

UNIDAD EDUCATIVA SCOTLAND SCHOOL CIA. LTDA.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Saldos al 31 de Diciembre del 2017

NOTA 1. INFORMACIÓN GENERAL

1.1 Operaciones

La compañía fue constituida el 1 de Diciembre del 2003 en la ciudad de Quito – Ecuador, e inicia sus labores en Enero del 2004 según inscripción en el Registro Único de Contribuyentes asignado el número 1791916751001.

1.2 Domicilio Principal

Ubicada en la calle De los Hemisferios N2-157 e Intiñán, esto es en La Mitad del Mundo, correspondiente a la Parroquia de San Antonio de Pichincha.

NOTA 2. BASES DE PRESENTACIÓN

La preparación de los presentes Estados Financieros al 31 de Diciembre del 2017 han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera –NIIF, emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en Inglés)

Los Estados Financieros han sido preparados sobre la base del Costo Histórico.

NOTA 3. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

3.1 Juicios y estimaciones de la gerencia

La preparación de los presentes Estados Financieros en conformidad con NIIF requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la presentación de algunas partidas que forman parte de los Estados Financieros.

3.2 Moneda Funcional y Moneda de Presentación.

Las partidas de los Estados Financieros de la Compañía se expresan en la moneda del ambiente económico primario en donde opera la entidad (moneda funcional). Los Estados Financieros de la Compañía se expresan en Dólares Estadounidenses, que es la moneda funcional y la moneda de presentación de la Compañía; siendo esta la moneda oficial adoptada por la República del Ecuador.

3.3 Efectivo y Equivalentes de Efectivo

El Efectivo y equivalentes de Efectivo incluye aquellos Activos Financieros líquidos, caja, depósitos en Bancos o inversiones financieras líquidas y que no está restringido su uso para sus operaciones regulares; que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses. Los sobregiros bancarios son presentados como pasivos corrientes en el Estado de Situación Financiera.

3.4 ACTIVOS FINANCIEROS

Reconocimiento y medición Inicial

Los activos financieros dentro del alcance de la NIC 39 Instrumentos Financieros: Reconocimiento y Medición se clasifican como activos financieros a valor razonable con cambios en resultados, préstamos y cuentas por cobrar, e inversiones mantenidas hasta su vencimiento.

Los aspectos más relevantes de la Compañía con los Instrumentos Financieros se describen a continuación:

Cuentas por cobrar

Las cuentas comerciales por cobrar son Activos Financieros con cobros fijos y determinables que no cotizan en el mercado activo. La Compañía mantiene en esta categoría las cuentas por cobrar comerciales, cuyos cobros son fijos o determinables, que no se negocian en mercado activo.

Baja de activos financieros

Un activo financiero se da de baja en cuentas cuando se hayan transferido sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo, o no se hayan ni transferido ni retenido sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo, pero se haya transferido el control sobre el mismo.

Deterioro de los activos financieros

Al cierre de cada periodo sobre el que se informa, la Compañía evalúa si existe alguna evidencia objetiva de que un activo financiero o un grupo de activos financieros se encuentran deteriorados en su valor. Un activo financiero o un grupo de activos financieros se consideran deteriorados en su valor solamente si existe evidencia objetiva de deterioro de ese valor como resultado de uno o más eventos ocurridos después del reconocimiento inicial del activo (el evento que causa la pérdida), y ese evento que causa la pérdida tiene impacto sobre los flujos de efectivo estimados generados por el activo financiero o el grupo de activos financieros, ese impacto puede estimarse de manera fiable.

La evidencia de un deterioro del valor podría incluir, entre otros, indicios tales como los deudores o un grupo de deudores se encuentran con dificultades financieras significativas, el incumplimiento o mora en los pagos de la deuda por capital o intereses, la probabilidad de que se declaren en quiebra o cuando datos observables indiquen que existe una disminución medible en los flujos de efectivo futuros estimados, así como cambios adversos en el estado de los pagos en mora o en las condiciones económicas que se correlacionan con los incumplimientos.

