

COMPANIA SCOLASTICOMP CIA. LTDA

**ESTADOS FINANCIEROS JUNTO CON EL
INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

COMPañIA SCOLASTICOMP CÍA. LTDA.

ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

INDICE

Informe de los Auditores Independientes
Estado de situación financiera
Estado de resultado integral
Estado de cambios en el patrimonio
Estado de flujos de efectivo
Notas explicativas a los estados financieros

Abreviaturas usadas:

USD	Dólares estadounidenses
NIIF	Normas Internacionales de Información Financiera
NIA	Normas Internacionales de Auditoría
IFSS	Instituto Colombiano de Seguridad Social
SRI	Servicio de Rentas internas
IVA	Impuesto al valor agregado



INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Socios de

COMPANIA SCOLASTICOMP CIA. LTDA.

Quito, 10 de abril de 2018

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de Compañía Scolasticomp Cía. Ltda. que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2017 y los correspondientes estados de resultado integral de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como las notas a los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables aplicativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente en todos los aspectos importantes, la situación financiera de Compañía Scolasticomp Cía. Ltda. al 31 de diciembre del 2017, el resultado de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Bases para la opinión

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en nuestro informe en la sección "Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros". Somos independientes respecto a Compañía de acuerdo con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad emitido por el Consejo de Normas Internacionales de Ecuador para Contadores (CNC) por sus siglas en inglés, con algunas modificaciones requerimientos de ética que son relevantes para nuestra auditoría de los estados financieros en Ecuador, y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con dicho Código.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría.

Información presentada en adición a los estados financieros

La Administración es responsable por la preparación de información adicional, la cual comprende el Formulario anual de los Administradores a la Junta General de Socios. Se espera que dicho formulario sea disponible después de la fecha de nuestro informe de auditoría.



Nuestra opinión sobre los estados financieros de la Compañía no incluye dicha información y no expresamos ninguna forma de aseguramiento o conclusión sobre la misma.

En relación con nuestra auditoría de los estados financieros, nuestra responsabilidad es leer el informe anual de los Administradores cuando este disponible y lo hacemos, considerar si esta información contiene inconsistencias materiales en relación con los estados financieros o con nuestra documentación obtenida en la auditoría o si de otra forma pareciera estar materialmente inexacta. Una vez que leemos el informe anual de los Administradores a la Junta General de Socios, si concluimos que existe un error material en esta información, tenemos la obligación de reportar dicho asunto a la Administración de la Compañía.

Responsabilidad de la Administración de la Compañía sobre los estados financieros

La Administración es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros adjuntos de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y del control interno determinado como necesario por la Administración para permitir la preparación de estados financieros que estén libres de distorsiones significativas, debido a fraude o error.

En la preparación de estos estados financieros, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía para continuar como un negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con negocio en marcha y el uso de las bases contables de negocio en marcha, a menos que la Administración tenga la intención de liquidar la Compañía o cesar sus operaciones, o bien no tenga otra alternativa realista para poder hacerlo.

La Administración es responsable de la supervisión del proceso de reporte financiero de la Compañía.

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

Nuestros objetivos son el obtener seguridad razonable de si los estados financieros reflejan en su conjunto estar libres de distorsiones significativas debido a fraude o error, y el emitir un informe de auditoría que incluya nuestra opinión. La seguridad razonable es un nivel alto de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con Normas Internacionales de Auditoría (NIA) detectará siempre distorsiones significativas cuando estas existan. Las distorsiones pueden deberse a fraudes o errores y son consideradas significativas si individualmente o en su conjunto podrían razonablemente preverse más fácilmente en las decisiones económicas que los usuarios tomen basándose en estos estados financieros.

Como parte de nuestra auditoría realizada de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA), aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo no profesional durante toda la auditoría.

Identificamos y evaluamos los riesgos de distorsiones significativas en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión.



El riesgo de no detectar una distorsión significativa derivada de fraude es más elevado que en el caso de una distorsión significativa derivada de error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionalmente engañosas o violación del control interno.

Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en función de las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía.

Evaluamos si las políticas contables aplicadas son apropiadas y si las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración es razonable.

Concluimos sobre la adecuación de la información por parte de la Administración de las bases contables de negocio en marcha y basados en la evidencia de auditoría obtenida concluimos si existe una alta posibilidad material relacionada con eventos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la viabilidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría a las esperanzas revelaciones en los estados financieros o si dichas revelaciones no son adecuadas, expresamos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría, sin embargo, eventos o condiciones futuras pueden razonar que la Compañía deje de ser una entidad en funcionamiento.

Evaluamos la presentación general, la estructura y el contenido de los estados financieros incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan las transacciones y eventos subyacentes de un modo que logran una presentación razonable.

Hemos comunicado a la Administración de la Compañía respecto a, entre otros asuntos, el avance y el mantenimiento de realización de la auditoría planificada y los hallazgos significativos, así como cualquier deficiencia general de control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

Paredes Santos & Asociados CIA. Ltda.
No. De registro en la
Superintendencia de
Compañías: 327

En Luis Fernández
Soto
No. de Registro Nacional
De Correladores: 8571

COMPANÍA SCOLASTICOMP CIA. LTDA
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
(Expresado en dólares estadounidenses)

ACTIVO	Referencia a Notas	2017	2016
ACTIVO CORRIENTE			
Efectivo y equivalentes de efectivo	6	574.318	409.853
Documentos y cuentas por cobrar			
Clientes	7	2.522.630	2.254.736
Otras cuentas por cobrar	8	187.801	58.974
Inventarios		26.552	20.992
Activo por impuestos corrientes	21	139.151	30.006
Total del activo corriente		3.470.122	2.991.257
PROPIEDADES Y EQUIPOS	9	8.016.839	11.736.233
Total de Activo		12.426.781	14.657.484
PASIVO Y PATRIMONIO			
PASIVO CORRIENTE			
Documentos y cuentas por pagar			
Proveedores		154.706	84.841
Otras cuentas por pagar	10	2.985.229	2.761.118
Préstamos bancarios	11	1.211.498	1.071.023
Pasivo por impuestos corrientes	12	30.340	19.140
Provisiones y acumulaciones	13	345.875	214.115
Total del pasivo corriente		4.727.648	4.257.286
PRESTAMOS BANCARIOS	11	274.768	425.401
PRESTAMOS SOCIOS	14	1.081.500	1.123.800
PRESTAMOS TERCEROS	15	180.094	557.126
BENEFICIOS DEL INICIO	16	126.425	190.791
Total pasivos a largo plazo		1.873.185	2.201.157
PATRIMONIO (ver estado adjunto)		5.825.928	8.206.967
Total del Pasivo y Patrimonio		12.426.781	14.657.484

Las notas explicativas anexas al presente forman parte integrante de los estados financieros.

