20)	(697.221,24)
b) Servicios de trabajo de socios.	15.4	(504.219,58)	(517.635,25)
c) Cargas sociales.	15.2	(358.067,48)	(367.594,51)
7. Otros gastos de explotación.	15.3	(848.290,27)	(870.860,56)
a) Servicios exteriores.		(814.868,00)	(836.549,03)
b) Tributos.		(11.503,86)	(11.809,95)
c) Pérdidas, deterioro y variación de provisiones por operaciones comerciales.	8.2.2	(21.918,41)	(22.501,58)
8. Amortización del inmovilizado.	5, 6	(74.086,07)	(76.057,27)
11. Deterioro y resultado por enajenaciones del inmovilizado.		118,85	122,02
12. Fondo de Educación, Formación y Promoción.		(4.071,95)	-
a) Dotación.	13	(4.071,95)	-
13. Otros resultados.	15.8	(30.053,21)	(30.852,82)
A.1) RESULTADO DE EXPLOTACIÓN		119.630,39	126.993,67
14. Ingresos financieros.	8.1.3	1.583,53	1.625,66
a) En terceros.		1.583,53	1.625,66
15. Gastos financieros.	8.3.2	(21.771,05)	(22.350,31)
a) Por deudas con empresas del grupo y asociadas.		(4.053,78)	(4.161,64)
b) Por deudas con terceros.		(12.974,15)	(13.319,36)
c) Intereses y retorno obligatorio de las aportaciones al capital social y de otros fondos calificados con características de deuda.	11	(4.743,12)	(4.869,31)
17. Deterioro y resultado por enajenaciones de instrumentos financieros.		(24.138,13)	(24.780,36)
a) Deterioros y pérdidas.	8.2.1	(81.870,09)	(84.048,40)
b) Resultados por enajenaciones y otras.		57.731,97	59.268,03
A.2) RESULTADO FINANCIERO		(44.325,65)	(45.505,01)
A.3) RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS		75.304,75	81.488,65
18. Impuestos sobre beneficios.	14.3	(18.222,00)	25.266,81
A.5) RESULTADO DEL EJERCICIO		57.082,75	106.755,47

15.7. El detalle de las partidas de periodificación de activo y pasivo es el siguiente:

Conceptos	2019/2020	2018/2019
<u>De Activo</u>		
Gastos Anticipados	25.583,66	26.648,66
<u>De Pasivo</u>		
Cobros anticipados	48.804,75	47.052,56

15.8. En la partida de Otros resultados se incluyen resultados excepcionales procedentes, principalmente, de regularizaciones de saldos contables.

16. Provisiones y Contingencias.

La Cooperativa no ha dotado provisión para futuras contingencias.

17. Información sobre el Medioambiente.

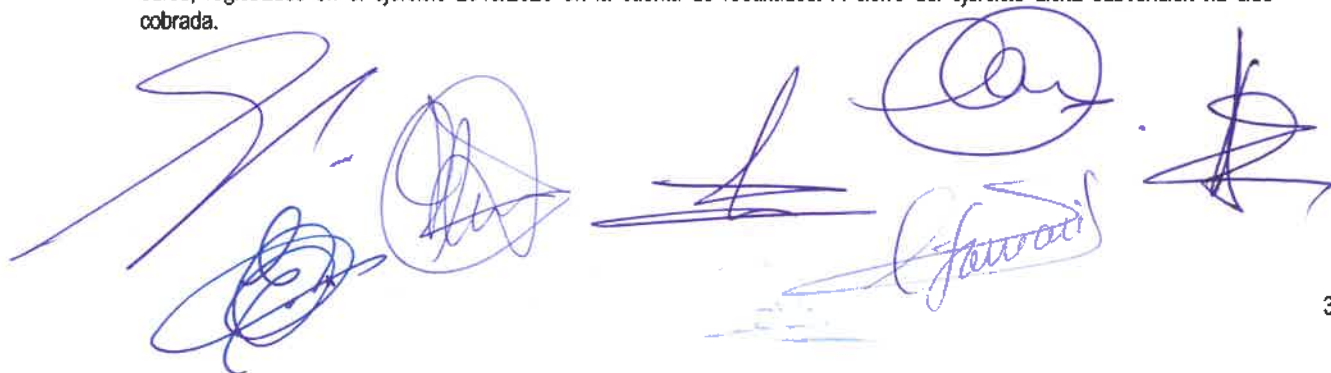
Dada la actividad de la Cooperativa, la misma no tiene responsabilidades, gastos, activos, ni provisiones o contingencias de naturaleza medioambiental que pudieran ser significativas en relación con el patrimonio, la situación financiera o los resultados de la misma. Por este motivo, no se incluyen desgloses específicos en la presente memoria de las cuentas anuales respecto a información de cuestiones medioambientales.