3.5 Bienes de propiedad planta y equipo

Medición inicial

Las propiedades, planta y equipo se registran inicialmente al costo y se presentan netos de su depreciación acumulada.

Los costos de ampliación, modernización o mejora que representan un aumento de la productividad, capacidad o eficiencia o una extensión de la vida útil de los bienes se capitalizan como mayor costo de los correspondientes bienes. Los gastos periódicos de mantenimiento, conservación y reparación, se imputan a resultados, como costo del ejercicio en que se incurren. Un elemento de Propiedad, Planta y Equipo es dado de baja cuando no se esperan futuros beneficios económicos de su uso o disposición. Cualquier utilidad o pérdida que surge de la baja del activo (calculada como la diferencia entre el valor neto de disposición y el valor libro del activo) es incluida en el estado de resultados en el ejercicio en el cual es activo es dado de baja.

Medición posterior al reconocimiento

Con excepción de los vehículos, valorados a valor razonable, las partidas de propiedades, planta y equipo son valoradas al costo menos la depreciación acumulada y pérdidas por deterioro.

Los bienes que se medirán a valor razonable serán evaluados cada 3 años por un evaluador profesional, sin embargo, cada año se harán pruebas de valor y se reconocerá cualquier cambio de valor de inmediato.

Depreciación

La depreciación comienza cuando los bienes se encuentran disponibles para ser utilizados, esto es, cuando se encuentran en la ubicación y en las condiciones necesarias para ser capaces de operar de la forma prevista por la Administración. Con excepción de los vehículos e inmuebles sobre los que se calcula una depreciación mayor al inicio de la vida útil y esta se va reduciendo conforme pasa el tiempo, sobre los demás bienes la depreciación es calculada linealmente durante la vida útil económica de los activos.

Vida útil

Se utilizan tasas consideradas adecuadas para depreciar el valor de los activos durante su vida útil estimada, con excepción de los Inmuebles y vehículos, la vida de los activos está en relación con los porcentajes máximos de depreciación aceptados para ser considerados gasto deducible de impuesto a la renta.

Disposición de activos

La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida de Propiedad, Planta y Equipo es reconocida en los resultados del período que se informa y es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo a la fecha de la transacción.

3.6 Pasivos Financieros

Reconocimiento y medición inicial

Los pasivos financieros cubiertos por la NIC 39 se clasifican como: pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados, préstamos y cuentas por pagar, o como derivados designados como instrumentos de cobertura en una cobertura eficaz, según corresponda.

La Compañía determina la clasificación de sus pasivos financieros al momento del reconocimiento inicial.

Todos los pasivos financieros se reconocen inicialmente a su valor razonable más los costos de transacción directamente atribuibles, excepto las cuentas por pagar contabilizadas al costo amortizado.

Medición posterior

La medición de los pasivos financieros depende de su clasificación como se describe a continuación.

Préstamos y cuentas por pagar, la Compañía mantiene en esta categoría las cuentas por pagar, cuentas por pagar relacionadas, y préstamos bancarios. Después del reconocimiento inicial, estos se miden al costo histórico amortizado, utilizando el método de la tasa de interés efectiva.

Las ganancias y pérdidas se reconocen en el estado de resultados cuando los pasivos se dan de baja, así como también a través del proceso de amortización, a través del método de la tasa de interés efectiva. El costo amortizado se calcula tomando en cuenta cualquier descuento o prima en la adquisición y las comisiones o los costos que sean una parte integrante de la tasa de interés efectiva. La amortización de la tasa de interés efectiva se reconoce como costo financiero en el estado de resultados.

Baja en cuentas de un pasivo financiero

La Compañía da de baja en cuentas un pasivo financiero si, y solo si, expira, cancela o cumple sus obligaciones.