 Sr. Ernesto Naranjo
 Gerente General

 Sra. Teresa Garrido
 Contadora General

COMPAÑIA SCOLASTICOMP CIA. LTDA.
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
(Expresado en dólares estadounidenses)

	Referencia a Notas	2017	2016
INGRESOS			
Fie escolar		1 823 837	2 272 856
Primaria		3 248 885	2 742 350
Secundaria		3 546 582	3 369 576
Total ingresos		<u>8 619 304</u>	<u>8 384 782</u>
COSTOS			
Fie escolar		(1 033 030)	(1 074 036)
Primaria		(1 305 986)	(1 257 472)
Secundaria		(2 068 655)	(1 851 987)
Bachillerato internacional		(40 345)	(59 995)
Otros costos		(77 007)	(74 026)
Total costos		<u>(5 219 813)</u>	<u>(4 983 322)</u>
GASTOS			
Gastos administrativos	17	(1 450 140)	(1 033 581)
Gastos generales	17	(1 532 907)	(1 859 049)
Gastos financieros (neto)		(380 824)	(447 600)
(Otros ingresos (regresos) neto)		252 435	1 96 408
Participación a los trabajadores	21	(41 208)	(30 070)
Total gastos		<u>(3 154 644)</u>	<u>(3 729 394)</u>
Unidad antes del impuesto a la renta		244 811	72 009
Gasto por impuesto a la renta	21	(91 069)	(105 641)
Unidad neta del año		<u>153 742</u>	<u>(33 632)</u>
OTRO RESULTADO INTEGRAL			
Partidas que no se clasificaran posteriormente al resultado del ejercicio			
Revalorización de tenencias y en libros		(2 441 051)	35 787
Resultado neto integral del año		<u><u>(2 287 297)</u></u>	<u><u>415 342</u></u>

Las notas explicativas anexas 1 a 21 son parte integrante de los estados financieros


 Sr. Ernesto Naranjo
 Gerente General


 Sr. Teresa Gordillo
 Contadora General

COMPANIA SCOLASTICOMP CIA. LTDA
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>Reserva de</u> <u>Utilidad</u>	<u>Capital</u> <u>Social</u>	<u>Reserva</u> <u>Legal</u>	<u>Reserva de</u> <u>Acciones</u>	<u>Reserva de</u> <u>Amortización</u>	<u>Total</u>
Saldo al 1 de Enero de 2017		2,500,400	100	2,950,164	25,110	5,975,774
Asignación reserva legal			1,000		1,000	3,000
Pagos de años pasados y otros ajustes					2,612	2,612
Reparto de dividendos					146,863	146,863
Quince por ciento ingreso de año				351,160		351,160
Utilidad neta del año					60,600	60,600
Saldo al 31 de diciembre de 2017		2,500,400	1,000	3,401,324	17,322	5,919,746
Aumento contingencias laborales					16,211	16,211
Quince por ciento de años pasados					1,387	1,387
Reparto de dividendos					110,221	110,221
Quince por ciento ingreso del año				2,441,050		2,441,050
Utilidad neta de año					110,754	110,754
Saldo al 31 de diciembre del 2018		2,500,400	1,000	5,842,374	28,712	8,372,886

Las notas explicativas anexas a la D son parte integrante de los estados financieros

Sr. Fransio Naranjo
 Gerente General

Sra. Teresa González
 Contadora General

COMPANIA SCOLASTICOMP CIA. LTDA.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
(Expresado en dólares estadounidenses)

	2017	2016
Flujos de efectivo generados por actividades de operación:		
Efectivo recibido de clientes	8,392,323	9,364,036
Efectivo pagado a proveedores y empleados	(7,491,268)	(6,776,906)
Intereses pagados	(383,874)	442,808
Impuesto a la renta	(91,069)	(735,941)
Otros ingresos (egresos) neto	252,435	136,409
Efectivo neto provisto por actividades de operación	<u>681,274</u>	<u>1,165,162</u>
Flujos de efectivo aplicados a las actividades de inversión:		
Incremento de propiedades y equipos	(75,507)	(496,382)
Baja de propiedades y equipos	36,017	8,123
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	<u>(39,490)</u>	<u>(491,749)</u>
Flujos de efectivo provenientes de actividades de financiamiento:		
(Disminución) incremento de préstamos bancarios	(414,032)	(183,437)
(Disminución) Incremento de préstamos de Socios y terceros	-	(258,519)
Dividendos pagados	(63,227)	(69,380)
Efectivo neto utilizados en actividades de financiamiento	<u>(477,319)</u>	<u>(536,936)</u>
Aumento (Disminución) neto de efectivo y equivalentes	164,465	135,678
Efectivo y equivalentes al principio de año	409,853	274,378
Efectivo y equivalentes de efectivo al fin del año	<u>574,318</u>	<u>409,852</u>

Las notas explicativas anexas 1 a 21 son parte integrante de los estados financieros

COMPAÑÍA SCOLASTICOMP CÍA. LTDA.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
 (Expresado en dólares estadounidenses)
 (Continuación)