18. Subvenciones, Donaciones y Legados Recibidos.

En cuanto al importe registrado en la cuenta de pérdidas y ganancias por la actividad educativa, en base a los convenios realizados con la Conselleria de Educación y los respectivos Ayuntamientos, ha ascendido a 2.536.752,55 euros en el ejercicio terminado el 31 de agosto de 2020 (3.452.489,56 euros en el ejercicio terminado el 31 de agosto de 2019); habiendo sido considerados dentro de la partida "Importe neto de la cifra de negocios", puesto que supone una subvención directa que reemplaza el coste que supondría para los alumnos el cursar estudios en nuestros centros. Por otra parte, en relación al convenio establecido con la Conselleria de Educación, había pendiente de recibir fondos de la misma al 31 de agosto de 2020, por la actividad educativa, por 0,00 euros (32.736,45 euros al 31 de agosto de 2019), y de entidades locales por 1.263.470,64 euros (717.937,52 euros al 31 de agosto de 2019).

Como consecuencia de la situación actual tanto sanitaria como económica la Generalitat Valenciana ha concedido ayudas de manera extraordinaria para paliar los efectos de la COVID 19. El importe total concedido por estas ayudas se ha registrado dentro de la partida "Subvenciones de explotación incorporadas al resultado del ejercicio" ascendiendo a 773.749,44 euros. Quedando pendiente de cobro al cierre del ejercicio 346.715,43 euros. Además, el Ayuntamiento de Xàtiva concedió por el mismo concepto ayudas por importe de 8.400,00 euros, al cierre del ejercicio estaban pendientes de cobro.

En junio del año 2019 se concedió una ayuda por parte de la Conselleria d'Economia Sostenible, Sectors Productius, Comerç i Treball destinadas a "Ayudas por razón de la incorporación de personas desempleadas, con carácter indefinido, como socias trabajadoras o socias de trabajo en cooperativas y sociedades laborales o de personas trabajadoras con contrato de trabajo de carácter temporal en la misma cooperativa o sociedad laboral en la que se integren como socias" por importe de 36.362,00 euros, registrados en el ejercicio 2019/2020 en la cuenta de resultados. A cierre del ejercicio dicha subvención ha sido cobrada.



19. Operaciones y Saldos con Partes Vinculadas.

19.1. Transacciones con partes vinculadas

El detalle de operaciones realizadas con partes vinculadas durante los ejercicios terminados el 31 de agosto, es el siguiente, en euros:

Conceptos	Compra aprovisionamientos		Servicios recibidos		Gasto por arrendamiento		Intereses de préstamo	
	2019/2020	2018/2019	2019/2020	2018/2019	2019/2020	2018/2019	2019/2020	2018/2019
Florida Centre de Formacio Coop. V.	0,00	0,00	169.400	452.243,55	0,00	0,00	2.367,65	2.394,98
Gestion y Consultoria S.A.	7.401,20	7.248,23	0,00	0,00	66.347,37	66.073,92	0,00	5.820,44
Concesiones Educativas S.L.	0,00	0,00	0,00	0,00	817.892,52	749.738,80	0,00	0,00
Total	7.401,20	7.248,23	169.400,00	452.243,55	884.239,89	815.812,72	2.367,65	8.215,42

Las compras de aprovisionamientos y servicios recibidos, se corresponden principalmente a compras de material escolar y reprografía, así como a servicios de promoción comercial.

Los gastos de arrendamiento se corresponden a los arrendamientos de los inmuebles en los que se desarrolla la actividad de la sociedad en base a los acuerdos de concesión (ver Nota 7).