Compensación de instrumentos financieros

Los activos financieros y los pasivos financieros se compensan de manera que se informa el importe neto en el estado de situación financiera, solamente si existe un derecho actual legalmente exigible de compensar los importes reconocidos, y existe la intención de liquidarlos por el importe neto, o de realizar los activos y cancelar los pasivos en forma simultánea.

Valor razonable de los instrumentos financieros

La Compañía mide sus instrumentos financieros al valor razonable en cada fecha del estado de situación financiera.

El valor razonable es el precio que se recibiría por vender un activo o que se pagaría al transferir un pasivo en una transacción acordada entre participantes de un mercado a la fecha de medición.

El valor razonable de un activo o pasivo se mide utilizando los supuestos que los participantes en el mercado usarían al ponerle valor al activo o pasivo, asumiendo que los participantes en el mercado actúan en su mejor interés económico. La Compañía utiliza técnicas de valuación que son apropiadas en las circunstancias y por las cuales tiene suficiente información disponible para medir al valor razonable, maximizando el uso de datos observables relevantes y minimizando el uso de datos no observables.

Para los activos y pasivos que son reconocidos al valor razonable en los estados financieros sobre una base recurrente, la Compañía determina si se han producido transferencias entre los diferentes niveles dentro de la jerarquía mediante la revisión de la categorización al final de cada período de reporte. Asimismo, la Administración analiza los movimientos en los valores de los activos y pasivos que deben ser valorizados de acuerdo con las políticas contables.

3.7 Beneficios a empleados

Los beneficios a empleados de corto plazo corresponden principalmente a:

Participación a trabajadores

La Compañía reconoce como pasivo y gasto la participación laboral a pagar a los empleados, la cual se calcula a una tasa legal del 15% sobre la utilidad contable determinada de acuerdo con las normas tributarias del Ecuador. Esta provisión es registrada con cargo a los resultados del ejercicio en que se devenga.

Décimo tercera y décimo cuarta remuneración

Se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.

Desahucio

La Compañía mantiene beneficios por concepto de desahucio, definidos por las leyes laborales ecuatorianas y se registran con cargo a resultados del ejercicio y su pasivo representa el valor presente de la obligación a la fecha del estado de situación financiera,

3.8. Provisiones

Las provisiones se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación presente legal o implícita, como consecuencia de un suceso pasado, cuya liquidación requiere una salida de recursos que se considera probable y que se puede estimar con fiabilidad. Dicha obligación puede ser legal o tácita, derivada de, entre otros factores, regulaciones, contratos,

prácticas habituales o compromisos públicos que crean ante terceros una expectativa válida de que la Compañía asumirá ciertas responsabilidades.

3.9. Impuestos

El gasto por impuesto a la renta representa el impuesto a la renta por pagar corriente.

Impuesto corriente

El impuesto por pagar corriente se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imponibles o deducibles y partidas que son gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada período.

Los impuestos corrientes deberán reconocerse como gasto y ser incluidos en el resultado.

Impuesto al valor agregado

Los ingresos de actividades ordinarias no generan impuesto al valor agregado. En la adquisición de activos, bienes o servicios no resulta recuperable de la autoridad fiscal, en cuyo caso ese impuesto se reconoce como parte del costo de adquisición del activo o como parte del gasto, según corresponda.

3.10. Reconocimiento de ingresos

Los ingresos son reconocidos en la medida que es probable que los beneficios económicos fluirán a la Compañía y los ingresos pueden ser confiablemente medidos. Los ingresos de la Compañía corresponden principalmente al valor razonable de los servicios generados por las actividades comerciales, neto de descuentos.

Previo al reconocimiento de los ingresos, la Compañía considera los siguientes criterios:

Venta de servicios - Los ingresos son reconocidos cuando todos los riesgos y beneficios significativos de propiedad han sido transferidos al comprador.