Conciliación del resultado neto del periodo con el flujo de efectivo provistos por actividades de operación	2017	2016
Utilidad neta de año	153.754	54.505
Más cargos a resultados que no representan movimiento de efectivo		
Depreciación	427.954	520.281
Amortización patenta	25.695	16.372
Venta de propiedades y equipos	126.007	18.130
	<u>570.996</u>	<u>595.078</u>
Cambios en activos y pasivos corrientes		
Documentos y cuentas por cobrar	1266.211	136.777
Impuestos corrientes	128.195	2.058
Documentos y cuentas por pagar	362.935	586.143
Provisiones y acumulaciones	31.460	17.761
Obligaciones fiscales	11.151	18.730
Efectivo neto provistos por actividades de operación	<u><u>687.274</u></u>	<u><u>1.165.162</u></u>

Las notas explicativas anexos 1 a 21 son parte integrante de los estados financieros

Sr. Ernesto Naranjo
Gerente General

Sra. Tatiana Cardona
Contadora General

COMPANIA SCOLASTICOMP CIA. LTDA.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
 (Expresado en colones costarricenses)

NOTA 1 - OPERACIONES

Compania SCOLASTICOMP Cia. Ltda. fue constituida según escritura pública de 15 de junio del 2014. El objeto social corresponde a brindar servicios de educativos y de capacitación, así como auch a patrocinar a instituciones educativas, puede también brindar servicios de consultoría y puede realizar talleres de capacitación y educación en todos sus ámbitos: cultural, vender y alquilar bienes inmuebles, entre otros.

La empresa centra sus actividades en la educación del Colegio Ferranova, en cual mantiene una infraestructura que consisten en edificios, aulas, patios de juego, patios de recreación y otros.

NOTA 2 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

a) Bases de preparación de los estados financieros

Los presentes estados financieros de Compania Scolasticomp Cia. Ltda. fueron preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el IASB (International Accounting Standard Board) que han sido adoptadas en Costa Rica y representen la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales y aplicadas de manera uniforme a los ejercicios que se presentan.

La preparación de los estados financieros conforme a las NIIF requiere el uso de estimaciones contables. También exige a la Administración que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía. En la Nota 3 se revelan las áreas que implican un mayor grado de juicio o complejidad o las áreas donde los supuestos y estimaciones son significativos para la elaboración de los estados financieros. Debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración.

A la fecha de emisión de estos estados financieros, se han publicado enmiendas, mejoras e interpretaciones a las normas existentes que no han entrado en vigencia y que la Compañía no ha adoptado con anticipación.

Las siguientes aplicaciones obligatorias a partir de las fechas indicadas a continuación:

NIIF	Fecha	Efectiva a partir de
NIIF 16	Ingresos de actividades ordinarias provenientes de contratos con clientes	1 de enero 2019
NIIF 9	Instrumentos financieros	1 de enero 2018
NIIF 2	Clasificación y medición de transacciones en pagos por acciones. Enmiendas a la NIIF 2	1 de enero 2018
NIIF 4	Enmienda a contratos de seguros y aplicación NIIF 6	1 de enero 2018
NIIF 40	Enmienda transferencia de propiedades de inversión	1 de enero 2016
NIIF 22	Interpretación transacciones en moneda extranjera y consideraciones de anticipos	1 de enero 2018
NIIF 28	Inversiones en asociadas y Joint Venture	1 de enero 2016
NIIF 15	Arrendamientos	1 de enero 2016

NIF	Tem	Efectivo y equivalente
-----	-----	------------------------

La Compañía estima que la adopción de las enmiendas a las NIF y las nuevas interpretaciones antes descritos, no tendrán un impacto significativo en los estados financieros en el ejercicio de su aplicación inicial.

b) Traducción de moneda extranjera

Moneda funcional y moneda de presentación

Las partidas en los estados financieros de la Compañía se expresan en la moneda del ambiente económico primario donde opera la entidad (moneda funcional). Los estados financieros se expresan en dólares estadounidenses, que es la moneda funcional y la moneda de presentación de la Compañía. A menos que se indique o contrario, las cifras incluidas en los estados financieros aquí presentados están expresadas en dólares estadounidenses.

Transacciones y saldos

Las transacciones en moneda extranjera, cuando ocurren, se traducen a la moneda funcional usando los tipos de cambio vigentes a las fechas de las transacciones. Las ganancias y pérdidas por diferencias en cambio que resulten del cobro o pago de tales transacciones, se reconocen en el estado de resultados integrales.

c) Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo incluye a fondos fijos y por depositar, depósitos en instituciones bancarias e inversiones financieras líquidas, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses.

d) Activos y pasivos financieros

La Compañía clasifica sus activos y pasivos financieros en las siguientes categorías: "activos financieros a valor razonable con cambios en resultados", "activos financieros mantenidos hasta su vencimiento", "préstamos y cuentas por cobrar", y "activos financieros disponibles para la venta". La clasificación depende del propósito para el cual se adquirieron los activos o contraataron los pasivos. La Administración determina la clasificación de sus activos y pasivos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial.

A 31 de diciembre del 2017 y 2016, la Compañía mantuvo activos financieros en la categoría de "Documentos y cuentas por cobrar". De igual forma, la Compañía se mantuvo pasivos financieros en la categoría de "préstamos y otros pasivos financieros", cuyas características se explican seguidamente:

Cuentas por cobrar están representados en el estado de situación financiera por las cuentas por cobrar clientes, son activos financieros no derivados que dan derecho a pagos fijos o determinables y que no cotizan en un mercado activo. Se incluyen en el activo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses contados desde la fecha del estado de situación financiera.

Préstamos y otros pasivos financieros están representados en el Estado de situación financiera por obligaciones financieras con instituciones bancarias, socios y terceros, así como proveedores y otras cuentas por pagar. Se incluyen en el pasivo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses contados a partir de la fecha del estado de situación financiera.

Reconocimiento y medición inicial y posterior

COMPANHIA SCOLASTICOMP CIA. LTDA.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
(Expresado en dólares estadounidenses)

Reconocimiento

La Compañía reconoce un activo o pasivo financiero en el estado de situación financiera a la fecha de la negociación y se reconoce cuando se compromete a comprar o vender el activo o pagar el pasivo.