19.2. Saldos con vinculadas

El importe de los saldos en balance con sociedades vinculadas al 31 de agosto es el siguiente:

Saldos de pasivo:

Conceptos	Deudas a largo plazo		Deudas a corto plazo		Acreedores comerciales	
	2019/2020	2018/2019	2019/2020	2018/2019	2019/2020	2018/2019
Florida Centre de Formacio Coop. V.	71.895,04	83.440,39	6.688,52	7.442,77	740.400,00	702.243,55
Gestion y Consultoria S.A.	0,00	0,00	0,00	0,00	163.227,03	91.161,52
Concesiones Educativas S.L.	0,00	0,00	0,00	19.644,87	0,00	0,00
S.C.L.V. De Enseñanza Colegio-Academia Jucar	0,00	5.000,00	63.767,44	0,00	0,00	0,00
Total	71.895,04	88.440,39	70.455,96	27.087,64	903.627,03	793.405,07

Saldos de activo:

Conceptos	Créditos a corto plazo	
	2019/2020	2018/2019
Concesiones Educativas S.L.	469.888,25	419.888,25
Total	469.888,25	419.888,25

19.3. Retribuciones al Consejo Rector y a la alta dirección

Los cargos representados por los miembros del Consejo Rector son honoríficos, no devengando por razón de su cargo remuneración alguna. Dos de los miembros del Consejo Rector desarrollan su labor profesional en el seno de Ninos Gestió Educativa Coop.V., habiendo percibido en concepto de remuneración salarial un importe total de 39.775,63 euros por el trabajo desempeñado independientemente del cargo de administrador (37.242,73 euros en el ejercicio 2018/19). El resto de miembros del Consejo Rector no percibe remuneración ninguna.

No hay obligaciones mantenidas por los mismos en materia de pensiones, seguros de vida, etc.



La Cooperativa no dispone de personal que se considere alta dirección, asumiendo dichas funciones el Consejo Rector.

20. Otra Información.

20.1. Plantilla

El número medio de personas empleadas en el curso de los ejercicios 2019/20 y 2018/19, expresado por categorías, es el siguiente:

Numero medio de personas empleadas en el curso del ejercicio por categoría	2019/2020	2018/2019
Altos directivos	0,00	0,00
Resto de personal directivo	16,52	16,00
Técnicos y profesionales científicos e intelectuales y de apoyo	110,39	113,00
Empleados de tipo administrativo	3,40	2,00
Comerciales, vendedores y similares	0,00	1,00
Resto de personal cualificado	9,50	10,00
Trabajadores no cualificados	10,66	21,00
Total empleo medio	150,47	163,00

La distribución por sexos al 31 de agosto de 2019 y 2018 del personal de la sociedad, distribuido por categoría profesional y sexo es el siguiente:

Distribución del personal de la sociedad al término del ejercicio,
por categorías y sexo

	Hombres		Mujeres		Total	
	2019/2020	2018/2019	2019/2020	2018/2019	2019/2020	2018/2019
Altos directivos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Resto de personal directivo	0,00	0,00	16,00	16,00	16,00	16,00
Técnicos y profesionales científicos e intelectuales y de apoyo	4,00	4,00	74,00	110,00	78,00	114,00
Empleados de tipo administrativo	0,00	0,00	3,00	2,00	3,00	2,00
Comerciales, vendedores y similares	0,00	1,00	0,00	0,00	0,00	1,00
Resto de personal cualificado	0,00	1,00	9,00	9,00	9,00	10,00
Trabajadores no cualificados	1,00	2,00	10,00	19,00	11,00	21,00
Total empleo medio	5,00	8,00	112,00	156,00	117,00	164,00

Asimismo, el Consejo Rector a la fecha de formulación de las presentes cuentas anuales, está formado por 5 varones y 2 mujeres (2 mujeres y 5 varones en el ejercicio anterior). De los anteriores cargos, cinco representan a socios personas jurídicas (4 varones y 1 mujer), y dos a socios de trabajo (un varón y una mujer). El ejercicio 2018/19, se cambió el representante de Florida Centre Formació COOP.V. (Presidente) siendo el actual, Clemente Morales Gutiérrez, en sustitución de Alfredo Sánchez Mula. Asimismo, se sustituyó a Begoña Molina Calzón, Vocal 3ª, por Carmen Tamarit Aguilar.

El desglose de las personas empleadas en el curso del ejercicio con discapacidad mayor o igual del 33% por categorías, es el siguiente:

	Total	
	2019/2020	2018/2019
Altos directivos	0,00	0,00
Resto de personal directivo	0,00	0,00
Técnicos y profesionales científicos e intelectuales y de apoyo	0,00	0,00
Empleados de tipo administrativo	0,00	0,00
Comerciales, vendedores y similares	0,00	0,00
Resto de personal cualificado	1,00	1,00
Trabajadores no cualificados	1,00	1,00
Total empleo medio	2,00	2,00

20.2 Honorarios de auditoría

Los honorarios percibidos por los auditores por la realización de la auditoría de la sociedad del ejercicio 2019/2020 ascienden a 6.142,50 euros (5.574,88 euros en el ejercicio anterior), independientemente del momento de facturación. No se han facturado importes adicionales por servicios distintos a los mencionados.

