

IDEAL EDUCATION GROUP, S.L.

Cuentas anuales al 31 de diciembre de 2021
e Informe de gestión del ejercicio 2021

IDEAL EDUCATION GROUP, S.L.
 BALANCE DE SITUACION A 31 DE DICIEMBRE DE 2021
 (Expresado en Euros)

ACTIVO	31/12/2020	31/12/2021	PASIVO	31/12/2020	31/12/2021	Nota
A) ACTIVO NO CORRIENTE	19.837.459,83	23.293.742,36	A) PATRIMONIO NETO	2.672.631,64	3.528.716,84	
I. INMOVILIZADO INTANGIBLE			A-1) FONDOS PROPIOS	2.672.631,64	3.528.716,84	
3. PATENTES, LICENCIAS, MARCAS Y SIMILARES	0,00	0,00	I. CAPITAL	24.641,50	24.641,50	9
	0,00	0,00	1. CAPITAL ESCRITURADO	24.641,50	24.641,50	
II. INMOVILIZADO MATERIAL	169.938,89	131.951,64	III. RESERVAS	7.107.270,45	2.647.990,14	9
1. TERRENOS Y CONSTRUCCIONES	157.461,32	123.842,57	1. LEGAL Y ESTATUTARIAS	4.928,30	4.928,30	9
2. INSTALACIONES TECNICAS Y OTRO INMOVILIZADO MATERIAL	12.477,57	8.109,07	2. OTRAS RESERVAS	7.102.342,15	2.643.061,84	9
IV. INVERSIONES EN EMPRESAS DEL GRUPO Y ASOCIADAS A LARGO PLAZO	19.639.888,00	23.136.074,57	VII. RESULTADO DEL EJERCICIO	-4.459.280,31	856.085,20	3-9
1. INSTRUMENTOS DE PATRIMONIO	6.705.557,20	7.822.352,35	B) PASIVO NO CORRIENTE	14.357.086,73	17.046.789,51	
2. CREDITOS A EMPRESAS ASOCIADAS	135.760,88	135.760,88	II. DEUDAS A LARGO PLAZO	12.059.685,32	11.954.075,87	8.2
5. OTROS ACTIVOS FINANCIEROS VINCULADAS	12.798.569,92	15.177.961,34	1. DEUDAS CON ENTIDADES DE CREDITO	12.059.685,32	11.954.075,87	8.2
V. INVERSIONES FINANCIERAS A LARGO PLAZO	19.965,80	19.965,80	5. OTROS PASIVOS FINANCIEROS	0,00	0,00	
2. CREDITOS A TERCEROS	0,00	0,00	III. DEUDAS CON EMPRESAS DEL GRUPO Y ASOCIADAS A L/P	2.297.401,41	5.092.713,64	
5. OTROS ACTIVOS FINANCIEROS	19.965,80	19.965,80	C) PASIVO CORRIENTE	3.962.873,43	3.418.690,63	
VI. ACTIVOS POR IMPUESTO DIFERIDO	7.667,14	5.750,35	I. DEUDAS A CORTO PLAZO	534.662,40	1.018.896,23	8.2
B) ACTIVO CORRIENTE	1.155.131,97	700.454,62	2. DEUDAS CON ENTIDADES DE CREDITO	475.420,24	1.016.468,73	8.2
I. EXISTENCIAS	79.754,39	61.298,62	5. OTROS PASIVOS FINANCIEROS	59.242,16	2.427,50	
III. DEUDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS A COBRAR	89.951,66	346.266,83	IV. DEUDAS CON EMPRESAS DEL GRUPO Y ASOCIADAS A CORTO PLAZO	124.500,60	0,00	
1. CLIENTES POR VENTAS Y PRESTACIONES DE SERVICIOS	43.392,05	192.466,51	V. ACREEDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS A PAGAR	872.390,09	807.651,07	8.2
3. DEUDORES VARIOS	46.559,61	153.800,32	1. PROVEEDORES	42.538,18	108.535,98	8.2
IV. INVERSIONES EN EMPRESAS DEL GRUPO Y ASOCIADAS A CORTO PLAZO	0,00	0,00	4. PERSONAL	281.713,08	290.361,85	8.2-10
2. CREDITOS A EMPRESAS	0,00	0,00	6. OTRAS DEUDAS CON ADMINISTRACIONES PUBLICAS	53.956,25	87.262,84	8.2
5. OTROS ACTIVOS FINANCIEROS	0,00	0,00	7. ANTICIPOS DE CLIENTES	494.182,58	321.500,40	
VI. PERIODIFICACIONES A CORTO PLAZO	2.878,88	15.340,15	VI. PERIODIFICACIONES A CORTO PLAZO	2.431.320,34	1.592.143,33	8.2
VII. EFECTIVO Y OTROS ACTIVOS LIQUIDOS EQUIVALENTES	478.179,66	166.613,10	TOTAL PATRIMONIO NETO Y PASIVO	20.992.591,80	23.994.196,98	
1. TESORERIA	478.179,66	166.613,10				
TOTAL ACTIVO	20.992.591,80	23.994.196,98				

IDEAL EDUCATION GROUP, S.L.
 CUENTA DE RESULTADOS A 31 DE DICIEMBRE DE 2021
 (Expresado en Euros)

	<u>Nota</u>	<u>31/12/2020</u>	<u>31/12/2021</u>
A) OPERACIONES CONTINUADAS			
1. IMPORTE NETO DE LA CIFRA DE NEGOCIOS		4.997.325,46	6.620.210,00
b) PRESTACIONES DE SERVICIOS	11	4.997.325,46	6.620.210,00
4. APROVISIONAMIENTOS		-411.090,08	-1.128.474,13
c) TRABAJOS REALIZADOS POR OTRAS EMPRESAS		-411.090,08	-1.128.474,13
5. OTROS INGRESOS DE EXPLOTACION		16.770,39	2.500,00
a) INGRESOS ACCESORIOS Y OTROS INGRESOS DE GESTION CORRIENTE		16.770,39	2.500,00
b) SUBVENCIONES DE EXPLOTACION INCORPORADAS AL RESULTADO DEL EJERCICIO		0,00	0,00
6. GASTOS DE PERSONAL		-3.397.104,48	-2.279.880,46
a) SUELDOS, SALARIOS Y ASIMILADOS	11	-2.508.358,01	-1.881.129,91
b) CARGAS SOCIALES	11	-888.746,47	-398.750,55
7. OTROS GASTOS DE EXPLOTACION		-1.450.396,29	-1.365.386,73
a) SERVICIOS EXTERIORES	11	-1.350.587,37	-1.026.159,44
b) TRIBUTOS	11	-99.808,92	-98.227,29
c) PERDIDAS, DETERIORO Y VARIACION DE PROVISIONES DE OPERACIONES	11	0,00	-241.000,00
8. AMORTIZACION DEL INMOVILIZADO		-38.777,43	-37.987,25
9. OTROS RESULTADOS	5-6	-7.778,05	-5.885,77
A.1) RESULTADO DE EXPLOTACION		-291.050,48	1.805.095,66
12. INGRESOS FINANCIEROS		191,62	37,80
a) DE PARTICIPACIONES EN INSTRUMENTOS DE PATRIMONIO		0,00	0,00
a1) EN EMPRESAS DEL GRUPO Y ASOCIADAS		0,00	0,00
a2) EN TERCEROS		0,00	0,00
b) DE VALORES NEGOCIABLES Y OTROS INSTRUMENTOS FINANCIEROS		191,62	37,80
b1) DE EMPRESAS DEL GRUPO Y ASOCIADAS	12	0,00	0,00
b2) DE TERCEROS	8.1	191,62	37,80
13. GASTOS FINANCIEROS		-547.432,47	-313.924,44
a) POR DEUDAS CON EMPRESAS DEL GRUPO Y ASOCIADAS		-378.634,36	0,00
b) POR DEUDAS CON TERCEROS	8.2	-168.798,11	-313.924,44
15. DIFERENCIAS DE CAMBIO		5.641,59	-224,43
16. DETERIORO Y RESULTADO POR ENAJENACIONES DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS		-3.834.200,27	-251.252,61
a) DETERIOROS Y PERDIDAS	8	-3.834.200,27	-251.252,61
A.2) RESULTADO FINANCIERO		-4.375.799,53	-565.363,68
A.3) RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS		-4.666.850,01	1.239.731,98
17. IMPUESTOS SOBRE BENEFICIOS	10	207.569,70	-383.646,78
A.4) RESULTADO DEL EJERCICIO PROCEDENTE DE OPERACIONES CONTINUADAS		-4.459.280,31	856.085,20
B) OPERACIONES INTERRUMPIDAS			
18. RESULTADO DEL EJERCICIO PROCEDENTE DE OPERACIONES INTERRUMPIDAS NETO DE IMPUESTOS		0,00	0,00
A.5) RESULTADO DEL EJERCICIO		-4.459.280,31	856.085,20

IDEAL EDUCATION GROUP, S.L.
ESTADO DE CAMBIOS DE PATRIMONIO A 31 DE DICIEMBRE DE 2021
(Expresado en Euros)