Medición inicial

Los activos y pasivos financieros son medidos inicialmente a su valor razonable más cualquier costo atribuible a la transacción, que de ser significativo, es reconocido como parte del activo o pasivo siempre que el activo o pasivo financiero no sea designado como de valor razonable a través de ganancias y pérdidas. Con posterioridad al reconocimiento inicial la Compañía valora los mismos como se describe a continuación:

Medición posterior

Activos financieros mantenidos hasta su vencimiento. Posteriormente a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo, reconociendo los ingresos por intereses sobre la base del devengado en el rubro Ingresos financieros. No existen costos de transacciones significativos incurridos al momento de su adquisición. Si la Compañía vendiese al importe significativo de los activos financieros mantenidos hasta su vencimiento, la categoría completa se reclasificaría como disponible para la venta.

Préstamos y cuentas por cobrar. Posteriormente a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado, aplicando el método de interés efectivo. En específico, la Compañía presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría:

Clientes. Estas cuentas corresponden a los montos adeudados por las ventas de servicios prestados en el curso normal de su operación. Si se esperan cobrar en un año o menos se clasifican como activos corrientes, de lo contrario se presentan como activos no corrientes. Debido a que la Compañía presta sus servicios en un plazo de hasta 45 días sobre sus saldos vencidos realiza estimaciones de deterioro por estas cuentas a cobrar.

Estas cuentas se registran a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado, pues se recuperan en el corto plazo.

Otros pasivos financieros. Posteriormente a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. En específico, la Compañía presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría:

Cuentas por pagar comerciales. Son obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos de proveedores locales o del exterior en el curso normal de los negocios. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues no generan intereses y son pagaderas hasta 60 días.

e) Deterioro de activos financieros

Las cuentas por cobrar se reconocen por el importe del servicio facturado, registrando el correspondiente ajuste en el caso de existir evidencia objetiva de riesgo de incobrabilidad con los clientes.

La Compañía ha determinado que el costo del costo amortizado no presenta diferencias con respecto al valor nominal de la cartera, debido a que las transacciones no mantienen costos significativos asociados. Además, se establece una provisión para pérdidas por deterioro de las cuentas por cobrar cuando existe evidencia objetiva de que la Compañía no será capaz de cobrar todos los importes que le adeudan de acuerdo con los términos originales de las cuentas a cobrar.

COMPANIA SCOLASTICOMP CIA. LTDA.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
„Expresado en dólares estadounidenses“

f) Propiedades y equipos

Se muestra al costo de adquisición, excepto para terrenos y edificios que se muestran al costo revaluado menos la depreciación acumulada.

El valor de los activos fijos y la depreciación acumulada de los elementos vendidos o reparados se deducen de las cuentas correspondientes cuando se produce la venta o el retiro, y el resultado de dichas transacciones se registra cuando se causan.

Los gastos de mantenimiento y reparaciones menores se cargan a los resultados del año.

La depreciación de los activos fijos se registra con cargo a las operaciones del año, utilizando tasas que se consideran adecuadas para depreciar el valor de los activos durante su vida útil estimada (muebles, enseres, equipos para cocinas y equipos de oficina a 10 años, equipos de cómputo a 3 años, adecuaciones e instalaciones a 10 años, vehículos a 5 años, edificios a 30 años), siguiendo el método de la línea recta.

g) Impuesto a la renta corriente

El impuesto se reconoce en el estado de resultados integrales, excepto cuando se trata de partidas que se reconocen directamente en el patrimonio. En este caso el impuesto también se reconoce en otros resultados integrales o directamente en el patrimonio.

Impuesto a la renta corriente

El cargo por impuesto a la renta corriente se causa mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables, y se carga a los resultados del año en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible. Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 22% de las utilidades gravables, la cual se reduce al 12% si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente.

A partir del ejercicio fiscal 2016, entró en vigor la norma que exige el pago de un anticipo mínimo del impuesto a la renta.

La referida norma establece que en caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el monto de anticipo mínimo, este último se convierte en impuesto a la renta negativa, a menos que el contribuyente solicite al Servicio de Rentas Internas su devolución, lo cual podría ser aplicable de acuerdo con la norma que regule la devolución de este anticipo.

h) Beneficios a los trabajadores

Beneficios de corto plazo: Se registran en el rubro de provisiones del estado de situación financiera y corresponden principalmente a:

La participación de los trabajadores en las utilidades que se calcula en función del 15% de la utilidad contable anual antes del impuesto a la renta, según lo establecido por la legislación vigente y se registra con cargo a resultados.

Vacaciones: Se registra el costo correspondiente a las vacaciones del personal, según tiene devengada.

Decimo tercer y décimo cuarto sueldos: Se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente.

Provisiones de jubilación patronal y desahucio no financiados: La Compañía tiene un plan de beneficio definido para jubilación patronal, normado y requerido por las leyes laborales ecuatorianas. Actualmente de acuerdo a las leyes vigentes, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, el empleador contribuye al trabajador

COMPANIA SCOLASTICOMP CIA. LTDA.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
(Expresado en dólares estadounidenses)

con el veinticinco por ciento del equivalente a la prima de jubilación mensual por cada uno de los años de servicios prestados a la misma Compañía o empleador, este beneficio se denomina cesantía.

La Compañía determina anualmente las provisiones para jubilación nacional y cesantía, con base en estudios actuariales practicados por un profesional independiente y se reconocen con cargo a los costos y gastos (resultados) de año aplicando el método de Costeo de Crédito Actuario Proyectado y representan el valor presente de las obligaciones a la fecha del estado de situación financiera, el cual es obtenido descontando los flujos de salida de efectivo a una tasa de interés anual equivalente a la tasa promedio de los bonos de gobierno publicada por el Banco Central del Ecuador que están denominados en la misma moneda en la que los beneficios serán pagados y que tienen términos que se aproximan a los términos de las obligaciones por pensiones hasta su vencimiento.

