

**MEDFORD S.A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**CORRESPONDIENTE AL PERIODO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016**

**(En dólares Americanos)**

**1. INFORMACIÓN GENERAL**

**MEDFORD S.A.:** (En adelante "La empresa") La empresa MEDFORD S.A. es una sociedad anónima domiciliada en el Ecuador, cuya sede social es en la ciudad de Quito

**OBJETO SOCIAL:** La empresa tiene como actividades económicas principales la prestación de Servicios de enseñanza y educación.

**DOMICILIO PRINCIPAL DE LA EMPRESA:** Av. Alonso de Angulo OE2-33 y Pedro de Alfarro.

**DOMICILIO FISCAL:** En la ciudad de Quito, Av. Alonso do Angulo OE2-33 y Pedro de Alfarro, con RUC 1791839242001.

**2. BASES DE PRESENTACION DE LAS CUENTAS ANUALES**

A continuación se describen las principales bases contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros.

**2.1. Bases de Presentación**

Los Estados Financieros de la empresa se han preparado de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), adoptadas por la Superintendencia de Compañías. Los Estados Financieros se han elaborado de acuerdo con el enfoque del costo histórico.

La preparación de estos Estados Financieros conforme con las NIIF, exigen el uso de ciertas estimaciones contables. También exigen a la Presidencia Ejecutiva que ejerza su juicio en el proceso de aplicar políticas contables.

Los presentes estados financieros han sido preparados a partir de los registros de contabilidad mantenidos por la empresa y formulados:

- Por la Presidencia Ejecutiva para conocimiento y aprobación de los señores Accionistas en Junta General de Accionistas.
- Teniendo en consideración la totalidad de los principios y normas contables de valoración de los activos de aplicación obligatoria
- En la Nota N° 4 Principios, políticas contables y criterios de valoración, se resumen principios contables y criterios de valoración de los activos más significativos aplicados en la preparación de los Estados Financieros del ejercicio 2016.
- De forma que muestre la imagen fiel del patrimonio y de la situación financiera al 31 de diciembre del 2016 y de los resultados de sus operaciones, de los cambios en el patrimonio neto y de los flujos de efectivo, que se han producido en la empresa, en el ejercicio terminado en esa fecha.

Los estados financieros de la empresa **MEDFORD S.A.** correspondientes al ejercicio 2016 fueron aprobados por la Junta General de Accionistas celebrada el 26 de abril del 2017.

Estos estados financieros anuales han sido preparados de acuerdo a las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF".

## **2.2. Adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF"**

### ***Pronunciamientos contables y regulatorios en Ecuador***

Los Estados Financieros correspondientes al ejercicio terminado el 31 de diciembre del 2016 han sido elaborados de acuerdo a las Normas e interpretaciones, emitidas por la IASB, las cuales incluyen las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), las Normas Internacionales de Contabilidad (NIC). Las "Normas Internacionales de Información Financiera NIIF" adoptadas en el Ecuador según Resolución No. 06.G.ICI.004 del 21 de agosto del 2006, publicada en Registro Oficial No. 348 do 4 de septiembre del mismo año. Resolución No. 08.G.DSC.010 del 20 de noviembre del 2008, publicada en el Registro Oficial No. 498 del 31 de diciembre del 2008 en la cual se establece el cronograma de aplicación obligatoria de las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF y la Resolución No. SC.ICI.CPAIFRS.G.11.010 del 11 de octubre del 2011, publicada en el Registro Oficial No. 566, en el cual se establece el Reglamento para la aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF.

## **2.3. Moneda**

### **Moneda Funcional y de presentación**

Las partidas incluidas en las cuentas anuales se preservan en dólares americanos, por ser la moneda del entorno económico principal en que la empresa opera.

## **2.4. Responsabilidad de la Información**

La información contenida en los Estados Financieros es de responsabilidad del Gerente, ratificadas posteriormente por la Junta de Accionistas y Comisario Asignado.