<u>A) ESTADO ABREVIADO DE INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2021</u>	2020	2021
A) RESULTADO DE LA CUENTA DE PERDIDAS Y GANANCIAS	-4.459.280,31	856.085,20
Ingresos y gastos imputados directamente al patrimonio neto	0,00	0,00
B) TOTAL INGRESOS Y GASTOS IMPUTADOS DIRECTAMENTE AL PATRIMONIO NETO	0,00	0,00
Transferencias a la cuenta de pérdidas y ganancias	0,00	0,00
C) TOTAL TRANSFERENCIAS A LA CUENTA DE PERDIDAS Y GANANCIAS	0,00	0,00
TOTAL DE INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS	-4.459.280,31	856.085,20

IDEAL EDUCATION GROUP, S.L.
 ESTADO DE CAMBIOS DE PATRIMONIO A 31 DE DICIEMBRE DE 2021
 (Expresado en Euros)

**B) ESTADO ABREVIADO TOTAL DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO
 TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2021**

	Capital Escriturado	Reservas	Resultado de ejercicio anteriores	Resultado del ejercicio	TOTAL
A) SALDO, FINAL DEL 2019	24.641,50	5.524.093,03	0,00	2.380.526,50	7.929.261,03
I. Ajustes por cambios de criterio 2019	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Ajustes por errores 2019	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
B) SALDO AJUSTADO, INICIO DEL AÑO 2020	24.641,50	5.524.093,03	0,00	2.380.526,50	7.929.261,03
I. Total de ingresos y gastos reconocidos	0,00	0,00	0,00	-4.459.280,31	-4.459.280,31
II. Operaciones con patronos	0,00		0,00	0,00	0,00
III. Otras variaciones en el patrimonio neto	0,00	1.583.177,42	0,00	-2.380.526,50	-797.349,08
C) SALDO, FINAL DEL 2020	24.641,50	7.107.270,45	0,00	-4.459.280,31	2.672.631,64
I. Ajustes por cambios de criterio 2020	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Ajustes por errores 2020	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
D) SALDO AJUSTADO, INICIO DEL AÑO 2021	24.641,50	7.107.270,45	0,00	-4.459.280,31	2.672.631,64
I. Total de ingresos y gastos reconocidos	0,00	0,00	0,00	856.085,20	856.085,20
II. Operaciones con patronos	0,00		0,00	0,00	0,00
III. Otras variaciones en el patrimonio neto	0,00	-4.459.280,31	0,00	4.459.280,31	0,00
E) SALDO, FINAL DEL 2021	24.641,50	2.647.990,14	0,00	856.085,20	3.528.716,84

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO	as	2020	2021
A) Flujos de efectivo de las actividades de explotación			
1. Resultado del ejercicio antes de impuestos		(4.666.850,01)	1.239.731,98
2. Ajustes del resultado		4.414.576,96	603.350,93
a) Amortización del inmovilizado (+).		38.777,43	37.987,25
b) Correcciones valorativas por deterioro (+/-).		3.834.200,27	251.252,61
c) Variación de provisiones (+/-).			
d) Imputación de subvenciones (-)			
e) Resultados por bajas y enajenaciones del inmovilizado (+/-).		0,00	0,00
f) Resultados por bajas y enajenaciones de instrumentos financieros(+/-).		378.634,36	0,00
g) Ingresos financieros (-).		(191,62)	(37,80)
h) Gastos financieros (+).		168.798,11	313.924,44
i) Diferencias de cambio (+/-).		(5.641,59)	224,43
j) Variación de valor razonable en instrumentos financieros (+/-).			
3. Cambios en el capital corriente		(1.088.609,88)	(1.141.775,43)
a) Existencias (+/-).		21.224,97	18.455,77
b) Deudores y otras cuentas a cobrar (+/-).		520.784,24	(256.315,17)
c) Otros activos corrientes (+/-).		0,00	0,00
d) Acreedores y otras cuentas a pagar (+/-).		104.342,13	(64.739,02)
e) Otros pasivos corrientes (+/-).		(1.734.961,22)	(839.177,01)
f) Otros activos y pasivos no corrientes (+/-).			
4. Otros flujos de efectivo de las actividades de explotación		44.604,80	(697.757,85)
a) Pagos de intereses (-).		(163.156,52)	(314.148,87)
b) Cobros de dividendos (+).		0,00	0,00
c) Cobros de intereses (+).		191,62	37,80
d) Pagos (cobros) por impuesto sobre beneficios (-/+).		207.569,70	(383.646,78)
5. Flujos de efectivo de las actividades de explotación		(1.296.278,13)	3.549,63
B) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN			
6. Pagos por inversiones		(2.495.008,12)	(3.757.983,66)
a) Empresas del grupo y asociadas.		(2.561.390,57)	(3.747.439,18)
b) Inmovilizado intangible.		0,00	0,00
c) Inmovilizado material.		0,00	0,00
d) Inversiones inmobiliarias.		0,00	0,00
e) Otros activos financieros.		64.465,66	(12.461,27)
f) Activos no corrientes mantenidos para venta.		0,00	0,00
g) Otros activos.		1.916,79	1.916,79
7. Cobros por desinversiones (+)		393.137,35	393.431,46
a) Empresas del grupo y asociadas.		0,00	0,00
b) Inmovilizado intangible.		0,00	0,00
c) Inmovilizado material.		0,00	0,00
d) Inversiones inmobiliarias.		0,00	0,00
e) Otros activos financieros.		393.137,35	393.431,46
f) Activos no corrientes mantenidos para venta.		0,00	0,00
g) Otros activos.		0,00	0,00
8. Flujos de efectivo de las actividades de inversión		(2.101.870,77)	(3.364.552,20)
C) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN			
9. Cobros y pagos por instrumentos de patrimonio		0,00	0,00
a) Emisión de instrumentos de patrimonio.			
b) Amortización de instrumentos de patrimonio.		0,00	0,00
c) Adquisición de instrumentos de patrimonio propio.			
d) Enajenación de instrumentos de patrimonio propio.			
e) Subvenciones, donaciones y legados recibidos.			
10. Cobros y pagos por instrumentos de pasivo financiero		4.547.437,19	3.049.436,01
a) Emisión		4.547.437,19	3.049.436,01
1. Obligaciones y valores similares (+).			
2. Deudas con entidades de crédito (+).		5.464.067,66	435.439,04
3. Deudas con empresas del grupo y asociadas (+).		(890.022,24)	2.670.811,63
4. Otras (+).		(26.608,23)	(56.814,66)
b) Devolución y amortización de		0,00	0,00
1. Obligaciones y valores similares (-).		0,00	0,00
2. Deudas con entidades de crédito (-).		0,00	0,00
3. Deudas con empresas del grupo y asociadas (-).			
4. Otras (-).		0,00	0,00
11. Pagos por dividendos y remuneraciones de otros instrumentos de patrimonio		(797.349,08)	0,00
a) Dividendos (-).			
b) Remuneración de otros instrumentos de patrimonio (-).		(797.349,08)	0,00
12. Flujos de efectivo de las actividades de financiación		3.750.088,11	3.049.436,01
D) EFECTO DE LAS VARIACIONES DE LOS TIPOS DE CAMBIO		0,00	0,00
E) AUMENTO / DISMINUCIÓN NETA DEL EFECTIVO O EQUIVALENTES		351.939,21	(311.566,56)
Efectivo o equivalentes al inicio del ejercicio		126.240,45	478.179,66
Efectivo o equivalentes al final del ejercicio		478.179,66	166.613,10

IDEAL EDUCATION GROUP, S.L.

MEMORIA DE LAS CUENTAS ANUALES DEL EJERCICIO 2021 (Expresada en euros)

1. Actividad de la empresa

IDEAL EDUCATION GROUP, S.L. tiene como objeto social la realización por cuenta propia o de terceros de las siguientes actividades:

- Realización de actividades deportivas y educativas, así como la adquisición, intermediación y comercialización de todas aquellas actividades y materiales necesarios para la realización de dicho objeto.
- Creación de centros de enseñanza, benéficos, culturales, pasatiempos, deportivos.

El domicilio social y fiscal de la Sociedad se trasladó durante el ejercicio 2015 a la C/Gustavo Fernández Balbuena, 11, 28.002 Madrid. Su principal centro de enseñanza se encuentra localizado en Madrid también.

La Sociedad se constituyó el 26 de febrero de 1.991, por un período indefinido, mediante escritura otorgada ante Notario de Madrid, Don Antonio Huerta Trólez.

Con fecha 20 de marzo de 2007 la Sociedad cambió su denominación social de L'ord Service, S.L. a la de Ideal Education Group, Sociedad Limitada, mediante escritura otorgada ante Notario de Madrid, Don Antonio Huerta Trólez.