3.11. Estado de flujos de efectivo

El Estado de Flujos de Efectivo considera los movimientos de caja realizados durante cada ejercicio comercial determinados mediante el método directo, para lo cual se consideran:

- Como flujos de efectivo las entradas y salidas de efectivo de bancos, las inversiones a plazo inferior a tres meses de gran liquidez y bajo riesgo de alteraciones en su valor.
- Como actividades de operación, las que constituyen la fuente principal de ingresos ordinarios, como también otras actividades no calificadas como de inversión o de financiamiento.
- Como actividades de inversión, las adquisiciones, enajenación o disposición por otros medios de activos no corrientes y otras inversiones no incluidas en el efectivo y sus equivalentes.
- Como actividades de financiamiento aquellas que producen cambios en el tamaño y composición del patrimonio neto y de los pasivos de carácter financiero.

NOTA 4. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DEL EFECTIVO

Al 31 de diciembre Incluye el efectivo en Bancos locales y el fondo de Caja Chica.

Caja Chica	47,28
Bancos	<u>15,05</u>
Total Efectivo y Equivalentes de Efectivo:	<u>62,33</u>

NOTA 5. ACTIVOS FINANCIEROS

Composición de saldos

Al 31 de diciembre comprende:

Pensiones y Servicios Educativos	36.469,92
Cheques protestados	734,58
Caja recaudación	3.038,97
Otras cuentas por cobrar	14.450,09
Cuentas por Cobrar Anticipo a Proveedores locales	<u>10.602,62</u>
Total Activos Financieros:	<u>65.296,18</u>

Cuentas por Cobrar Comerciales.- Pensiones y Servicios Educativos: generado por las ventas que corresponden a Pensiones y Servicios Educativos, que no siendo ventas a crédito, no han sido cubiertas las obligaciones por los representantes de los educandos.

Cuentas por cobrar Anticipo a Proveedores.- se registran aquellas cantidades de dinero entregadas en calidad de anticipo por la adquisición o fabricación de algún bien o la prestación de un servicio. Los anticipos son liquidados a la entrega del bien o servicio contratado, dejando constancia de su utilización en el comprobante de egreso respectivo que ampara el pago de la factura.

Otros Activos corrientes

Cuentas por cobrar relacionadas	<u>49.776,96</u>
Total cuentas relacionadas:	<u>49.776,96</u>

Cuentas por Cobrar Relacionadas.- registra cuentas individuales para funcionarios de la Compañía. En esta cuenta se contabiliza cualquier préstamo o anticipo a estos funcionarios que son cobrados en el pago de conceptos de remuneración. Estos permanecen registrados hasta su cobro o solución.

Préstamos empleados	920,74
María M. Morales por cobrar	17.589,28
Carlos Morales por cobrar	<u>2.000,00</u>
Total otras cuentas por cobrar	<u>20.510,02</u>

NOTA 6. IMPUESTOS ANTICIPADOS

Composición de saldos

Al 31 de diciembre del 2017 comprende:

CONCILIACIÓN TRIBUTARIA 2017

(=) Utilidad y/o Pérdida Contable	(458,47)
(-) 15% Participación Laboral	-
(+) Gastos no deducibles	-
Impuestos y multas asumidas	7.601,16
(=) Utilidad tributaria gravable	7.142,69
Impuesto a la Renta Causado	1.571,39
(-) Anticipo Impuesto a la Renta 2016	5.261,86
(=) Utilidad Tributaria Gravable	-
(=) ó Pérdida Tributaria	5.720,33

NOTA 7. PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO

Composición de saldos

Edificios	368.804,07
Mobiliario estudiantil	19.124,73
Equipos de audio y vídeo	21.329,25
Vehículos y Equipos de Transporte	66.012,39
Equipo de computación	<u>2.997,00</u>
Total Propiedad Planta y Equipo	<u>478.267,44</u>