En la preparación de los Estados Financieros se han utilizado determinadas estimaciones para cuantificar los activos, pasivos, ingresos, gastos y compromisos que figuran registrados en ellas. Básicamente estas estimaciones se refieren a:

1. La valoración de activos para determinar la existencia de pérdidas por deterioro de determinados activos.
2. Se ha optado por mantener el criterio del costo para los activos de Propiedad, planta y equipo.
3. El cálculo actuarial de los pasivos y obligaciones con los empleados de acuerdo a las últimas reformas de la NIC 19 a ser aplicadas en el ejercicio 2016.

## **2.5 Periodo Contable**

Estado de Situación Financiera al 31 de diciembre del 2016 y el Estado de Resultados.

Estado de Cambios en el Patrimonio y los Flujos de Efectivo, por el periodo comprendido desde el 01 de enero al 31 de diciembre del 2016.

## **3. CONCILIACION DE LOS SALDOS DEL PATRIMONIO**

El Patrimonio de la Compañía al 31 de Diciembre del 2016 es de US\$ 17.045,93 compuesto de la siguiente manera:

CUENTAS	VALORES USD
Capital Pagado	\$ 15.000,00
Reserva Legal	\$ 1.168,65
Pérdidas Acumuladas	\$ (7.025,15)
Resultado Ejercicio 2014	\$ (1.230,31)
Resultados Acumulados Adopción Niffs 1ra vez	\$ (3.161,52)
Resultados Ejercicio 2015	\$ 3.839,69
Reserva Acumulada por Compra de Acciones Tesorería	\$ 3.078,12
Acciones en Tesorería	\$ (1.200,00)
Pérdida en Acciones	\$ (1.878,12)
Resultado Ejercicio 2016	\$ 8.454,57
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b>\$ 17.045,93</b>

### **3.1 Estimaciones Contables:**

**1. Propiedad, Planta y Equipo (Sección 2)** Medición de activos, dos bases de medición habituales son el costo histórico y el valor razonable. La empresa mide sus bienes al costo histórico menos la depreciación acumulada y cualquier pérdida por deterioro del valor acumulado. La Depreciación se carga para distribuir el costo de los Activos menos sus valores residuales a lo largo de su vida útil estimada, aplicando el método lineal.

## **4. PRINCIPIOS, POLITICAS CONTABLES Y CRITERIOS DE VALORACION**

En la elaboración de las cuentas anuales de la empresa correspondientes al ejercicio 2016 se han aplicado los siguientes principios, políticas contables y criterios de valoración.

### **4.1. Efectivo y Equivalentes al Efectivo**

El efectivo y equivalentes que mantiene la compañía corresponden al rubro de la cuenta corriente activa en el Banco Produbanco # 02-005078284.

### **4.2. Activos Financieros**

#### **Clasificación**

La empresa clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías: a) Activos financieros a valor razonable a través de ganancias y pérdidas, préstamos y cuentas por cobrar" mantenidos hasta el vencimiento. Los pasivos Financieros se clasifican en las siguientes categorías: a) Pasivos Financieros a valor razonable a través de ganancias y pérdidas y b) Otros Pasivos Financieros.

La clasificación depende del propósito con el que se adquirieron los activos financieros. La Presidencia Ejecutiva determina la clasificación de sus activos financieros en el momento de reconocimiento inicial.

#### **Otros Pasivos Financieros**

Representados en el estado de situación financiera por las cuentas por pagar a proveedores, compañías relacionadas 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.

### **4.3. Propiedad Planta y Equipo**

Los bienes comprendidos en propiedad planta y equipo, de uso propio, se encuentran registrados a su costo de adquisición.

La depreciación se calcula aplicando el método lineal sobre el costo de adquisición de los activos menos su valor residual.