2. Bases de presentación

a) Imagen fiel

Las Cuentas Anuales del ejercicio 2021 adjuntas han sido obtenidas de los registros contables de la sociedad, y se presentan de acuerdo con el Plan General de Contabilidad, aprobado por Real Decreto 1514/2007, de 16 de noviembre, por el que se aprueba el plan General de Contabilidad y las disposiciones legales en materia contable obligatorias, de forma que muestran la imagen fiel del patrimonio, de la situación financiera, de los resultados de la Sociedad y de los flujos de efectivo habidos durante el correspondiente ejercicio.

Las cuentas anuales de la Sociedad correspondientes al ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2021, han sido formuladas por el Administrador Único de la Sociedad y se someterán a la aprobación de la Junta General Ordinaria de Socios, estimándose que serán aprobadas sin ninguna modificación.

b) Principios contables

Los principios y criterios contable aplicados para la elaboración de estas cuentas anuales son los que se resumen en la Nota 4 de esta memoria. Todos los principios contables obligatorios con incidencia en el patrimonio, la situación financiera y los resultados se han aplicado en la elaboración de estas cuentas anuales.

c) Aspectos críticos de la valoración y estimación de la incertidumbre

A 31 de diciembre de 2021, excepto por lo informado en el informe de gestión que acompaña a estas cuentas anuales, no existen incertidumbres que lleven asociado un riesgo importante que pueda suponer cambios significativos en el valor de los activos o pasivos en el ejercicio siguiente.

Así mismo no se ha producido ningún cambio en las estimaciones contables que sea significativo y que haya afectado al ejercicio actual o pueda afectar a los ejercicios futuros, salvo los expuestos por la transición a las nuevas normas contables.

Las presentes cuentas anuales se formulan bajo la premisa del principio de empresa en funcionamiento, y a la fecha de cierre de las mismas, el Órgano de Administración de la Sociedad, no conoce la existencia de ningún hecho que pueda poner en duda el cumplimiento de dicho principio.

d) Comparación de la información y aspectos derivados de la transición a las nuevas normas contables.

Las cuentas anuales de la Sociedad correspondientes al ejercicio social terminado el 31 de diciembre de 2021 han sido elaboradas de acuerdo con el nuevo Plan General de Contabilidad aprobado por el Real Decreto 1514/2007 de 16 de noviembre.

A los efectos de la obligación establecida en el art 35.6 del Código de Comercio y a los efectos derivados de la aplicación del principio de uniformidad y del requisito de comparabilidad, las cuentas anuales correspondientes al ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2021 son comparativas con las del ejercicio anterior.

e) Responsabilidad de la información y estimaciones realizadas

La información contenida en estas cuentas anuales es responsabilidad del Administrador Único de la sociedad.

En las cuentas anuales de la Sociedad correspondientes al ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2021 se han utilizado ocasionalmente estimaciones realizadas por el órgano de administración de la Sociedad para valorar algunos de los activos, pasivos, ingresos, gastos y compromisos que figuran registrados en ellas. Básicamente, estas estimaciones se refieren a:

- Las pérdidas por deterioro de determinados activos
- La vida útil de los activos materiales e intangibles.

A pesar de que estas estimaciones se realizaron en función de la mejor información disponible en la fecha de formulación de estas cuentas anuales sobre los hechos analizados, es posible que acontecimientos que puedan tener lugar en el futuro obliguen a modificarlas (al alza o a la baja) en próximos ejercicios: lo que se haría de forma prospectiva reconociendo los efectos del cambio de estimación en las correspondientes cuentas de pérdidas y ganancias futuras.

f) Agrupación de partidas

Tanto en el Balance como en la Cuenta de Pérdidas y Ganancias las partidas se presentan agrupadas siguiendo el desglose de los modelos oficiales.

g) Elementos recogidos en varias partidas

No existen elementos patrimoniales recogidos en varias partidas, por lo que no se produce ningún impedimento para la adecuada interpretación de los Estados Contables.

3. Distribución de resultados

La propuesta de distribución del beneficio del ejercicio 2021 que el Administrador Único de la Sociedad someterá para su aprobación a la Junta General Ordinaria, y que, en consecuencia a la fecha de formulación de estas cuentas anuales, todavía está pendiente de aprobación, es la siguiente:

	<u>2021</u>
<u>Base de reparto</u>	
Pérdidas y ganancias	856.085,20
	<u>856.085,20</u>
<u>Distribución</u>	
Resultados negativos de ejercicios anteriores	856.085,20
	<u>856.085,20</u>



En los estatutos de la Sociedad no se recogen más limitaciones a la distribución de dividendos que las estrictamente marcadas por la normativa legal aplicable.

4. Normas de valoración

Las principales normas de valoración utilizadas por la Sociedad en la elaboración de sus cuentas anuales para el ejercicio 2021, de acuerdo con las establecidas por el Plan General de Contabilidad, han sido las siguientes:

a) Inmovilizado Intangible

Las inmovilizaciones intangibles se contabilizan a su precio de adquisición o a su coste de producción. Con posterioridad a su reconocimiento inicial, se valoran por su precio de adquisición o coste de producción menos la amortización acumulada y, en su caso, el importe acumulado de las correcciones valorativas por deterioro reconocidas.

La amortización se calcula según el método lineal.

	<u>Años</u>	<u>%</u>
Concesiones, patentes, marcas	10	10%
Aplicaciones informáticas	4-5	25%-20%

b) Inmovilizado Material

El inmovilizado material se halla valorado a su coste de adquisición, neto de su correspondiente amortización acumulada y las pérdidas por deterioro que hayan experimentado. Adicionalmente al precio pagado por la adquisición de dicho elemento, el coste también incluiría los gastos financieros devengados durante el periodo de construcción que fueran directamente atribuibles a la adquisición y fabricación del activo siempre que requieran un periodo de tiempo superior a un año para estar en condiciones de uso. Durante el ejercicio no se han activado importes por este concepto.

Las sustituciones o renovaciones de elementos completos, los costes de ampliación, modernización o mejora que aumentan la vida útil del bien objeto, su productividad, o su capacidad económica, se contabilizan como mayor importe del inmovilizado material, con el consiguiente retiro contable de los elementos sustituidos o renovados.

Los gastos de mantenimiento y reparación del inmovilizado material que no mejoran la utilización ni prolongan la vida útil de los activos se registran en la cuenta de pérdidas y ganancias en el momento en que se producen.

La amortización se calcula aplicando el método lineal sobre el coste de adquisición de los activos menos su valor residual; entendiéndose que los terrenos sobre los que se asientan los edificios y otras construcciones tienen una vida útil indefinida y que, por tanto, no son objeto de amortización.

Las dotaciones anuales en concepto de amortización de los activos materiales se realizan con contrapartida en la cuenta de pérdidas y ganancias y, básicamente, equivalen a los porcentajes de amortización determinados en función de los años de la vida útil estimada, como promedio, de los diferentes elementos, de acuerdo con el siguiente detalle:

	<u>Años</u>	<u>%</u>
Construcciones	20	3%
Instalaciones técnicas y maquinaria	10-8,3	10%-12%
Otras instalaciones, utillaje y mobiliario	10-8	10%-12%
Otro inmovilizado	4-6	16%-25%

El órgano de administración considera que el valor contable de los activos no supera el valor recuperable de los mismos, calculando éste en base a lo explicado en la Nota 4.c).

El beneficio o pérdida resultante de la enajenación o el retiro de un activo se calcula como la diferencia entre el beneficio de la venta y el importe en libros del activo, y se reconoce en la cuenta de resultados.

c) Deterioro de valor de inmovilizado material e intangible

En la fecha de cada balance de situación o siempre que existan indicios de pérdida de valor, la Sociedad revisa los importes en libros de sus activos materiales e intangibles para determinar si existen indicios de que dichos activos hayan sufrido una pérdida por deterioro de valor. Si existe cualquier indicio, el importe recuperable del activo se calcula con el objeto de determinar el alcance de la pérdida por deterioro de valor (si lo hubiera).

En caso de que el activo no genere flujos de efectivo por sí mismo que sean independientes de otros activos, la Sociedad calculará el importe recuperable de la Unidad Generadora de Efectivo a la que pertenece el activo.

El importe recuperable es el valor superior entre el valor razonable menos el coste de venta y el valor en uso.

En el presente ejercicio la Sociedad no ha registrado pérdidas por deterioro del inmovilizado material.

d) Inversiones en patrimonio en empresas del grupo, multigrupo y asociadas

La Sociedad recoge bajo este epígrafe las participaciones en el capital de sociedades del Grupo o asociadas por su valor teórico contable corregido en el importe de las plusvalías tácitas existentes en el momento de la adquisición y que subsistan en la fecha del balance. La dotación de provisiones se realiza atendiendo a la evolución de los fondos propios de la sociedad participada.

e) Instrumentos financieros

Activos financieros

Los activos financieros se reconocen en el balance de situación cuando se lleva a cabo su adquisición y se registran inicialmente a su valor razonable, incluyendo en general los costes de la operación.