Las hipótesis actuariales incluyen variables como son: en adición a la tasa de descuento, tasa de mortalidad, edad, sexo, años de servicios, remuneraciones, incrementos futuros de remuneraciones, tasa de rotación, entre otras.

Las ganancias y pérdidas actuariales que surgen de los ajustes basados en la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se cargan a resultados en el periodo en el que surgen.

Los costos de los servicios prestados se reconocen inmediatamente en resultados del año.

Al cierre del año las provisiones cubren a todos los empleados que se encontraban trabajando para la Compañía.

i) Ingresos

Los ingresos son reconocidos en la medida en que sea probable que los beneficios económicos correspondientes a la transacción sean percibidos por la Compañía y puedan ser cuantificados con fiabilidad. Los ingresos facturados y por los cuales no se hayan incurrido en horas de prestación de servicios profesionales, son considerados como diferidos y posteriormente se los reconoce en resultados según el avance de los proyectos contratados.

j) Gastos

Se registran en base a lo devengado.

NOTA 3 - ESTIMACIONES Y CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS

La preparación de estados financieros requiere que la Administración realice estimaciones y otros supuestos que afectan los montos incluidos en estos estados financieros y sus notas relacionadas. Las estimaciones razonables y supuestos utilizados por la Compañía se encuentran basados en la experiencia histórica, cambios en la industria e información suministrada por fuentes externas calificadas. Sin embargo, los resultados finales podrían diferir de las estimaciones bajo ciertas condiciones.

Las estimaciones y políticas contables significativas son definidas como aquéllas que son importantes para reflejar correctamente la situación financiera y los resultados de la Compañía y/o las que requieren un alto grado de juicio por parte de la Administración. Las principales estimaciones y políticas contables profesionales se encuentran relacionadas con los siguientes conceptos:

- Provisión por deterioro de cuentas por cobrar: La estimación para cuentas incobrables es determinada por la Administración de la Compañía, en base a una evaluación de la antigüedad de los saldos por cobrar y la posibilidad de recuperación de los mismos. La provisión para cuentas incobrables se carga a los resultados del año y las recuperaciones de cuentas

COMPANÍA SCOLASTICOMP CÍA. LTDA.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

(Expresado en dólares estadounidenses)

provisionadas se acreditan a otros ingresos. Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, la Administración ha determinado que no existe un riesgo significativo respecto al deterioro de las cuentas por cobrar.

- **Provisiones por beneficios a empleados:** Las hipótesis empleadas en el cálculo actuarial de jubilación patronal y cesantía. Para lo cual utiliza estudios actuariales practicados por profesionales independientes.
- **Impuestos a renta:** La determinación de los obligaciones y gastos por impuestos requiere en ciertas interpretaciones a la legislación tributaria vigente. La Administración considera que sus estimaciones son apropiadas de acuerdo a las circunstancias y que no deben surgir diferencias de interpretación con la Administración tributaria que podrían afectar los cargos por impuestos en el futuro.
- **Valor útil de propiedades y equipos:** Las estimaciones de vida útil se basan principalmente en las proyecciones de uso futuro de los activos. En aquellos casos en los que se puedan determinar que la vida útil de los activos debería disminuirse, se deducirá el exceso entre el valor en libros neto y el valor de recuperación estimado de momento a la vida útil restante revisada. Factores tales como los cambios en el uso planificado de los distintos activos podrían hacer que la vida útil de los activos se vera disminuida.

NOTA 4 - ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS

Factores de riesgo financiero

Las actividades de la Compañía la exponen a una variedad de riesgos financieros: riesgos de mercado incluyendo el riesgo de moneda, riesgo de valor razonable de tasa de interés, riesgo de tasa de interés de los flujos de efectivo y riesgo de precio; riesgo de crédito y riesgo de liquidez. La administración de riesgos de la Compañía se concentra principalmente en la impredecible de los mercados financieros y trata de minimizar potenciales efectos adversos en el corto plazo financiero de la Compañía.

Riesgo de crédito

El riesgo de crédito es el riesgo de que una contraparte a un instrumento financiero incumpla en una obligación o compromiso que ha suscrito la Compañía que presente como resultado una pérdida financiera para esta. Este riesgo surge principalmente en el efectivo y en las cuentas por cobrar a clientes. El efectivo es mantenido solo en instituciones de prestigio.

Riesgo de mercado

Es la posibilidad de que la fluctuación de variables de mercado tales como tasas de interés, tipo de cambio, entre otras, produzca pérdidas económicas debido a la desvalorización de activos, debido a la nominación de estos a dichas variables.

Riesgo de liquidez

El riesgo de liquidez es el riesgo de que una entidad encuentre dificultades en cumplir obligaciones asociadas con pasivos financieros que son liquidados entregando efectivo u otros activos financieros o que estas obligaciones deban liquidarse de manera desfavorable para la Compañía. La Compañía monitorea semanalmente sus flujos de caja para evitar endeudamiento con instituciones financieras y mantiene una cobertura adecuada para cubrir sus operaciones.

COMPANÍA SCOLASTICOMP CIA. LTDA.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
 (Elaborado en dólares estadounidenses)

NOTA 5 - INSTRUMENTOS FINANCIEROS

Categorías de instrumentos financieros

A continuación se presentan los valores en libros de cada categoría de instrumentos financieros al cierre de cada ejercicio:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
ACTIVO		
Activo corriente:		
Medidos al costo		
Efectivo y equivalentes de efectivo	<u>574,316</u>	<u>498,853</u>
Medidos al costo amortizado		
Cuentas	2,522,000	2,204,136
Otras cuentas por cobrar	<u>107,602</u>	<u>98,674</u>
Total de activos financieros	<u><u>3,203,940</u></u>	<u><u>2,801,663</u></u>
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
PASIVO		
Pasivos corrientes		
Medidos al costo amortizado		
Proveedores	154,767	84,681
Otras cuentas por pagar	2,985,279	2,751,116
Préstamos bancarios	<u>1,211,498</u>	<u>1,071,902</u>
	<u>4,351,544</u>	<u>3,907,700</u>
Pasivos no corrientes		
Medidos al costo amortizado		
Préstamos bancarios	274,766	475,431
Préstamos socios	1,081,900	1,123,900
Préstamos terceros	<u>150,064</u>	<u>551,126</u>
	<u>1,506,730</u>	<u>2,150,457</u>
Total de pasivos financieros	<u><u>5,858,274</u></u>	<u><u>6,058,157</u></u>

Valor razonable de instrumentos financieros

El valor en libros de efectivo y equivalentes de efectivo, cuentas y documentos por cobrar y cuentas y documentos por pagar se aproximan al valor razonable debido a la naturaleza de corto plazo de estos instrumentos y los préstamos de corto y largo plazo devengán tasas de interés de mercado.