Los cargos anuales en concepto de depreciación de los activos materiales se realizan con contrapartida en la cuenta de pérdidas y ganancias y básicamente, equivalen a los porcentajes de depreciación siguientes (determinados en función de los años de la vida útil estimada de los diferentes elementos):

Concepto	Vida útil
Maquinaria y Equipos	10 años

Con ocasión de cada cierre contable la empresa analiza si existen indicios, tanto internos como externos, de que el valor neto de los elementos de su activo material excede su correspondiente importe recuperable.

### **4.4. Activos Intangibles**

Rubro correspondiente a licencias y marcas que en el caso de la compañía actualmente mantiene una Licencia Fastrackids, cuyo costo histórico es de \$ 34.000.00; su amortización está determinada para 20 años de acuerdo a la técnica contable y leyes que la determina .

### **4.5. Pérdidas por deterioro de valor de los activos no financieros**

En cada fecha sobre la que se informa, se revisan las propiedades planta y equipo, activos intangibles o inversiones en el caso de haber, para determinar si existen indicios de que estos activos hayan sufrido una pérdida por deterioro del valor. Si existen indicios de un posible deterioro del valor, se estima y compara el importe recuperable de cualquier activo afectado (o grupo de activos relacionados) con su importe en libros. Si el importe recuperable estimado es inferior, se reduce el importe en libros al importe recuperable estimado, y se reconoce una perdida por deterioro del valor en resultados

#### **4.6. Impuesto a las Ganancias**

El gasto por impuesto a las ganancias del año comprende la suma del impuesto corriente por pagar y del impuesto diferido.

**El impuesto corriente** por pagar esta basado en la ganancia fiscal del cada ejercicio económico, que en éste 2016 se genera un impuesto corriente de \$2.591.78

**El impuesto diferido** se reconoce a partir de las diferencias entre los importes en libros de los activos y pasivos en los Estados Financieros y sus bases fiscales correspondientes (conocidas como diferencias temporarias). Los pasivos por impuestos diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias imponibles que se esperan que incrementen la ganancia fiscal en el futuro. Los activos por impuestos diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias deducibles que se espera que reduzcan la ganancia fiscal en el futuro, y cualquier pérdida o crédito fiscal no utilizado. Los activos por impuestos diferidos, se miden al importe máximo que, sobre la base de la ganancia fiscal actual o estimada futura es probable que se recuperen.

El importe en libros neto de los activos por impuestos diferidos se revisará en cada fecha sobre la que se informa y se ajusta para reflejar la evaluación actual de las ganancias fiscales futuras, cualquier ajuste se reconoce en el resultado del periodo.

El impuesto diferido se calcula según, las tasas impositivas que se espera aplicar a la ganancia (pérdida) fiscal de los periodos en los que se espera realizar el activo por impuestos diferidos o cancelar el pasivo por impuesto diferido, sobre la base de las tasas impositivas que hayan sido aprobadas por el SRI.

A partir del ejercicio fiscal 2010 entro en vigor la norma que exige el pago de un "anticipo mínimo de impuesto a la renta.

La referida norma estableció que en caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el monto del anticipo este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo a menos que el contribuyente solicite al Servicio de Rentas Internas su devolución lo cual podría ser aplicable de acuerdo con la norma que rige la devolución de este anticipo.

En adición, es importante señalar que de acuerdo con el Código Orgánico de la Producción

Comercio e inversiones la tasa del impuesto a la Renta se reduce progresivamente, iniciando en el 2011 con el 24% hasta llegar al 22% en el 2016, por lo que el impuesto diferido este calculado considerando el decremento progresivo de la tasa impositiva.

#### **Activo por Impuestos Corrientes**

Se compone básicamente por el Crédito Tributario por IVA, el mismo que de no compensarse en el próximo periodo se afectará directamente a Resultados.

El Crédito Tributario por Impuesto a la Renta se cruzará en el pago global del Impuesto a la Renta del ejercicio Económico que se declara.