Los activos financieros mantenidos por la Sociedad se clasifican como:

- Inversiones mantenidas hasta vencimiento: activos cuyos cobros son de cuantía fija o determinable y cuyo vencimiento está fijado y sobre los cuales la Sociedad manifiesta su intención de mantenerlos hasta su vencimiento. Estas inversiones se valoran posteriormente a su coste amortizado y los intereses devengados en el periodo, se calculan aplicando el método del tipo de interés efectivo.
- Activos financieros mantenidos para negociar: activos cuya adquisición se origina con el propósito de venderlos a corto plazo. Su valoración posterior se realiza por su valor razonable y los cambios en dicho valor razonable se imputan directamente en la cuenta de pérdidas y ganancias.
- Préstamos y cuentas a cobrar: corresponden a créditos (comerciales o no comerciales) originados por la Sociedad a cambio de suministrar efectivo, bienes o servicios directamente y cuyos cobros son de cuantía determinada o determinable y que no se negocian en un mercado activo. Se valorarán inicialmente por su valor razonable que salvo evidencia en contrario será el precio de la transacción. Posteriormente se valoran a su "coste amortizado" reconociendo en la cuenta de resultados los intereses

devengados en función del tipo de interés efectivo. Los créditos formalizados en moneda extranjera se convierten a euros al tipo de cambio de cierre, de acuerdo con los criterios mencionados en el apartado I) de esta Nota. Las correspondientes pérdidas por deterioro se dotan en función del riesgo que presenten las posibles insolvencias con respecto a su cobro.

- Fianzas entregadas: corresponden a los importes desembolsados a los propietarios de los locales arrendados, cuyo importe corresponde normalmente, a un mes de arrendamiento. Figuran registradas por los importes pagados y no difieren significativamente de su valor razonable.
- Activos financieros disponibles para la venta: incluye los valores representativos de deuda e instrumentos de patrimonio de otras empresas que no se hayan clasificado en ninguna de las categorías anteriores. Se valorarán inicialmente por su valor razonable que salvo evidencia en contrario será el precio de la transacción que equivaldrá al valor razonable de la contraprestación entregada más los costes de transacción que le sean directamente atribuibles. Posteriormente se valoran a su valor razonable, sin deducir los costes de transacción en que pudiera incurrir en su enajenación. Los cambios que se produzcan en el valor razonable se registrarán directamente en el patrimonio neto, hasta que el activo financiero cause baja del balance o se deteriore, momento en que el importe así reconocido, se imputará a la cuenta de pérdidas y ganancias.

Patrimonio neto y Pasivo financiero

Los pasivos financieros y los instrumentos de patrimonio se clasifican conforme al contenido de los acuerdos contractuales pactados y teniendo en cuenta el fondo económico. Un instrumento de patrimonio es un contrato que representa una participación residual en el patrimonio del grupo una vez deducidos todos sus pasivos.

Los principales pasivos financieros se registran inicialmente por el efectivo recibido, neto de los costes incurridos en la transacción. En ejercicios posteriores se valorarán de acuerdo con su coste amortizado, empleando para ello el tipo de interés efectivo.

Instrumentos de pasivo

- Operaciones de arrendamiento financiero, cesiones de créditos y préstamos con entidades bancarias: Se registran inicialmente por el valor razonable que, salvo evidencia en contrario, será el precio de la transacción, que equivaldrá al valor de la contraprestación recibida ajustado por los costes de transacción que les sean directamente atribuibles. La valoración posterior será a coste amortizado, y los intereses devengados se contabilizan en la cuenta de pérdidas y ganancias, aplicando el método del tipo de interés efectivo.

f) Periodificaciones a corto plazo

- De activo: Otros activos no corrientes

Dentro de esta cuenta se recogen los importes pagados por anticipado y no devengados a 31 de diciembre tales como los seguros.

- De pasivo: Reconocimiento de los ingresos derivados de los cursos

Con el objeto de conseguir una adecuada correlación entre los ingresos y gastos de cada período, la Sociedad registra en el epígrafe "Ajustes por periodificación" del

pasivo del balance de situación los importes facturados por matrículas de cursos cuyo período lectivo finaliza en el año siguiente al de su inicio o facturación de la correspondiente matrícula, los cuales se imputan a los resultados de cada período en función de los gastos efectivamente incurridos en cada uno de los cursos.

g) Provisiones

Al tiempo de formular las cuentas anuales, el Administrador único de la Sociedad diferencia entre:

- Provisiones: pasivos que cubren obligaciones presentes a la fecha de un balance surgidas como consecuencia de sucesos pasados de los que pueden derivarse perjuicios patrimoniales de probable materialización para la Sociedad, cuyo importe y momento de cancelación son indeterminados. Dichos saldos se registran por el valor actual del importe más probable que se estima que la Sociedad tendrá que desembolsar para cancelar la obligación, y
- Pasivos contingentes: obligaciones posibles surgidas como consecuencia de sucesos pasados, cuya materialización está condicionada a que ocurra, o no, uno o más eventos futuros independientes de la voluntad de la Sociedad,

Las cuentas anuales de la Sociedad recogen todas las provisiones significativas con respecto a las cuales se estima que es probable que se tenga que atender la obligación. Los pasivos contingentes no se reconocen en las cuentas anuales, sino que se informa sobre los mismos, conforme a los requerimientos de la normativa contable.

Las provisiones que se cuantifican teniendo en consideración la mejor información disponible sobre las consecuencias del suceso que las origina y son reestimadas con ocasión de cada cierre contable se utilizan para afrontar las obligaciones específicas para las cuales fueron originalmente reconocidas, procediéndose a su reinversión, total o parcial, cuando dichas obligaciones dejan de existir o disminuyen.

h) Existencias

Bajo este epígrafe se registran los libros y demás material escolar que las sociedades del Grupo tienen a fecha de cierre en el balance.

Los libros y el resto de material académico se valoran inicialmente por el coste de adquisición y posteriormente por el coste medio ponderado.

El coste de adquisición incluye el importe facturado por el vendedor después de deducir cualquier descuento, rebaja u otra partida similar, más los gastos adicionales que se producen hasta que los bienes se hallen ubicados para su venta.

Los descuentos concedidos por los proveedores se reconocen en el momento que se van a cumplir las condiciones que determinan su concesión del descuento y los proveedores la facturan.

El valor de coste de las existencias es objeto de corrección valorativa en el momento en que su coste exceda de su valor neto realizable. A estos efectos se entiende por valor neto realizable su precio estimado de venta, menos los costes relacionados con su venta.

i) Clasificación de saldos entre corriente y no corriente

En el balance de situación adjunto, los saldos se clasifican en no corrientes y corrientes. Los corrientes comprenden aquellos saldos que la Sociedad espera vender, consumir, desembolsar o realizar en el transcurso del ciclo normal de explotación, y aquellos otros que no corresponden con esta clasificación se considerarán no corrientes.

j) Impuesto sobre beneficios

El gasto por impuesto sobre beneficios del ejercicio se calcula mediante la suma del impuesto corriente que resulta de la aplicación del tipo de gravamen sobre la base imponible del ejercicio y después de aplicar las deducciones que fiscalmente son admisibles, más la variación de los activos y pasivos por impuestos diferidos.

Los activos y pasivos por impuesto diferidos incluyen las diferencias temporarias que se identifican como aquellos importes que se prevén pagaderos o recuperables por las diferencias entre los importes en libros de los activos y pasivos y su valor fiscal, así como las bases imponibles negativas pendientes de compensación y los créditos por deducciones fiscales no aplicadas fiscalmente. Dichos importes se registran aplicando a la diferencia temporaria o crédito que corresponda el tipo de gravamen al que se espera recuperarlos o liquidarlos.

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

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.

k) Transacciones en moneda extranjera

La conversión en moneda nacional de los créditos y débitos expresados en moneda extranjera (divisas distintas del euro) se realiza aplicando el tipo de cambio vigente en el momento de efectuar la correspondiente operación, valorándose al cierre del ejercicio de acuerdo con el tipo de cambio vigente en ese momento.

Las diferencias de cambio que se producen como consecuencia de la valoración al cierre del ejercicio de los débitos y créditos en moneda extranjera se imputan directamente a la cuenta de pérdidas y ganancias.

l) Ingresos y gastos

Los ingresos y gastos se imputan en función del criterio de devengo.

Los ingresos se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada o a cobrar, y representan los importes a cobrar por los bienes entregados y los servicios prestados en el marco ordinario de la actividad de la Sociedad, menos los descuentos, IVA y otros impuestos relacionados con las ventas.

Las ventas de bienes se reconocen cuando se han transferido al comprador todos los riesgos y beneficios significativos inherentes a la propiedad de los bienes.

Los ingresos ordinarios asociados a la prestación de servicios se reconocen igualmente considerando el grado de realización de la prestación a la fecha de balance, siempre y cuando el resultado de la transacción pueda ser estimado con fiabilidad.