NOTA 6 - EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

(Ver página siguiente)

COMPANÍA SCOLASTICOMP CIA. LTDA
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
 (Expresado en dólares estadounidenses)

NOTA 6 – EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO
(Continuación)

Al 31 de diciembre comprende:

		2017	2016
Fondos fijos y por depositar	(1)	258.773	147.919
Bancos locales		256.841	161.351
Saldo el 31 de diciembre del 2017 y 2016		<u>515.614</u>	<u>309.270</u>

(1) El saldo incluye cheques post fechados por un valor de US\$ 256.841, 2016 US\$ 247.328

NOTA 7 – CUENTAS POR COBRAR CLIENTES

Al 31 de diciembre comprenden:

		2017	2016
Cuentas			
Pensiones, transporte y otros		118.085	142.234
Cheques devueltos		5.110	3.418
Tarjetas de crédito	(1)		
Banco Internacional S.A.		242.039	118.862
Diners Club de Ecuador S.A.		1.591.885	1.548.796
Banco Pichincha C.A.		277.467	215.184
Postal card S.A.		239.049	212.137
Banco Guayaquil S.A.		47.358	44.049
Saldo al 31 de diciembre de 2017 y 2016		<u>2.522.020</u>	<u>2,264.730</u>

(1) Corresponden a cuentas por cobrar a emisoras de tarjetas de crédito por concepto de pago de pensiones escolares realizadas por anticipo. Los cobros son realizados en base a los convenios suscritos y se acreditan directamente en la cuenta bancaria de la Compañía, según se vayan cobrando.

NOTA 8 – OTRAS CUENTAS POR COBRAR

(Ver página siguiente)

COMPANÍA SCOLASTICOMP CIA. LTDA.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
 (Expresado en dólares estadounidenses)

NOTA 8 – OTRAS CUENTAS POR COBRAR
 (Continuación)

Al 31 de diciembre comprenden:

	2017	2016
Anticipo pagados	129.832	84.160
Empleados	14.287	17.030
Otros mercaderes	3.482	3.484
Saldo al 31 de diciembre de 2017 y 2016	167.601	104.674

NOTA 9 – PROPIEDADES Y EQUIPOS

Al 31 de diciembre comprende:

	2017	2016
ACTIVOS DEPRECIABLES		
Edificios	4.117.706	4.733.724
Adquisiciones e instalaciones	390.751	390.752
Equipo docente y de oficina	468.362	454.189
Equipos de computación y software	134.950	454.743
Equipo educativo, no al	8.737	0.000
Muebles y enseres	598.110	571.000
Vehículos	652.445	871.753
ACTIVOS NO DEPRECIABLES		
Terrenos	3.542.558	5.960.490
Adquisiciones en curso	0	0
Total de propiedades y equipos	10.213.349	13.475.904
Menos:		
Depreciación acumulada	(1.196.705)	(1.730.771)
Total al 31 de diciembre del 2017 y 2016	9.016.644	11.745.133

*Ver página siguiente.

COMPANÍA SCOLASTICOMP CIA. LTDA.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
Expresado en dólares estadounidenses

NOTA 9 – PROPIEDADES Y EQUIPOS
(Continuación)

Los movimientos del año de esta cuenta han sido como sigue:

	Edificios	Terminaciones	Maquinaria y Software	Maquinaria y Software	Terminaciones	Maquinaria y Software
Saldo al 1° de enero de 2016	4,304,599	2,077,355	2,077,355	2,077,355	3,552,545	3,165,142
Adiciones						
Costos de construcción	67,927	3,860	3,860	3,860	1,200	3,132
Revalorización de terrenos y edificios	16,105	-	-	-	-	6,133
Depreciación de 2016	(44,400)	(22,212)	(40,212)	(40,212)	(47,345)	(36,781)
Saldo al 31 de diciembre de 2016	4,338,226	2,058,993	2,058,993	2,058,993	3,506,400	3,174,584
Adiciones						
Costos de construcción	-	4,777	4,777	4,777	4,250	3,930
Adquisición de maquinaria	-	-	-	-	-	38,777
Revalorización de terrenos y edificios	3,352,377	-	-	-	-	159,471
Depreciación de 2017	(78,500)	(30,124)	(40,158)	(40,158)	(17,285)	(40,354)
Saldo al 31 de diciembre de 2017	6,582,103	2,033,646	2,033,646	2,033,646	3,523,365	3,272,438

1. La Compañía al 31 de diciembre del 2017 ajustó los diferentes excedentes entre los valores contables y la depreciación acumulada existente a favor de los equipos de computación y a favor de la maquinaria de US\$ 169,471.

2. Corresponde el 09.50% de los costos de resultado de la revalorización de los terrenos y edificios. Dicho registro fue realizado a base de un cálculo producido por la propia Compañía, el cual determinó el valor actualizado de los inmuebles a la fecha de la valoración.

ANEXOS ADICIONALES

En el 30 de enero de 2018, la Compañía existió contingencias y adquisiciones de terrenos adicionales. La información para determinar los presuntos cambios de valor de los terrenos y edificios fue determinada por medio de una valoración.