#### **4.7. Reconocimiento de Ingresos Ordinarios**

Los ingresos comprenden el valor de la venta de los servicios de enseñanza y educación, neto de impuestos a las ventas, rebajas y descuentos. Se reconocen cuando su importe se puede medir confiablemente y es probable que beneficios económicos fluyan a la entidad en el futuro y la transacción cumpla con criterios específicos para cada una de las actividades de la Compañía, como se describe más adelante.

- Ventas de enseñanza y educación se registrarán al momento de su venta, en los estados integrales del año.
- La empresa incluye en los ingresos de actividades ordinarias

La empresa incluye en los ingresos de actividades ordinarias, solamente las entradas brutas de beneficios económicos recibidos y por recibir por parte de la entidad, por su propia cuenta.

#### **4.8. Reconocimiento de costos y gastos**

Los costos y gastos son registrados basándose en el principio del devengado es decir, todos los gastos son reconocidos el momento en que se conoce el uso o recepción de un bien o servicio.

#### **4.9. Principio de Negocio en Marcha**

Los estados financieros se preparan normalmente sobre la base de que la empresa está en funcionamiento, y continuará sus actividades de operación dentro del futuro previsible por lo tanto la empresa no tiene intención ni necesidad de liquidar de forma importante sus

operaciones.

#### 4.10. Estado de Flujos de efectivo

En el estado de flujos de efectivo, propagado según el método directo, se utilizan las siguientes expresiones:

- **Actividades Operativas:** actividades típicas de la empresa según el objeto social, así como otras actividades que no pueden ser calificadas como de inversión o de financiación
- **Actividades de inversión:** las de adquisición, enajenación o disposición por otros medios de activos a largo plazo, especialmente propiedad, planta y equipo en el caso que aplique.
- **Actividades de financiación:** actividades que producen cambios en el tamaño y composición de patrimonio neto y de los pasivos que no forman parte de las actividades de operación.
- **Flujos de efectivo:** entradas y salidas de dinero en efectivo y de sus equivalentes; entendiendo por estos, Caja, Bancos y las inversiones a Coto plazo de gran liquidez y sin riesgo significativo de alteraciones en su valor.

#### 4.11. Situación Fiscal

Al cierre de los Estados Financieros la empresa no ha sido sujeta de revisión por parte de las autoridades fiscales.

### 5. GESTIÓN DE RIESGO FINANCIERO

La empresa está expuesta a determinados riesgos que gestiona mediante la aplicación de sistemas de identificación, medición, limitación de concentración y supervisión.

Entre los principios de buena administración destacan los siguientes:

- Cumple estrictamente con todas las normas aprobadas y divulgadas por el Presidente y Gerente de la compañía.
- Se definen políticas de conocimiento teórico y capacidades suficientes para asegurar una

gestión eficaz a favor del cliente, minimizando el riesgo de control interno, financieros y ante las entidades de control.

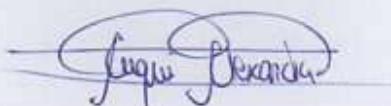
- Se desarrolla y aplica control de calidad necesario para asegurar que las operaciones se realizan según los procedimientos establecidos

Los principales riesgos de la empresa derivan de su propia actividad y dentro de esta los principales aspectos a destacar son:

- **Política de calidad:** Para garantizar la calidad de nuestros servicios la empresa cuenta con un sistema de control interno, cumpliendo con los estándares de ética normas de general aceptación.
- **Política Jurídica:** En relación con los conflictos que pudieran surgir en relación con la actividad de la empresa, con diversos agentes del mercado laboral, tributario, es práctica habitual mantener una solución a los conflictos por medio de la mediación. No obstante y para prevenir riesgos por esos motivos, la empresa cuenta con asesores jurídicos que mantienen una actitud preventiva.

#### **APROBACION DE CUENTAS ANUALES**

Estos estados Financieros han sido aprobados por el Presidente Ejecutivo, Comisario delegado y posterior aprobación por la Junta General de Accionistas.



Elaborado por: Auqui Camas Wilma Alexandra  
RUC 1717593410001  
Registro 17-5547