Los ingresos por intereses se devengan siguiendo un criterio financiero temporal, en función del principal pendiente de cobro y el tipo de interés efectivo aplicable, que es el tipo que iguala exactamente los futuros recibos en efectivo estimados a lo largo de la vida prevista del activo financiero con el importe en libros neto de dicho activo.

m) Indemnizaciones por despido

De acuerdo con la normativa laboral vigente, existe la obligación de indemnizar a aquellos empleados que sean despedidos sin causa justificada. No existen razones objetivas que hagan necesaria la contabilización de una provisión por este concepto.

n) Empresas del grupo y asociadas

A efectos de presentación de las cuentas anuales, se entenderá que otra empresa forma parte del grupo cuando ambas estén vinculadas por una relación de control, directa o indirecta, análoga a la prevista en el artículo 42 del Código de Comercio para los grupos de sociedades o cuando las empresas estén controladas por cualquier medio por una o varias personas físicas o jurídicas que actúen conjuntamente o se halle bajo dirección única por acuerdos o cláusulas estatutarias.

Se entenderá que una empresa es asociada cuando sin que se trate de una empresa del grupo, en el sentido señalado anteriormente, alguna o algunas de las empresas que lo forman, incluida la entidad o persona física dominante, ejerza sobre tal influencia significativa. Se presumirá que existe influencia significativa cuando se posea al menos el 20% de los derechos de voto de otra sociedad.

A 31 de diciembre de 2021, la sociedad forma parte del Grupo Políglota siendo la entidad dominante del mismo en España la sociedad Políglota Education, S.L., además Políglota Education, S.L. es la que presenta el impuesto de sociedades consolidado para el Grupo Políglota para algunas de las sociedades del grupo españolas.

o) Arrendamientos operativos

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.

Cuando la Sociedad actúa como arrendatario, los gastos del arrendamiento incluyendo incentivos concedidos, en su caso por el arrendador, se cargan linealmente a la cuenta de pérdidas y ganancias, en función de la vida del contrato.

p) Estados de flujos de efectivo

En los estados de flujos de efectivo, se utilizan las siguientes expresiones en los siguientes sentidos:

- Flujos de efectivo: entradas y salidas de dinero en efectivo y de sus equivalentes; entendiendo por éstos las inversiones a corto plazo de gran liquidez y bajo riesgo de alteraciones en su valor.
- Actividades de explotación: actividades típicas de la entidad, así como otras actividades que no pueden ser calificadas como de inversión o de financiación.
- Actividades de financiación: actividades que producen cambios de tamaño y composición del patrimonio neto y de los pasivos de carácter financiero.

q) Derivados y operaciones de cobertura

La Sociedad no utiliza instrumentos financieros derivados ni realiza operaciones de cobertura.

r) Indemnizaciones por despido

Las indemnizaciones por despido susceptibles de cuantificación razonable se registran como gasto en el ejercicio en el que se adopta la decisión de despido.

s) Medio ambiente

Debido a la naturaleza de la actividad de la Sociedad no se realizan operaciones con incidencia en el medio ambiente, por lo que no se ha incurrido en el ejercicio en gasto alguno por este concepto.

t) Emisión de gases tóxicos

Debido a la naturaleza de las actividades del Grupo no se realizan operaciones que conlleven la emisión de gases tóxicos, por lo que no se ha incurrido en el ejercicio en gasto alguno por este concepto.

5. Inmovilizaciones intangibles

Los movimientos habidos en las cuentas incluidas en Inmovilizaciones intangibles durante el ejercicio 2020 han sido los siguientes:

	<u>Marcas, Dominios</u>
Coste	
Saldo al 31/12/20	806.613,84
Adiciones	0,00
Retiros	0,00
Trasposos	0,00
Saldo al 31/12/21	<u>806.613,84</u>
Deterioro	
Saldo al 31/12/20	-436.392,00
Adiciones	0,00
Retiros	0,00
Trasposos	0,00
Saldo al 31/12/21	<u>-436.392,00</u>
Amortización	
Saldo al 31/12/20	-370.221,84
Adiciones	0,00
Retiros	0,00
Trasposos	0,00
Saldo al 31/12/21	<u>-370.221,84</u>
Valor neto contable	
Saldo al 31/12/20	0,00
Saldo al 31/12/21	0,00

a) Bienes totalmente amortizados

Al 31 de diciembre de 2021 existe inmovilizado inmaterial totalmente amortizado en el balance de la Sociedad por valor 106.613,84 euros.

b) Deterioro de inmobilizaciones intangibles

Durante el ejercicio la Sociedad ha procedido a reconsiderar la valoración del deterioro asociado a una serie de activos intangibles recogidos en el balance y de los que considera su valor depreciado a cierre de balance correcto.

6. Inmovilizaciones materiales

Los movimientos habidos en las cuentas incluidas en Inmovilizaciones materiales durante el ejercicio 2021 han sido los siguientes:

	<u>Terrenos y construcciones</u>	<u>Instalaciones técnicas y otro inmovilizado material</u>	<u>Inmovilizado en curso y anticipos</u>	<u>Total</u>
<u>Coste</u>				
Saldo al 31/12/20	748.307,47	855.578,87	0,00	1.603.886,34
Adiciones	0,00	0,00	0,00	0,00
Retiros	0,00	0,00	0,00	0,00
Trasposos	0,00	0,00	0,00	0,00
Saldo al 31/12/21	<u>748.307,47</u>	<u>855.578,87</u>	<u>0,00</u>	<u>1.603.886,34</u>
<u>Amortización</u>				
Saldo al 31/12/20	-590.846,15	-843.101,30	0,00	-1.433.947,45
Adiciones	-33.618,75	-4.368,50	0,00	-37.987,25
Retiros	0,00	0,00	0,00	0,00
Trasposos	0,00	0,00	0,00	0,00
Saldo al 31/12/21	<u>-624.464,90</u>	<u>-847.469,80</u>	<u>0,00</u>	<u>-1.471.934,70</u>
<u>Valor neto contable</u>				
Saldo al 31/12/20	157.461,32	12.477,57	0,00	169.938,89
Saldo al 31/12/21	123.842,57	8.109,07	0,00	131.951,64

a) Bienes totalmente amortizados

Al 31 de diciembre de 2021 existe inmovilizado material totalmente amortizado en el balance de la Sociedad por valor 1.235.231,69 euros, que corresponden a 412.109,48 euros de construcciones y 823.122,21 euros de instalaciones técnicas y otro inmovilizado material.

b) Seguros

La Sociedad tiene contratadas varias pólizas de seguro para cubrir los riesgos a que están sujetos los elementos del inmovilizado material. La cobertura de estas pólizas se considera suficiente.

7. Arrendamientos y otras operaciones de naturaleza similar

Arrendamientos financieros

La Sociedad no ha tenido durante el ejercicio 2021 operaciones de arrendamiento financiero.

Arrendamientos operativos

La Sociedad ha satisfecho durante el ejercicio 897.334,94 euros en concepto de arrendamiento.

	<u>2021</u>
Importe de los pagos futuros mínimos por arrendamientos operativos no cancelables, de los cuales:	<u>567.803,10</u>
- Hasta un año	567.803,10
- Entre uno y cinco años	0,00
- Más de cinco años	0,00
Pagos mínimos por arrendamiento reconocidos como gastos del periodo	696.926,95

8. Instrumentos financieros

8.1 Activos financieros

	Activos Financieros							
	Largo plazo				Corto Plazo		Total	
	Instrumentos de patrimonio		Creditos, derivados, otros		Creditos, derivados, otros			
	2020	2021	2020	2021	2020	2021	2020	2021
Activos a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias: otros	6.705.557,20	7.822.352,35	0,00	0,00	0,00	0,00	6.705.557,20	7.822.352,35
Préstamos y partidas a cobrar	0,00	0,00	12.961.963,74	15.339.438,37	1.155.131,97	700.454,62	14.117.095,71	16.039.892,99
Inversiones mantenidas hasta el vencimiento	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	<u>6.705.557,20</u>	<u>7.822.352,35</u>	<u>12.961.963,74</u>	<u>15.339.438,37</u>	<u>1.155.131,97</u>	<u>700.454,62</u>	<u>20.822.652,91</u>	<u>23.862.245,34</u>

La Sociedad ha procedido a valorar sus activos financieros a valor razonable a cierre no existiendo diferencia significativa respecto a su valor en libros.