20.3 Acuerdos fuera del balance

La Sociedad tenía prestados avales ante entidades financieras, a favor de Concesiones Educativas S.L. por importe de 2.386.897,24 euros, y a favor de otras entidades, por importe de 365.000,00 euros (en el ejercicio anterior, 2.992.206,67 euros, y 365.000,00 euros, respectivamente). Adicionalmente, la entidad ha recibido garantías, en calidad de fiadores para la formalización de las operaciones de préstamo, de sociedades asociadas y vinculadas por un importe de 1.005.318,72 euros.

21. Negocios Conjuntos.

La Cooperativa explota a través de una unión temporal de empresas, denominada "Ninos Gestió Educativa, Coop.V., Unión Temporal de Empresas, Ley 18/1982", con La Nostra Escola Comarcal Societat Cooperativa V. d'Ensenyament, el servicio educativo público de la Escuela Infantil de primer ciclo El Revel, en la localidad de Mutxamel (Valencia).

La citada Unión Temporal se constituyó el 17 de mayo de 2011, y su duración es de 25 años, iniciándose su puesta en funcionamiento con el inicio del servicio de la Escuela Infantil en el curso escolar 2011/12.

Las entidades constituyentes se obligan a realizar las aportaciones que fueren necesarias para los fines de la Unión Temporal en la siguiente proporción:

- Ninos Gestió Educativa Coop.V., aportará al fondo común operativo el 99%
- Y, La Nostra Escola Comarcal Coop.V. d'Ensenyament, aportará al fondo operativo común el 1%.

Los estados financieros de la Unión Temporal, de los que se ha imputado el 99% a Ninos Gestió Educativa Coop.V., del ejercicio 2019/2020 terminado el 31 de agosto de 2020, expresados en euros, se indican a continuación:

Balance

Activo	2019/2020	2018/2019	Pasivo	2019/2020	2018/2019
A) ACTIVO NO CORRIENTE	78.612,28	90.496,80	A) PATRIMONIO NETO	115.683,86	78.754,78
I. Inmovilizado intangible	42.170,40	44.805,60	A-1) Fondos propios	115.683,86	78.754,78
2. Concesiones	42.170,40	44.805,60	V. Resultados de ejercicios anteriores	43.242,39	34.205,70
5. Aplicaciones informáticas	0,00	0,00	VII. Resultado del ejercicio	45.006,79	44.369,08
II. Inmovilizado material	36.284,67	45.533,99	C) PASIVO CORRIENTE	40.987,89	0,00
2. Instalaciones técnicas, y otro inm. mat.	36.284,67	45.533,99	III. Deudas a corto plazo	1.931,16	0,00
V. Inversiones financieras a largo plazo	157,21	157,21	5. Otros pasivos financieros	1.931,16	81.264,29
5. Otros activos financieros	157,21	157,21	V. Acreedores comerc. y otras cuentas a pagar	36.250,01	113.809,71
B) ACTIVO CORRIENTE	78.059,47	185.414,02	1. Proveedores		1.492,62
III. Deudores comerc. y otras cuentas a cobrar	-3.224,21	3,26	2. Proveedores empresas del grupo	186,45	90.145,00
1. Clientes por ventas y prest. servicios	1.026,06	0,00	3. Acreedores varios	6.218,13	0,00
3. Deudores varios	-4.250,27	3,26	4. Personal (remuneraciones pend. de pago)	26.384,06	17.634,59
VI. Periodificaciones a corto plazo	1.283,33	799,32	6. Otras deudas con las Admin. Públicas	3.461,37	4.537,50
VII. Efect. y otros act. líquidos equivalentes	80.000,35	184.611,44	VI. Periodificaciones a corto plazo	2.806,72	2.262,04
1. Tesorería	80.000,35	184.611,44			
TOTAL ACTIVO	156.671,75	275.910,82	TOTAL PATRIMONIO NETO Y PASIVO	156.671,75	275.910,82

Cuenta de pérdidas y ganancias:

Cuenta de Pérdidas y Ganancias	2019/2020	2018/2019
A) OPERACIONES CONTINUADAS		
1. Importe neto de la cifra de negocios	317.868,47	436.818,59
b) Prestaciones de servicio	317.868,47	436.818,59
4. Aprovisionamientos	-44.313,28	-66.868,98
a) Consumo de mercaderías	-44.313,28	-66.868,98
5. Otros ingresos de explotación	37.040,93	0,00
a) Ingresos accesorios y otros de gest. corr.	1.123,00	0,00
b) Subvenciones de explotación incorp. al res	35.917,93	0,00
6. Gastos de personal	-228.349,33	-225.477,62
a) Sueldos, salarios y auxiliares	-175.048,11	-166.238,08
b) Cargas sociales	-53.301,22	-59.239,54
7. Otros gastos de explotación	-24.410,72	-110.670,72
a) Servicios exteriores	-24.410,72	-110.670,72
8. Amortización del inmovilizado	-12.634,95	0,00
11. Deterioro y resultado por enajenaciones de inmovilizado	0,00	-9,22
13. Otros Resultados	116,91	-2.957,04
A.1) RESULTADOS DE EXPLOTACIÓN	45.318,03	44.679,46
14. Gastos financieros	-311,24	-310,38
b) Por deudas con terceros	-311,24	-310,38
A.2) RESULTADO FINANCIERO	-311,24	-310,38
A.3) RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS	45.006,79	44.369,08
A.4) RESUL. DEL EJERC. PROC. DE OPERAC. CONTIN.	45.006,79	44.369,08
A.5) RESULTADO DEL EJERCICIO	45.006,79	44.369,08

22.- Hechos Posteriores.

Con posterioridad al cierre del ejercicio no han ocurrido acontecimientos susceptibles de influir significativamente en la información que reflejan las Cuentas Anuales formuladas por el Consejo Rector con esta misma fecha, o que deban destacarse por tener trascendencia significativa para la sociedad.

23.- Información sobre los aplazamientos de pago efectuados a proveedores. Resolución de 29 de enero de 2016, del Instituto de Contabilidad y Auditoría de Cuentas, sobre la información a incorporar en la memoria de las cuentas anuales en relación con el periodo medio de pago a proveedores en operaciones comerciales:

En cumplimiento de lo dispuesto en la Resolución del ICAC de 29 de enero de 2016, a continuación, se detalla la información sobre el periodo medio de pago a proveedores en operaciones comerciales:

Concepto	2019/2020	2018/2019
	Días	Días
Periodo medio de pago a proveedores	152	27
Ratio de operaciones pagadas	60	19
Ratio de operaciones pendientes de pago	290	52
Total pagos realizados	1.442.814,74	1.246.925,98
Total pagos pendientes	949.337,91	353.425,93



Las cuentas anuales del ejercicio 2019/20, terminado el 31 de agosto de 2020, que se componen del balance de situación, de la cuenta de pérdidas y ganancias, del estado de cambios en el patrimonio neto, del estado de flujos de efectivo y de memoria comprensiva de 23 notas, han sido formuladas por el Consejo Rector de la Cooperativa, en Catarroja, a 11 de diciembre de 2020.

EL CONSEJO RECTOR



D. Clemente Morales Gutiérrez
en representación de Florida Centre de Formació Coop. V.
(Presidente)



Dª. Almudena Buciega Arévalo
en representación de Florida Centre de Formació Coop. V.
(Vicepresidenta)



D. Miguel Alapont Tebar
(Secretario)



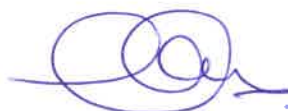
Dª. Enric Gil Codesido
en representación de Florida Centre de Formació Coop.
V. (Vocal 1ª)



D. Ángel García Ortiz
en representación de Florida Centre de Formació Coop. V.
(Vocal 2ª)



Dª. Carmen Tamarit Aguilar
(Vocal 3ª)



D. José Manuel Campo Ruiz
en representación de Akoe Educación Coop.V. (Vocal
Asociados)

RAQUEL NAVARRO CAMPOS

NINOS GESTIÓ EDUCATIVA COOP. V.
INFORME DE GESTIÓN CORRESPONDIENTE AL
EJERCICIO 2019/20, TERMINADO EL 31 DE AGOSTO DE 2020

1.-EVOLUCIÓN DE LOS NEGOCIOS, SITUACION DE LA SITUACIÓN DE LA SOCIEDAD Y EVOLUCION PREVISIBLE

1.1. PLAN ESTRATÉGICO:

La gestión que hemos llevado a cabo en el presente ejercicio, se enmarca en el Plan Estratégico de Ninos Gestió Educativa Coop.V. elaborado para el período 2017-2019 y prorrogado para el 2020

En el mismo se establece la Visió: "Cooperativa orientada a les persones, referent en l'àmbit de l'educació 0-3, i generadora d'una cultura de la infància".