Depreciación de Propiedad Planta y Equipo

Dep. Acum. Edificios	(80.588,44)
Dep. Acum. Mobiliario Estudiantil	(18.971,72)
Dep. Acum. Audio y Video	(9.721,64)
Dep. Acum. Vehículos	<u>(44.008,35)</u>
Total Depreciación	<u>(153.290,15)</u>

NOTA 8. PASIVOS FINANCIEROS

Composición de saldos

Sobregiro Bancario	<u>25.789,10</u>
Total Pasivos Financieros	<u>25.789,10</u>

NOTA 9. PROVEEDORES

Composición de saldos

Proveedores nacionales	24.536,00
Otros documentos por pagar	<u>45.000,00</u>
Total proveedores:	<u>69.536,00</u>

NOTA 10. OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Composición de saldos

Vinicio Morales por pagar	9.196,92
Alberto Panchi por pagar	20.000,00
Cuota Padres de Familia por pagar	510,00
Asociados	<u>236.930,79</u>
Total otras cuentas por pagar:	<u>266.637,71</u>

NOTA 11 OBLIGACIONES FISCALES

Ret. Iva por pagar	396,16
Ret. Impuesto a la Renta por pagar	381,80
Impuesto Renta empleados	<u>616,73</u>
Total Obligaciones Fiscales	<u>1.394,69</u>

NOTA 12. BENEFICIOS SOCIALES Y LABORALES POR PAGARComposición de saldos

Sueldos por pagar	25.072,87
Aporte IESS personal por pagar	2.619,86
Fondos de Reserva por pagar	106,63
Préstamos empleados IESS	893,90
Décimo tercer sueldo por pagar	1.332,09
Décimo cuarto sueldo por pagar	4.017,12
Aporte IESS patronal por pagar	3.368,74
Extensión familiar IESS	<u>30,35</u>
Total beneficios sociales por pagar	<u>37.441,56</u>

NOTA 13. INGRESOSComposición de saldos

Pensión bachillerato 2016 - 2017	75.100,33
Pensión básica 2016 – 2017	311.904,84
Pensión bachillerato 2017- 2018	66.850,87
Pensión básica 2017 – 2018	231.073,41
Mobilización visitas educativas	11.619,62
Matrículas 2017-2018	52.437,53
Otros ingresos	<u>584,68</u>
Total ingresos	<u>749.571,28</u>

NOTA 14. GASTOS DE VENTAComposición de saldos

Sueldos y salarios	159.003,95
Bonificaciones	39.655,38
Beneficios sociales	31.196,42
Aporte patronal	22.244,89
Fondos de Reserva	5.208,51
Indemnizaciones laborales	<u>15.553,77</u>
Total Gastos de Venta	<u>272.862,92</u>

NOTA 15. GASTOS DE ADMINISTRACIÓNComposición de saldos

Sueldos	124.330,90
Bonificaciones	52.643,73
Beneficios sociales	25.928,92
Aporte patronal IESS	15.084,79
Fondos de reserva	8.322,14
Desahucio	318,75
Materiales y suministros	29.612,65
Servicios básicos	13.340,60
Depreciaciones	27.417,81
Impuestos y contribuciones	8.127,22
Honorarios profesionales	16.876,38
Mantenimiento y reparaciones	59.056,59
Fletes y transportes	7.118,86
Combustibles y lubricantes	2.630,79
Iva que se carga al gasto	17.629,29
Seguros	16.688,59
Intereses financieros pagados	3.148,64
Otros gastos	47.491,50
Gastos multas e intereses	<u>1.398,68</u>
Total Gastos de Administración	<u>477.166,83</u>

NOTA 16. CAPITAL

Composición de saldos

Morales Edgar Vinicio	600,00
Morales Mora María Mercedes	600,00
Morales Panchi Andrés Vinicio	600,00
Morales Panchi Carlos Alberto	600,00
Morales Panchi Javier Santiago	<u>600,00</u>