La clasificación de los activos financieros por fecha de vencimiento es la siguiente:

Activos financieros	Vencimiento en años						TOTAL
	Uno	Dos	Tres	Cuatro	Cinco	Más de 5	
<u>Inversiones en empresas del grupo y asociadas</u>							
Otras inversiones	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	7.822.352,35	7.822.352,35
Créditos a empresas gru	0,00	15.313.722,22	0,00	0,00	0,00	0,00	15.313.722,22
<u>Impuesto diferido</u>	1.916,79	1.916,79	1.916,77	0,00	0,00	0,00	5.750,35
<u>Inversiones financieras</u>							
Créditos a terceros	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Otros activos financieros	110.935,92	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	110.935,92
Fianzas y depósitos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	19.965,80	19.965,80
<u>Existencias</u>	61.298,62	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	61.298,62
<u>Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar</u>							
Cientes por ventas y prestación de servicios	192.466,51	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	192.466,51
Deudores varios	153.800,32	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	153.800,32
Ajustes periodificación	15.340,15	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	15.340,15
Tesorería	166.613,10	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	166.613,10
	<u>702.371,41</u>	<u>15.315.639,01</u>	<u>1.916,77</u>	<u>0,00</u>	<u>0,00</u>	<u>7.842.318,15</u>	<u>23.862.245,34</u>

8.1.1. Inversiones financieras no corrientes

Los movimientos habidos en las cuentas incluidas en Inversiones financieras no corrientes durante el ejercicio 2021 han sido los siguientes:

<u>Coste</u>	<u>Participaciones empresas grupo</u>	<u>Créditos empresas asociadas</u>	<u>Depósitos y Fianzas</u>	<u>Total</u>
Saldo al 31/12/2020	17.788.121,99	12.934.330,80	19.965,80	30.742.418,59
Adiciones	1.544.100,00	2.379.391,42	0,00	3.923.491,42
Bajas	-427.304,85	0,00	0,00	-427.304,85
Traspasos	0,00	0,00	0,00	0,00
Saldo al 31/12/2021	18.904.917,14	15.313.722,22	19.965,80	34.238.605,16
<u>Deterioro</u>				
Saldo al 31/12/2020	-11.082.564,79	0,00	0,00	-11.082.564,79
Adiciones	0,00	0,00	0,00	0,00
Bajas	0,00	0,00	0,00	0,00
Saldo al 31/12/2021	-11.082.564,79	0,00	0,00	-11.082.564,79
<u>Valor neto contable</u>				
Saldo al 31/12/2020	6.705.557,20	12.934.330,80	19.965,80	19.659.853,80
Saldo al 31/12/2021	7.822.352,35	15.313.722,22	19.965,80	23.156.040,37

a) Participaciones en empresas del Grupo

A 31 de diciembre de 2021 no está pendiente de desembolsar parcialmente ninguna participación en sociedades del Grupo españolas.

Nombre y domicilio		Actividad	Coste participación	Directo %
Escuela de Español para extranjeros Hispalingua, S.L.	Salamanca	Enseñanza Idiomas	1.503,10	100%
Escuela Hispánica de Granada, S.L.	Granada	Enseñanza Idiomas	6.131,00	100%
Escuela de Español en Valencia, S.L.	Valencia	Enseñanza Idiomas	174.987,36	100%
Don Quijote Salamanca, S.L.	Salamanca	Enseñanza Idiomas	3.956.740,00	100%
Don Quijote Eurolingua, S.L.	Barcelona	Enseñanza Idiomas	30.840,20	100%
Don Quijote Madrid, S.L.	Madrid	Enseñanza Idiomas	89.167,11	100%
Sevilla Spanish Language School, S.L.	Sevilla	Enseñanza Idiomas	10.280,07	100%
Don Quijote Valencia, S.L.	Valencia	Enseñanza Idiomas	155.966,97	100%
Don Quijote Tenerife, S.L.	Tenerife	Enseñanza Idiomas	115.280,07	100%
Internet Education Services, S.L.	Salamanca	Servicios internet	1.048.566,83	100%
Don Quijote Nederland BV	Holanada		670.000,00	100%
Escuela de Español en Granada, S.L.	Madrid	Enseñanza Idiomas	3.069,00	99,00%
Don Quijote Business Consulting	China	Venta Cursos	100.432,52	100%
Eurolang S.L.	Madrid	Enseñanza Idiomas	3.100,00	100%
Escuela de Español Lengua Extranjera S.L.	Madrid	Enseñanza Idiomas	3.100,00	100%
Soléxico S.A.C.V.	México	Enseñanza Idiomas	167.859,50	100%
Enforex English for Executives, S.L.	Madrid	Enseñanza Idiomas	2.091.300,00	99%
Políglota Education, S.L.	Madrid	Holding	316.444,71	0,0002%
Escuela de Español en Alicante, S.L.	Madrid	Enseñanza Idiomas	240.288,75	100%
Escuela de Español en Marbella, S.L.	Madrid	Enseñanza Idiomas	194.558,30	100%
Enfocamp Programas en España, S.L.	Madrid	Enseñanza Idiomas	1.695.578,49	99%
Accommodation Spain, S.L.	Madrid	Enseñanza Idiomas	7.829.723,16	99%
			18.904.917,14	

Ninguna de las empresas del Grupo en las que la Sociedad tiene participación cotiza en Bolsa.

b) Deterioro

La Sociedad ha procedido a evaluar a fecha de cierre el valor de sus participaciones en empresas del grupo y asociadas, habiendo dotado las provisiones por deterioro necesarias.

	Saldo al 31/12/2020	Adiciones	Retiros	Saldo al 31/12/2021
Escuela de Español en Valencia, S.L.	-147.709,08	0,00	0,00	-147.709,08
Don Quijote Business Consulting	-100.432,52	0,00	0,00	-100.432,52
Don Quijote Salamanca, S.L.	-3.829.136,68	0,00	0,00	-3.829.136,68
Internet Educational Services, S.L.	-923.285,86	0,00	0,00	-923.285,86
Don Quijote Tenerife, S.L.	-10.280,07	0,00	0,00	-10.280,07
Don Quijote Valencia, S.L.	-146.332,60	0,00	0,00	-146.332,60
Escuela de Español en Alicante, S.L.	-236.681,55	0,00	0,00	-236.681,55
Escuela de Español en Marbella, S.L.	-162.503,66	0,00	0,00	-162.503,66
Enfocamp Programas en España, S.L.	-1.692.002,50	0,00	0,00	-1.692.002,50
Enforex English for Executives, SL	-1.057.200,00	0,00	0,00	-1.057.200,00
Accommodation Spain, SL	-2.777.000,27	0,00	0,00	-2.777.000,27
	<u>-11.082.564,79</u>	<u>0,00</u>	<u>0,00</u>	<u>-11.082.564,79</u>

8.1.2 Existencias

Los movimientos habidos en las cuentas de existencias en el ejercicio 2021 han sido:

Saldo a 31/12/20	79.754,39
Variación de existencias	-18.455,77
Saldo a 31/12/21	<u>61.298,62</u>

8.2. Pasivos financieros

Pasivos Financieros									
Largo plazo				Corto plazo				Total	
Deudas con entidades crédito		Creditos, derivados, otros		Deudas con entidades crédito		Creditos, derivados, otros			
2020	2021	2020	2021	2020	2021	2020	2021	2020	2021
Débitos y partidas a pagar									
12.059.685,32	11.954.075,87	2.297.401,41	5.092.713,64	475.420,24	1.016.468,73	3.487.453,19	2.402.221,90	18.319.960,16	20.465.480,14
Pasivos a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias: otros									
0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
<u>12.059.685,32</u>	<u>11.954.075,87</u>	<u>2.297.401,41</u>	<u>5.092.713,64</u>	<u>475.420,24</u>	<u>1.016.468,73</u>	<u>3.487.453,19</u>	<u>2.402.221,90</u>	<u>18.319.960,16</u>	<u>20.465.480,14</u>

El detalle por fecha de vencimiento de los distintos pasivos financieros a 31 de diciembre de 2021 es:

	Vencimiento en años						TOTAL
	Uno	Dos	Tres	Cuatro	Cinco	Más de 5	
<u>Deudas</u>							
Deudas con entidades de crédito	1.016.468,73	2.052.809,82	1.500.363,42	1.277.153,75	6.844.965,09	278.783,79	12.970.544,6
Otros pasivos financieros	2.427,50	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	2.427,5
<u>Deudas con emp.grupo y asociadas</u>	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	5.092.713,64	5.092.713,6
<u>Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar</u>							
Proveedores	108.535,98	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	108.535,9
Acreedores varios	87.252,84	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	87.252,8
Personal	290.361,85	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	290.361,8
Anticipos de clientes	321.500,40	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	321.500,4
Ajustes por periodificación	1.592.143,33	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	1.592.143,3
	<u>3.418.690,63</u>	<u>2.052.809,82</u>	<u>1.500.363,42</u>	<u>1.277.153,75</u>	<u>6.844.965,09</u>	<u>5.371.497,43</u>	<u>20.465.480,1</u>

a) Deudas con entidades de crédito

El movimiento de las deudas a largo plazo con entidades de crédito es:

Saldo a 31/12/20	12.059.685,32
Adiciones	0,00
Bajas	-105.609,45
Saldo a 31/12/21	<u>11.954.075,87</u>

El vencimiento de las deudas con entidades de crédito se describe en el cuadro de deuda por vencimientos de los pasivos financieros.