COMPANÍA SCOLASTICOMP CÍA. LTDA.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
 (Expresado en millones estadounidenses)

NOTA 10 - OTRAS CUENTAS POR PAGAR

A 31 de diciembre comprenden:

		2017	2016
Anticipo de clientes	(1)	2.967.220	2.140.460
Otras cuentas menores		16.069	20.455
Saldo a 31 de diciembre de 2017 y 2016		<u>2.983.289</u>	<u>2.160.915</u>

(1) Corresponde a los pagos realizados con tarjetas de crédito (pago de pensión estudiantil) de enero a junio y mensualmente se acredita a favor de la Compañía.

NOTA 11 - PRÉSTAMOS BANCARIOS

A 31 de diciembre comprenden:

		2017	2016
Tarjetas de crédito	(1)	79.359	26.044
Interés por pagar	(2)	355.660	244.110
Préstamos bancarios			
Banco Internacional S.A.	(3)	<u>1.950.745</u>	<u>1.229.270</u>
		1.486.264	1.497.124
Préstamos y obligaciones corto plazo		1.211.415	1.011.923
Préstamos y obligaciones largo plazo		274.766	425.401
Saldo al 31 de diciembre de 2017 y 2016		<u>1.486.264</u>	<u>1.497.124</u>

(1) Corresponde a saldos pendientes por pagar a las empresas emisoras de tarjetas de crédito corporativas de la Compañía.

(2) Corresponde a intereses de préstamos de términos y fidejatos.

(3) A continuación se presenta un detalle de los préstamos bancarios:

(Ver página siguiente)

COMPANIA SCOLASTICOMP CIA. LTDA.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

* Expresado en dólares estadounidenses

Institución financiera	Operación	Fecha de inicio	Fecha de vencimiento	Plazo (meses)	Tasa de interés anual	Valor presente		Tipo de garantía
						2017	2016	
Banco Internacional S.A.	94300697	19-03-2013	29-02-2016	36	8.95%	-	-	hipoteca
Banco Internacional S.A.	94300678	24-03-2013	24-07-2016	36	8.95%	-	-	hipoteca
Banco Internacional S.A.	94300695	16-12-2013	16-12-2016	36	8.95%	-	-	hipoteca
Banco Internacional S.A.	94300702	04-02-2014	04-02-2017	36	8.95%	-	7.839	hipoteca
Banco Internacional S.A.	94300717	21-04-2014	21-04-2017	36	8.95%	-	9.591	hipoteca
Banco Internacional S.A.	94300719	30-03-2014	30-03-2017	36	8.95%	-	130.330	hipoteca
Banco Internacional S.A.	94300742	24-12-2014	03-12-2017	36	8.95%	-	54.612	hipoteca
Banco Internacional S.A.	94300784	20-04-2015	04-04-2018	36	8.95%	49.832	121.033	hipoteca
Banco Internacional S.A.	94300779	05-05-2015	10-05-2018	36	8.95%	55.953	160.117	hipoteca
Banco Internacional S.A.	94300735	03-11-2015	30-10-2018	36	8.95%	-	-	hipoteca
Banco Internacional S.A.	94300723	29-07-2015	14-07-2018	36	8.95%	319.219	499.551	hipoteca
Banco Internacional S.A.	94300733	22-03-2016	11-03-2019	36	8.95%	-	134.409	hipoteca
Banco Internacional S.A.	94300550	15-06-2017	29-04-2020	36	8.95%	247.775	-	hipoteca
Banco Internacional S.A.	94300753	10-06-2017	10-06-2018	12	8.95%	123.259	-	hipoteca
Banco Internacional S.A.	94300787	28-12-2017	28-01-2018	3	8.95%	250.000	-	hipoteca
						1.951.745	1.226.810	

COMPANIA SCOLASTICOMP CIA. LTDA.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
 (Expresado en dólares estadounidenses)

NOTA 12 – PASIVO POR IMPUESTOS CORRIENTES

A 31 de diciembre comprende:

	2017	2016
Retenciones de impuesto al valor agregado	13.481	8.531
Retenciones de impuesto a la renta	11.859	11.715
Impuesto a la renta Compañía	91.089	-
Saldo al 31 de diciembre de 2017 y 2016	<u>116.429</u>	<u>19.146</u>

NOTA 13 – PROVISIONES Y ACUMULACIONES

A 31 de diciembre comprende:

	2017	2016
Sueldos por pagar	29.589	15.353
Beneficios sociales	178.475	179.063
Obligaciones con el IESS	67.073	65.647
Participación a los trabajadores	43.236	30.110
Devolución	31.533	23.189
Saldo al 31 de diciembre de 2017 y 2016	<u>349.926</u>	<u>413.362</u>

NOTA 14 – PRÉSTAMOS SOCIOS

Al 31 de diciembre comprende:

	2017	2016
Sra. Sylvia Grande	90.000	90.000
Sra. Conchita Hidalgo	90.000	90.000
Sr. Arturo Jaramillo	142.000	142.000
Sra. Maritza Jaramillo	132.000	132.000
Sra. Patricia Miste	90.000	90.000
Sra. Silvia Palacios	15.000	52.000
Sra. Susana Palacios	90.000	90.000
Sra. María Pascual	90.000	90.000
Sra. Norgis Roldeneira	142.000	142.000
Sra. María Valdezmar Saiz	80.000	80.000
Sra. Gina Riquelme Jara	90.000	90.000
Sr. Anthony Jara	90.000	90.000
Saldo al 31 de diciembre del 2017 y 2016	<u>1.051.000</u>	<u>1.125.000</u>

Estos préstamos fueron realizados por los Socios de la Compañía durante el año 2007 y devengan una tasa de interés al vencimiento equivalente a la tasa máxima establecida por el Instituto de Fomento del Ecuador, y son renovables.