Asimismo, se establecen los Ejes estratégicos, que a modo de resumen se centran en:

- "1. Persones como a centre de la nostra organització
2. Projecte innovador i diferenciat.
3. Creixement
4. Posicionament i marca."

Por lo que respecta al Plan de Gestión, el contexto en el que éste se enmarca está muy condicionado por las siguientes variables externas:

- Impulso de las Administraciones Públicas a la escolarización infantil de 2-3 años que no contrarresta la reducción de la escolarización infantil del resto de tramos de edad, que en algunos casos alcanza el 50% al no poder ser costeada por los padres.
- Nivel de desempleo en personas de ambos sexos y, en el ámbito de edad comprendidos entre los 25 a 34 años.
- Retrasos regulares en los pagos de las Administraciones Públicas, tanto del bono infantil como de las ayudas de las Corporaciones Locales.
- Retrasos crónicos en los pagos de las ayudas a explotación de varias corporaciones locales.

En este entorno, la actividad se sitúa alrededor de la gestión de 15 escuelas abiertas a lo largo de la Comunidad Valenciana (13 en régimen de concesión de obra y servicio y dos en régimen de concesión de gestión de servicios públicos, una de ellas a través de una UTE, en la que participa en un 99%, con un total de aproximadamente 1.100 alumnos matriculados.

Mención aparte supone la excepcionalidad que ha supuesto la pandemia y que condujo a la adopción de medidas excepcionales relativas a la actividad, así como a las principales magnitudes de gasto de la Cooperativa, a partir del 13 de marzo de 2020.

1.2. CONSIDERACIONES EN TORNO AL RESULTADO DEL EJERCICIO:

La evolución de los negocios en el entorno descrito y tras haber continuado en el ejercicio el ajuste en las partidas de gasto más representativas para acomodar la explotación a la situación de crisis descrita, plantea un cierre del ejercicio de 18.687,98 euros de beneficios antes de impuestos.



El impacto de la pandemia ha supuesto que el segundo semestre del ejercicio 19/20 no presentara la excelente trayectoria que llevábamos en el primero, en línea con los resultados arrojados en el ejercicio 18/19.

Del citado resultado, destacar lo siguiente (en adelante las cifras se expresarán en miles de euros):

- El resultado de la explotación asciende a 42,3 miles de euros que frente a los 246,6 miles de euros del ejercicio 18/19 supone una reducción del 83%.
- Habido este año la circunstancia de la reasignación en su contabilidad pública por parte de la Generalitat Valenciana de la partida presupuestaria correspondiente al bono 2-3 a la partida presupuestaria de subvención a la explotación por COVID19, en la interpretación de las ratios hay que considerar que tomamos en su conjunto los conceptos de ingresos de los epígrafes 1, Importe neto de la cifra de negocio y 5º otros ingresos de explotación. El importe conjunto de los epígrafes 1º y 5º se ha situado en 4.886 miles de euros que frente a los 5.661 miles de euros del año anterior supone una reducción del 14% y en términos brutos una disminución de 791 miles de euros. Tres factores lo determinan, la reducción de las cuotas de familias y de ayudas de aytos a las familias desde el 13 de marzo de 2020 hasta la finalización del curso escolar; la imposibilidad de activar las líneas de ingresos correspondientes a escuelas de verano; comedor y servicios extras; la reducción de la subvención de Conselleria del tramo 2-3 al ajustarla en justificación a los gastos realizados solo en periodo marzo-junio, excluyendo el soportar los gastos estructurales de los meses de julio y agosto.
- La partida de gasto más importante junto con los arrendamientos pagados por la explotación de las concesiones, es la de personal que ha supuesto el 63% frente al 55% (sobre el importe conjunto de los epígrafes 1º y 5º) del año anterior. Este aumento en peso no obedece a un incremento en términos brutos dado que la magnitud disminuye 37 miles de euros. Las medidas excepcionales de aplicación de ERTE'S que se adoptaron, si bien redujeron el coste salarial no supusieron una reducción en igual medida del empeoramiento del margen.
- Los Otros Gastos de Explotación si sufrieron una reducción significativa pasando de los 1.723 miles de euros del ejercicio 18/19 a los 1.379 en el ejercicio 19/20 con una reducción de un 20% y que contrarresta la reducción de ingresos no en la misma magnitud absoluta pero mejor en la relativa.
- El gasto financiero, se han reducido de 44 miles de euros a 27 miles de euros con una reducción del 39%
- Al cierre, la deuda con entidades de crédito asciende a 522 miles de euros, de los cuales 151 miles corresponden a préstamos y el resto a disposición de pólizas de crédito. Ha habido una disminución del 36% en esta masa relevante del pasivo y una reducción significativa de la partida de pólizas de crédito del 23% aproximadamente.