La deuda con entidades de crédito se compone de los siguientes pasivos y posee las siguientes disposiciones a fecha de cierre:

Deudas con entidades de crédito:		Limite	Corto Plazo	Largo Plazo
Préstamos	Euribor + 2,1 - 3,00		1.016.468,71	5.156.148,53
Líneas de crédito	1,35% - Eribor +2,35	9.787.500	0,00	6.797.927,35
			<u>1.016.468,71</u>	<u>11.954.075,88</u>

b) Ajustes por periodificación

De acuerdo con lo expuesto en la nota 4. g) la Sociedad registra en el pasivo del balance a 31 de diciembre de 2021 como ajustes por periodificación el importe de los cursos que han sido facturados durante el ejercicio y que están pendientes de iniciarse, o de finalizarse. El importe

de estos cursos a 31 de diciembre de 2021 asciende a 1.592.143,33 euros.

c) Morosidad

Con motivo de la entrada en vigor de la Ley 15/2010 de 5 de julio de reforma de la Ley de Morosidad, la Sociedad ha adecuado su funcionamiento a lo indicado en la misma y al 31 de diciembre de 2021, no mantiene saldos con proveedores y acreedores que acumulen aplazamientos de pagos superiores al plazo legal establecido por la norma legal.

9. Fondos propios

Los movimientos habidos en las cuentas incluidas en Fondos propios durante 2021 se presentan en el Estado de cambios en el patrimonio neto.

a) Capital social

El capital social se compone de 4.100 participaciones sociales de una sola clase y serie, de números 1 al 4.100, ambos inclusive, con un valor nominal de 6,01012 euros cada una, totalmente desembolsadas.

La Sociedad que posee un porcentaje de participación superior al 10% en el Capital de la Sociedad a 31 de diciembre de 2021 es la siguiente:

	<u>% Participación</u>
Políglota Education, S.L.	99,98%

b) Reserva legal

La reserva legal ha sido dotada de conformidad con el Artículo 274 de la Ley de Sociedades de Capital, que establece que, en todo caso, una cifra igual al 10 por 100 del beneficio del ejercicio se destinará a ésta hasta que alcance, al menos, el 20 por 100 del capital social.

No puede ser distribuida y si es usada para compensar pérdidas, en el caso de que no existan otras reservas disponibles suficientes para tal fin, debe ser repuesta con beneficios futuros.

c) Resultado del ejercicio

La propuesta de distribución del resultado de 2021 a presentar a la Junta General de Socios se presenta en la nota 3.

10. Impuesto sobre sociedades y situación fiscal

Impuesto sobre beneficios

Debido a que determinadas operaciones tienen diferente consideración a efectos de la tributación por el Impuesto sobre sociedades y de la elaboración de estas cuentas anuales, la base imponible del ejercicio difiere del resultado contable. El impuesto diferido o anticipado surge de la imputación de ingresos y gastos en períodos diferentes a efectos de la normativa fiscal vigente y de la relativa a la preparación de las cuentas anuales.

La conciliación entre el resultado contable y la base imponible del Impuesto sobre sociedades es la siguiente:

	2021		
	Aumentos	Disminuciones	
Resultado neto del ejercicio			856.085,20
Impuesto sobre sociedades	383.646,78		383.646,78
Resultado antes de impuestos			1.239.731,98
Diferencias permanentes	411,62		411,62
Diferencias temporales			
- con origen en el ejercicio actual	293.165,63	-	293.165,63
- con origen en ejercicios anteriores	-	-	-
Ley 16/2012 Art. 7 Límite 70% amortización	-	6.389,29	-6.389,29
Compensación de bases negativas de ejercicios anteriores			-
Base imponible (Resultado fiscal)			1.526.919,94

La Sociedad tiene pendientes de inspección por las autoridades fiscales los cuatro últimos ejercicios de los principales impuestos que le son aplicables.

Como consecuencia, entre otras, de las diferentes posibles interpretaciones de la legislación fiscal vigente, podrían surgir pasivos adicionales como resultado de una inspección. En todo caso, el administrador único considera que dichos pasivos, caso de producirse, no afectarían significativamente a las cuentas anuales.

Durante el ejercicio 2021 la Sociedad ha pertenecido al grupo fiscal Políglota Education a efectos del Impuesto de Sociedades. La entidad dominante del grupo fiscal Políglota Education, S.L. es por tanto la encargada de recoger en su balance el importe total a pagar por el grupo fiscal por este concepto.

Situación fiscal

La Sociedad recoge bajo este epígrafe los siguientes conceptos:

	Saldo al 31/12/2021	
	Corriente	No Corriente
Activos por impuesto corriente - Ver Nota 12		
- Impuesto sobre sociedades 2021	381.729,99	-
	381.729,99	-
Otras deudas con las Administraciones públicas - Epígrafe balance		
- I.R.P.F. Trabajadores y profesionales y otras	25.152,37	-
- Organismos de la Seguridad Social acreedores	62.100,47	-
	87.252,84	-

11. Ingresos y gastos

a) Importe neto de la cifra de negocios

El desglose de la cifra de negocios es:

	2.020	2.021
Prestaciones de servicios	4.997.325,46	6.620.210,00
	4.997.325,46	6.620.210,00

b) Distribución geográfica de la cifra de negocios

	2.020	2.021
Europa	4.997.325,46	6.620.210,00
Resto	4.997.325,46	6.620.210,00

c) Otros gastos de explotación

	<u>2.020</u>	<u>2.021</u>
Arrendamientos y cánones	958.982,65	778.417,38
Reparaciones y conservación	15.028,07	19.081,34
Servicios profesionales independientes	145.599,43	97.546,01
Primas de seguros	28.921,04	29.681,66
Servicios bancarios y similares	66.510,48	25.670,89
Publicidad, propaganda, etc	122.090,08	63.389,56
Suministros	97,99	1.171,36
Otros servicios	13.357,63	11.201,24
	<u>1.350.587,37</u>	<u>1.026.159,44</u>

d) Gastos de personal

	<u>2.020</u>	<u>2.021</u>
Sueldos y salarios	2.344.659,05	1.880.881,36
Cargas sociales	868.810,58	379.939,14
Indemnizaciones	163.698,96	248,55
Otros gastos sociales	19.935,89	18.811,41
	<u>3.397.104,48</u>	<u>2.279.880,46</u>

e) Subvenciones, donaciones y legados

Durante el ejercicio 2021 la Sociedad ha recibido subvenciones de explotación por valor de 2.500 euros concedidas por la Generalitat Valenciana, y se ha visto beneficiada por exoneraciones en el coste de los seguros sociales del personal por las medias de apoyo a la empresas decretadas durante el ejercicio por motivos del Covid-19.

12. Transacciones y saldos con empresas del grupo

Como consecuencia de las transacciones comerciales realizadas entre la Sociedad y otros colegios gestionados por empresas del grupo, existen numerosos saldos deudores y acreedores entre la Sociedad y dichas empresas. Con el objeto de conseguir una mejor utilización de los recursos financieros generados globalmente, el grupo al que pertenece la Sociedad tiene implantado un sistema centralizado de tesorería entre las distintas empresas del grupo mediante el establecimiento de cuentas corrientes cuyos saldos pueden ser deudores o acreedores. De esta forma se canalizan los excedentes generados u obtenidos por las distintas empresas del grupo para cubrir las necesidades financieras desde una perspectiva global.

El detalle de las transacciones con empresas del Grupo es:

Servicios	<u>2.020</u>	<u>2.021</u>
- Recibidos	253.294,79	983.815,09
- Prestados	207.605,96	324.978,42

13. Otra información

13.1 Número promedio de empleados por categoría

	<u>Empleados</u>
Dirección	6
Administración	41
Profesorado	<u>130</u>
	<u>177</u>

13.2 Distribución funcional por género

La distribución funcional por género del promedio de empleados de la Sociedad en 2021 es la siguiente:

	<u>Hombres</u>	<u>Mujeres</u>
Dirección	5	1
Administración	20	21
Profesorado	<u>62</u>	<u>68</u>
	<u>87</u>	<u>90</u>

13.3 Retribución de los administradores

Durante el ejercicio 2021 el Administrador único de la Sociedad no ha percibido remuneración por su cargo de administrador.

A 31 de diciembre de 2021 la Sociedad no tenía concedidos préstamos ni anticipos o garantías de ninguna clase.

13.4 Honorarios de auditores de cuentas y sociedades de su grupo o vinculadas:

La empresa auditora de las cuentas anuales de la Sociedad y aquellas otras sociedades con las que dicha empresa mantiene alguno de los vínculos a los que hace relación la Disposición Adicional decimocuarta de la Ley de Medidas de Reforma del Sistema Financiero, han devengado durante el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2021 honorarios por servicios auditoria de las presentes Cuentas Anuales por 7.000 euros. Este importe incluye la totalidad de los honorarios relativos a la auditoria del ejercicio 2021, con independencia del momento de su facturación.

14. Información sobre medio ambiente y derecho de emisión de gases de efecto invernadero

La Sociedad no ha realizado directamente actuación alguna, ni destinada a su inclusión dentro del inmovilizado ni imputables a resultados, que tengan como fin la protección del medio ambiente.

No tiene asignados derechos de emisión de efecto invernadero ni se han producido gastos.

No tiene contratos de futuro relativos a derechos de emisión de efecto invernadero.

No ha recibido subvenciones por estos conceptos.