COMPANÍA SCOLASTICOMP CÍA. LTDA.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
 Expresado en dólares estadounidenses

NOTA 15 - PRESTAMOS TERCEROS

Al 31 de diciembre comprende:

	2017	2016
Sra. Judith Ugo		40,000
Sr. Pablo Melia	19,363	18,000
Sr. Christian Jaramila	89,000	100,000
Sr. Renato Noboa		21,000
Sr. Humberto Jaramila	12,000	175,000
Sr. Arturo Jaramillo	-	10,000
Sr. Raul Jaramila	66,100	68,100
Sr. Jaime Miranda		10,000
Sr. Ernesto Naranjo		700
Sr. Jaime Hugo Perez		90,000
Sr. Paul Turner	5,188	5,100
Sr. Camilo Pagnano		-
Sr. Maitzo Jaramila	12,000	12,700
Sr. Patricia Novoa		4,252
Saldo al 31 de diciembre del 2017 y 2016	190,004	587,220

Estas obligaciones con terceros fueron realizadas como préstamo desde el año 2005 y devengan una tasa de interés fija del 11.83% anual.

NOTA 16 - BENEFICIOS DEFINIDOS

A 31 de diciembre comprende:

	2017	2016
Jubilación patronal	126,429	100,000
Saldo al 31 de diciembre de 2017 y 2016	126,429	100,000

NOTA 17 - GASTOS POR SU NATURALEZA

Un resumen de los costos y gastos reportados en los estados financieros es como sigue:

	2017	2016
Costos administrativos	1,459,140	1,001,561
Costos generales	1,531,907	1,556,040
Gastos financieros netos	380,824	442,606
Total	3,369,871	2,999,207

(Ver página siguiente)

COMPANIA SCOLASTICOMP CIA. LTDA.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

(Expresados en dólares estadounidenses)

NOTA 17 - GASTOS POR SU NATURALEZA
(Continuación)

En detalle de costos y gastos por su naturaleza es como sigue:

	2017	2016
Sueldos	1.189.040	1.012.172
Beneficios sociales	174.604	162.245
Otros gastos del personal	95.190	67.100
Servicios	325.021	238.441
Tecnología	10.404	10.550
Marketing y publicidad	53.868	64.111
Impuestos y contribuciones	91.575	88.708
Mantenimiento	202.022	204.505
Suministros	37.863	34.542
Depreciaciones	416.506	520.221
Otros Gastos	353.444	290.175
Gastos de equipos	70.655	41.385
Intereses bancarios	205.156	330.657
Servicios bancarios	115.965	112.109
Saldo al 31 de diciembre del 2017 y 2016	3.063.871	3.335.413

NOTA 18 - CAPITAL SOCIAL

El capital suscrito y pagado de la Compañía al 31 de diciembre del 2017 y 2016 es de US\$ 5.736.473 y comprende 5.736.473 participaciones de US\$ 1 cada una.

NOTA 19 - RESERVA LEGAL

De acuerdo con la legislación vigente, la Compañía debe apropiarse por lo menos el 5% de su resultado neto del año a una reserva legal hasta que el saldo de dicha reserva alcance el 20% del capital suscrito. La reserva legal no está disponible para distribución de dividendos, pero puede ser capitalizada o utilizada para absorber pérdidas.

NOTA 20 - REPARTO DE DIVIDENDOS

Mediante Acta celebrada el 26 de mayo del 2017 la Junta General Ordinaria de socios resolvió distribuir como dividendos un valor de US\$ 60.227 monto que será registrado como parte de las cuentas por pagar a socios.

Mediante Acta celebrada el 18 de mayo de 2016 la Junta General Ordinaria de socios resolvió distribuir como dividendos un valor de US\$ 59.362 por las utilidades de los años pasados, monto que fue cancelado en su totalidad durante el año 2016.

NOTA 21 - CONCILIACIÓN TRIBUTARIA

(Ver página siguiente)

COMPANIA SCOLASTICOMP CIA. LTDA.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
 (El cursado en dólares estadounidenses).

NOTA 21 – CONCILIACIÓN TRIBUTARIA
(Continuación)

La composición de los activos por montos corrientes corresponden a:

	2017	2016
Retenciones en la fuente impuesto a la renta	16,411	31,531
Credito tributario impuesto a la renta	86,154	17,313
Anticipo impuesto a la renta pagado	19,546	22,948
Credito tributario IVA	0	4,943
Menos - impuesto a la renta del año	(10,686)	(10,541)
Saldo al 31 de diciembre del 2017 y 2016	<u>91,125</u>	<u>65,293</u>

De acuerdo con lo que establece en la ley de régimen tributario interno, la empresa ha calculado la conciliación tributaria como sigue:

	2017	2016
Utilidad antes de participación laborante e impuesto a la renta	328,051	292,465
(+) Participación a trabajadores	43,203	18,137
(+) Gastos no deducibles	154,894	71,755
(+) Provisiones	25,651	-
= Base imponible antes de impuesto a la renta	<u>411,845</u>	<u>234,553</u>
Tasa impositiva	27%	27%
Impuesto a la renta causado	111,205	63,330
Anticipo mínimo de impuesto a la renta	111,474	105,541
Reduccion de saldo del anticipo (Decreto 210)	(30,619)	-
	<u>74,851</u>	<u>105,541</u>
Anticipo impuesto a la renta determinado	31,989	105,541
(+) Anticipo impuesto pagado	(19,546)	(22,948)
(-) Retenciones en la fuente presente año	(16,411)	(31,531)
(-) Retenciones en la fuente años anteriores	(86,154)	(17,313)
Total impuesto a favor del contribuyente	<u>91,125</u>	<u>65,293</u>

NOTA 22 – EVENTOS SUBSECUENTES

Hasta el 31 de diciembre de 2017 y la fecha de emisión de estos estados financieros (30 de abril de 2018) no se produjeron eventos que, en la opinión de la Administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre los estados financieros que no se hayan reflejado en los mismos.

COMPANÍA SCOLASTICOMP CIA. LTDA.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
Expresado en dólares estadounidenses

NOTA 23 – APROBACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros al 31 de diciembre del 2017 han sido auditados por una firma de auditoría independiente. Los estados financieros del 2018 han sido auditados por la misma firma de auditoría independiente. Los estados financieros del 2018 han sido auditados por la misma firma de auditoría independiente y publicados en los estados financieros de la compañía. Los estados financieros de la compañía han sido auditados por la misma firma de auditoría independiente y publicados en los estados financieros de la compañía.