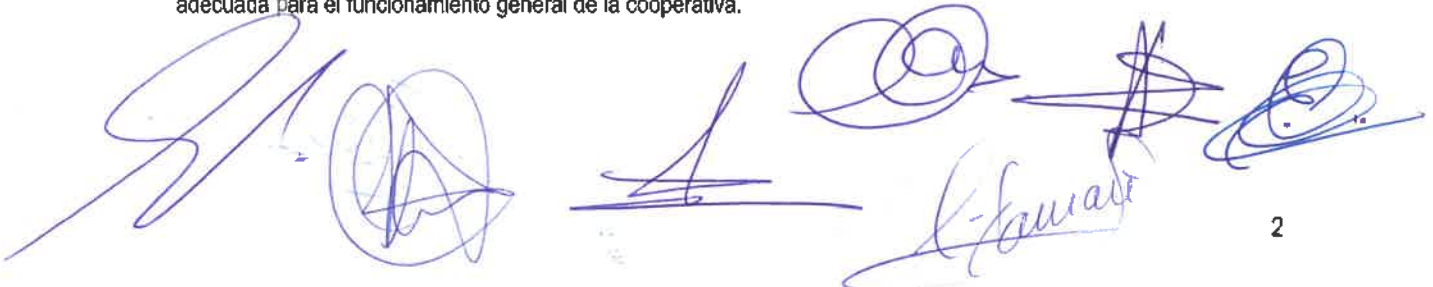
1.3. MAGNITUDES RELEVANTES:

Además de lo expuesto en los apartados anteriores destacar lo siguiente:

- El Ratio de Circulante desciende a 1,09 desde el 1,16 del ejercicio 18/19 y volviendo a valores del ejercicio 17/18. La magnitud Fondo de Maniobra, es positiva en 210 miles de euros siendo la reducción de 106 miles respecto a la cifra del ejercicio 18/19, siendo el principal componente del activo corriente la posición en Efectivo y las deudas que las Administraciones Públicas (Autonómica y Local) mantienen con Ninos.

1.4. OTROS HECHOS RELEVANTES

- Además, se han seguido realizando acciones tendentes a asegurar la estructura financiera y la financiación adecuada para el funcionamiento general de la cooperativa.



1.5. EVOLUCION PREVISIBLE

La evolución previsible de los negocios, la enmarcamos en el seguimiento de los ejes estratégicos fijados en el Plan Estratégico del periodo 2017-2019, en vistas al desarrollo del Plan Estratégico del periodo 21-23 en coherencia con las acciones de las entidades afines al proyecto educativo bajo la enseña "Grup Educatiu Florida".

Así, en el próximo ejercicio pondremos especial énfasis en las acciones dirigidas hacia la satisfacción de nuestros usuarios así como participación en organizaciones vinculadas a la educación infantil y participación en entornos propios de la actividad desarrollada. Además, dada la situación del entorno, a nivel económico, al igual como en ejercicios anteriores, promoveremos el ajuste presupuestario, así como la seguridad económica y financiera del proyecto desarrollado.

2.- ACONTECIMIENTOS POSTERIORES AL CIERRE.

Con posterioridad al cierre del ejercicio no han ocurrido acontecimientos susceptibles de influir significativamente en la información que reflejan las Cuentas Anuales formuladas por los Administradores con esta misma fecha, o que deban destacarse por tener trascendencia significativa para la sociedad.

3.- PRINCIPALES RIESGOS E INCERTIDUMBRES.

Los principales riesgos e incertidumbres son los referidos en el punto primero del presente informe de gestión y que se concretan en:

- Reducción de la escolarización infantil.
- Evolución de la estrategia de escolarización universal en el tramo infantil de 0-3 que desarrolle la Generalitat.
- El deterioro del sistema económico nacional y autonómico, así como su impacto a nivel local, generado por el incremento de la deuda pública y que producirá un incremento de las restricciones presupuestarias para hacer frente a los compromisos reflejados en los contratos de concesión
- El impacto de la pandemia sobre el comportamiento y nuevos hábitos de las familias y su incidencia en las cifras de matrícula
- El nivel de desempleo en personas de ambos sexos y, en el ámbito de edad comprendidos entre los 25 a 34 años.
- Incremento de los retrasos en los pagos de las corporaciones locales en los conceptos de ayudas a la explotación según contratos de concesión

En el próximo ejercicio adoptaremos las acciones adecuadas para minimizar el impacto de los citados riesgos.