No existen contingencias relacionadas con sanciones o medidas de carácter provisional, en los términos previstos en la Ley 1/2005.

Dentro de los resultados contables correspondiente al ejercicio presente y a las cuentas del 2021, declaramos que no existe por parte de la empresa ningún Derecho de emisión de gases de efecto invernadero que tengamos obligación de incluir de acuerdo con las normas aplicables a la fecha. Por este motivo, no se incluyen los desgloses específicos en esta memoria.

15. Información sobre los aplazamientos de pago efectuados a proveedores. Disposición adicional tercera. «Deber de información» de la Ley 15/2010, de 5 de julio.

Con motivo de la entrada en vigor de la Ley 15/2010 de 5 de julio de reforma de la Ley de Morosidad, la Sociedad ha adecuado su funcionamiento a lo indicado en la misma y al 31 de diciembre de 2021, no mantiene saldos con proveedores y acreedores que acumulen aplazamientos de pagos superiores al plazo legal establecido por la norma legal.

	2020	2021
	Días	Días
Periodo medio de pagos a proveedores.	34,80	35,19
Ratio operaciones pagadas.	34,90	35,37
Ratio de operaciones pendientes de pago.	30,85	31,84
	Importe (euros)	Importe (euros)
Total pagos realizados.	1.746.872,17	2.088.635,77
Total pagos pendientes.	42.538,18	108.535,98

16. Acontecimientos posteriores al cierre

Con posterioridad al cierre del ejercicio, aunque se mantienen los efectos de la crisis sanitaria de carácter internacional y multisectorial provocada por el «COVID-19» que afectan a los resultados de la sociedad, se prevé una mejora paulatina de la actividad y de los resultados, aunque lejos de los niveles pre-pandemia del año 2019

Tras el final de las prórrogas a los ERTES por fuerza mayor decretado por el Gobierno, en abril de 2022 la sociedad Ideal Education Group SL llevó a cabo un proceso de ERTE ETOP para poder mantener la flexibilidad en el uso de recursos humanos de acuerdo con las necesidades

del negocio. El proceso se aprobó con acuerdo mayoritario de la plantilla y tiene fecha de vencimiento 31/12/2022.

La sociedad mantiene una importante reducción de costes; en 2021 firmó nuevas operaciones de financiación bancaria ICO con el doble objetivo de trasladar a más largo plazo los vencimientos de deuda existentes y de contar con fondos suficientes para atender las obligaciones de pago. Los préstamos ICO tras la extensión de plazos de carencia y de vencimiento realizados en el ejercicio, han empezado a amortizarse en 2022. La sociedad prevé poder atenderlos gracias a los ingresos que proporcionan la mejora de la actividad.

Durante el periodo comprendido entre la fecha del cierre del ejercicio y la fecha de formulación de las cuentas anuales no se han producido otros hechos o acontecimientos de especial relevancia diferentes de los anteriores que deban ser incorporados en los estados financieros, ni cuyo conocimiento pueda ser útil para el usuario de los mismos ni que afecten a la aplicación del principio de empresa en funcionamiento.



IDEAL EDUCATION GROUP, S.L.

INFORME DE GESTIÓN DEL EJERCICIO 2021

En el presente informe se ponen de manifiesto los hechos más relevantes del ejercicio correspondiente al año 2021 tanto los que se desprenden del propio contenido de las cuentas anuales como los que se refieren a otros aspectos derivados de la evolución de la Sociedad en distintas áreas.

Cifra de negocios del ejercicio y resultados

Durante el ejercicio 2021 las ventas de la sociedad han ascendido a 6,62 millones de euros, habiendo alcanzado una mejoría del 32,48% respecto del ejercicio 2020, aunque aún no ha conseguido levantar la drástica caída que experimentó del 69,6% en 2020 respecto a 2019.

La reducción se debió a las consecuencias de la pandemia producida por el Covid-19 que afectó a nivel mundial a la mayoría de las actividades presenciales como es nuestro caso; la enseñanza de español para extranjeros en escuelas.

Las restricciones para viajar de cada país, así como las recomendaciones sanitarias, han sido causa insalvable para mantener la actividad habitual de la empresa.

El resultado ha sido de 0,86 millones de euros, que supone una mejora del 119% respecto al resultado de 2020, gracias al enorme esfuerzo en reducción de costes realizado (principalmente en personal y servicios exteriores). Durante el ejercicio 2021 la sociedad, que estaba acogida a Expediente de Regulación Temporal de Empleo por fuerza mayor, que afecta a la mayor parte de la plantilla, se ha acogido a las prórrogas decretadas por el Gobierno y ha tramitado exoneraciones en el pago de seguros sociales. Esto ha permitido tener gran flexibilidad en la utilización de recursos humanos y reducción de costes con el fin de posibilitar la viabilidad del grupo.

Durante el ejercicio 2021 la sociedad ha firmado nuevas operaciones de financiación bancaria ICO con el doble objetivo de trasladar a más largo plazo los vencimientos de deuda existentes y de contar con fondos suficientes para atender las obligaciones de pago, en aras de mantener la viabilidad de la empresa. Así, el endeudamiento bancario a final del ejercicio 2021 se incrementó en 0,4 millones de euros respecto al ejercicio anterior, y durante 2021 se ha podido atender el servicio de la deuda sin incidencias.

Evolución previsible y riesgos a los que se enfrenta la sociedad

La evolución de la sociedad dependerá principalmente de que se mantenga el ritmo de mejora general en la actividad económica, de la relajación de medidas restrictivas que permitan y den confianza de nuevo a la libre circulación de personas y prestación de servicios. Adicionalmente será importante la evolución de la inflación a nivel mundial, que también ha encarecido el coste de viajar, desde el transporte hasta la estancia, y que puede poner en riesgo la mejora de la actividad que se ha producido en la primera parte del año

2022. Por último, será también determinante la evolución de la guerra entre Rusia y Ucrania con los efectos que están produciendo en el coste de la energía y su abastecimiento futuro.

Acciones Propias

A 31 de diciembre de 2021 y a los efectos del art. 151 de la Ley de Sociedades de Capital, la Sociedad Ideal Education Group, S.L. no es titular de acciones propias.

Actividades de Investigación y Desarrollo

La Sociedad ha desarrollado actividades de Investigación y Desarrollo durante el ejercicio 2021 para adecuar los servicios de enseñanza presencial a formato online con el objetivo de incrementar ventas y aprovechar los recursos humanos.

Política de personal y medioambiental

La política de personal de la Sociedad se basa en la contratación de personal cualificado para poder ofrecer un servicio de calidad a los clientes.

La Sociedad no tiene establecida una política formal sobre medio ambiente debido a la poca incidencia de su actividad sobre éste.

Acontecimientos posteriores al cierre

Como se explica en la memoria, con posterioridad al cierre del ejercicio, aunque se mantienen los efectos de la crisis sanitaria de carácter internacional y multisectorial provocada por el «COVID-19» que afectan a los resultados de la sociedad, se prevé una mejora paulatina de la actividad y de los resultados, aunque lejos de los niveles pre-pandemia del año 2019.

Tras el final de las prórrogas a los ERTES por fuerza mayor decretado por el Gobierno, en abril de 2022 la sociedad llevó a cabo un proceso de ERTE ETOP para poder mantener la flexibilidad en el uso de recursos humanos de acuerdo con las necesidades del negocio. El proceso se aprobó con acuerdo mayoritario de la plantilla y tiene fecha de vencimiento 31/12/2022.

La sociedad mantiene una importante reducción de costes; en 2021 firmó nuevas operaciones de financiación bancaria ICO con el doble objetivo de trasladar a más largo plazo los vencimientos de deuda existentes y de contar con fondos suficientes para atender las obligaciones de pago. Los préstamos ICO tras la extensión de plazos de carencia y de vencimiento realizados en el ejercicio, han empezado a amortizarse en 2022. La sociedad prevé poder atenderlos gracias a los ingresos que proporcionan la mejora de la actividad.

Durante el periodo comprendido entre la fecha del cierre del ejercicio y la fecha de formulación de las cuentas anuales no se han producido otros hechos o acontecimientos de especial relevancia diferentes de los anteriores que deban ser incorporados en los estados financieros, ni cuyo conocimiento pueda ser útil para el usuario de los mismos ni que afecten a la aplicación del principio de empresa en funcionamiento.

IDEAL EDUCATION GROUP, S.L.

FORMULACIÓN DE LAS CUENTAS ANUALES E INFORME DE GESTIÓN DEL EJERCICIO 2021

El Administrador Único de la sociedad IDEAL EDUCATION GROUP, S.L. en fecha 31 de marzo de 2022, y en cumplimiento de los requisitos establecidos en el artículo 253 de la Ley de Sociedades de Capital y del artículo 37 del Código de Comercio, procede a formular las Cuentas anuales y el Informe de gestión del ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2021, los cuales vienen constituidos por los documentos anexos que preceden a este escrito.

FIRMANTE

FIRMA

Administrador Único:

Carlos Anadón Güemes