Total Capital: 3.000,00

El valor nominal de cada acción es de \$1.000,00

NOTA 17. APORTES FUTURA CAPITALIZACIÓN

Composición de saldos

Morales Javier Santiago	445,80
Morales Andrés Vinicio	445,80
Morales Carlos Alberto	<u>445,80</u>

Total Aportes Futura Capitalización 1.337,40

NOTA 18. RESERVAS

Composición de saldos

Reserva Legal	<u>844,42</u>
---------------	---------------

Total Reservas 844,42

NOTA 19. RESULTADOS ACUMULADOS

Composición de saldos

Utilidades Retenidas	59.027,85
Pérdidas acumuladas	(17.230,65)
Resultados provenientes de NIIF	<u>17.833,39</u>

Total Resultados Acumulados 59.630,59

NOTA 20. RESULTADO DEL EJERCICIO

Composición de saldos

Resultado del ejercicio	<u>(5.720,33)</u>
-------------------------	-------------------

Total Resultados del Ejercicio (5.720,33)

NOTA 21. PARTES RELACIONADAS

- a) Al 31 de Diciembre del 2017 la Unidad Educativa Scotland School Cía. Ltda. mantiene cuentas por cobrar con su parte relacionada:

SOCIEDAD	Naturaleza de La Relación	País	Origen de la Transacción	Valor
Canoa South Beach	Relacionada	Ecuador	Préstamo	49.076,96
High School	Relacionada	Ecuador	Préstamo	<u>700,00</u>

Total cuentas por cobrar partes relacionadas 49.776,96

- b) Al 31 de diciembre del 2017 la Unidad Educativa Scotland School Cía. Ltda. mantiene un saldo por pagar con sus partes relacionadas:

PERSONA NATURAL	Naturaleza de La Relación	País	Origen de la Transacción	Valor
Morales Edgar Vinicio	Relacionada	Ecuador	Préstamo	9.196,92
Morales y Asociados	Relacionada	Ecuador	Préstamo	<u>20.000,00</u>
Total cuentas por pagar partes relacionadas				<u>29.196,92</u>

Se consideran partes relacionadas si una Compañía tiene la capacidad para controlar a otra o puede ejercer una influencia importante en la toma de sus decisiones financieras u operáticas. Se incluyen también a los socios y administradores representativos en la Compañía.

NOTA 22. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS FINANCIEROS

Riesgos

Gestión de riesgos financieros

En el curso normal de sus negocios y actividades de financiamiento, la Compañía está expuesta a distintos riesgos de naturaleza financiera que pueden afectar al valor económico de sus flujos y activos y, en consecuencia, sus resultados.

Las políticas de administración de riesgos se establecen con el propósito de identificar, analizar y mitigar los riesgos que enfrenta la Compañía, fijando límites y controles, así como el monitoreo del cumplimiento de los mismos. Se revisan periódicamente las políticas y sistemas de administración del riesgo para que estén de acuerdo a las exigencias de los diferentes mercados y a las actividades de la Compañía.

Riesgo de liquidez

La Administración es la que tiene la responsabilidad final por la gestión de liquidez. La Administración ha establecido un marco de trabajo apropiado para la gestión de liquidez de manera que la gerencia pueda manejar los requerimientos de financiamiento a corto y mediano plazo así como la gestión de liquidez.

Riesgo de capital

La Compañía gestiona su capital para asegurar que estarán en capacidad de continuar como empresa en marcha mientras que maximizan el rendimiento a sus socios a través de la optimización de los saldos de deuda y patrimonio.

NOTA 23. HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERIODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

Entre el 31 de diciembre del 2017 y la fecha de emisión de estos Estados Financieros no se produjeron otros eventos que en la opinión de la Administración de la Compañía pudieran tener un efecto significativo sobre dichos Estados Financieros que no se hayan revelado en los mismos.

NOTA 24. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los Estados Financieros del año terminado al 31 de diciembre del 2017 han sido aprobados por la Gerencia y a su criterio no existirán objeciones para la aprobación de los accionistas, una vez que se realice la Junta.