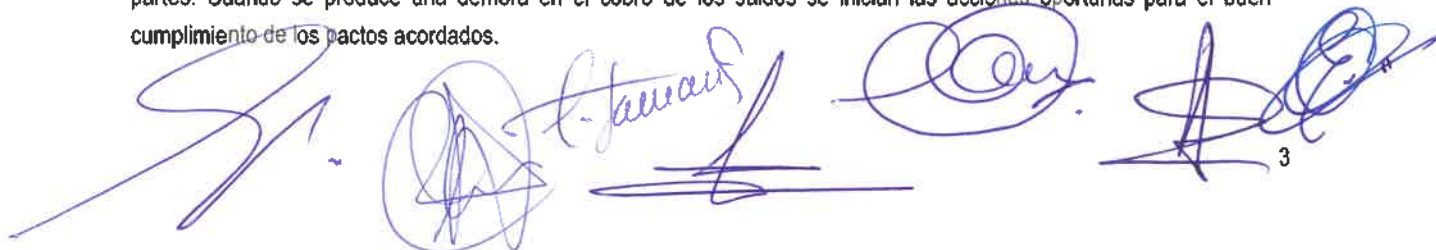
4.- GESTIÓN DE RIESGO FINANCIERO.

La Sociedad no adquiere instrumentos financieros con fines especulativos.

Sin perjuicio de lo anterior, a continuación se indican los principales riesgos financieros que impactan a la Sociedad:

a) Riesgo de crédito

Con carácter general la Cooperativa mantiene su tesorería y activos líquidos equivalentes en entidades financieras solventes. Por otra parte, la mayor parte de los saldos a cobrar se mantienen con Administraciones Públicas, realizando un seguimiento exhaustivo de los mismos, y controlando el cumplimiento de los compromisos adquiridos por ambas partes. Cuando se produce una demora en el cobro de los saldos se inician las acciones oportunas para el buen cumplimiento de los pactos acordados.



Cabe destacar la situación de determinados derechos de cobro frente a algunos ayuntamientos que se prolongan en el tiempo y que nos exigen unos recursos en concepto de defensa jurídica en una trayectoria de largo recorrido para materializar los cobros. En dos casos estas circunstancias ya se prolongan más de 4 años.

b) Riesgo de liquidez y de mercado

Con el fin de asegurar la liquidez y poder atender todos los compromisos de pago que se derivan de su actividad, la Sociedad dispone de la tesorería que muestra su balance, así como de los activos financieros igualmente detallados.

La tesorería de la Sociedad está expuesta al riesgo de tipo de interés, aunque se estima que no podría tener un efecto adverso significativo en los resultados financieros y en los flujos de caja.

Para los próximos años y en lo que respecta a la operativa normal de la Cooperativa, no se prevé un aumento significativo del endeudamiento bancario.

5.- PARTICIPACIONES PROPIAS

No se ha realizado ningún tipo de acción referente a este punto.

6.- ACTIVIDADES REALIZADAS EN MATERIA DE INVESTIGACIÓN Y DESARROLLO.

Durante el ejercicio no se han desarrollado actividades significativas relacionadas con la investigación y desarrollo.

En Catarroja a 11 de diciembre de 2020



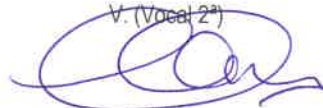
D. Clemente Morales Gutiérrez
en representación de Florida Centre de Formació Coop.
V. (Presidente)



D. Miguel Alapont Tebar
(Secretario)



D. Ángel García Ortiz
en representación de Florida Centre de Formació Coop.
V. (Vocal 2ª)



Dª. Raquel Navarro Campos
en representación de Akoe Educación Coop.V.
(Vocal Asociados)

EL CONSEJO RECTOR



Dª. Almudena Buciega Arevalo
en representación de Florida Centre de Formació Coop. V.
(Vicepresidenta)



Dª. Enric Gil Codesido
en representación de Florida Centre de Formació Coop. V.
(Vocal 1ª)



Dª. Carmen Tamarit Aguilar
(Vocal 3ª)

