F & E ECUATORIANA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012
EXPRESADO EN DOLARES

1. ACTIVIDAD DE LA EMPRESA.

La empresa F & E Ecuatoriana S.A se constituye el día 4 de Junio del 2002 con un capital inicial de US$ 5.000.00. Con fecha 15 de Diciembre del 2006 se registra su primer aumento de capital por $ 15.000., con lo cual su actual capital suscrito y pagado es de $ 20.000.00 El valor de cada acción es de US$ 1.00.

El objeto social de la compañía es dedicarse a promover el aprendizaje del idioma inglés, para lo cual organiza y dicta cursos, importa libros y material de enseñanza visual e instrumentos necesarios para la capacitación de los alumnos que se matriculan.

La empresa tiene cuatro filiales: dos localizadas en Guayaquil y dos en Quito. Su dirección tributaria es la calle Víctor E. Estrada 1200 y Laureles, en Urdesa.

2. RESUMEN DE POLÍTICAS CONTABLES

2.1 INVENTARIOS

Los materiales didácticos han sido registrados al costo de adquisición. Este costo comprende el valor FOB (Factura de KOE - Colombia), flete de transportación aérea, seguros, gastos de aduana y pagos de tramites respectivos. Considerando que hubo más de una importación, el costo de los materiales en stock están valorizados bajo el método de costo promedio.

2.2 PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPOS

Las adecuaciones de la oficina (divisiones, departamentales e instalaciones), muebles y enseres, así como equipos de oficina y de computación han sido registrados a su costo de adquisición en dólares. El costo es depreciado de acuerdo con el método de línea recta en función de los años de vida útil estimada, en base a los siguientes porcentajes anuales:

	Vida útil (en años)
Instalaciones	10
Muebles y enseres	10
Equipos de oficina	10
Equipos de computación	5

2.3 RESERVAS PARA CUENTAS MALAS

La provisión para efecto de la presentación de los estados financieros 2012 fue de US $161.617 según la normativa niif. La empresa no provisiono según el deterioro de cartera debido a que los resultados del ejercicio generaron una perdida muy alta que comprometió el patrimonio.

2.4 RETENCIONES EN LA FUENTE POR GASTOS REGISTRADOS

El SRI determina que todos los gastos relacionados con pagos a proveedores (no a empleados) la empresa F & E Ecuatoriana S.A. efectúe una retención que va del 1% al 10% de la base imponible (gasto sin IVA), de lo contrario es un gasto no deducible para fines de impuestos.

APLICACIÓN DE LAS NIIF EN ECUADOR

Según Resolución de la Superintendencia de Compañías. 08.G.DSC.010 expedida por la Superintendencia de Compañías el 20 de Noviembre del 2008 la empresa F & E Ecuatoriana S.A. se encuentra categorizada en el tercer grupo de empresas, y por tal implementa y adopta las NIIF para PYMES a partir del año 2012, siendo su período de transición el 1o de Enero (inicial) del 2011 y el 31 de Diciembre del 2011 (final). La empresa registro el 1 de Enero del 2012 los ajustes de conversión NEC a NIIF presentados extracontablemente en el periodo de transición.

		Diciembre 31,	
		2,012	2,011
Nota No. 4	EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO		
Fondo de Caja Chica			
Fondo de Caja Chica-Guayaquil		0.00	0.00
Fondo de Caja Chica-Quito		0.00	0.00
Otros fondos			
	Subtotal Fondo de caja chica	**0.00**	**0.00**
Cobros registrados y no depositados			
Cobros de casa matriz-efectivo		389.00	2,171.48
Cobros de casa matriz-cheques a la vista		1,105.00	1,056.00
Cobros de casa matriz-cheques posfechados		9,252.80	4,087.94
Cobros de casa matríz-tarjetas de creditos vista		3,890.04	13,574.30
Cobros de casa matriz-tarjetas de creditos posf		1,594.00	6,710.35
Cobros de filiales Quito y Cuenca-efectivo		4,642.32	2,836.42
Cobros de filiales Quito y Cuenca-cheques a la vista		342.00	271.00
Cobros de filiales Quito y Cuenca-cheques posfechados		3,719.00	18,647.87
Cobros de filiales Quito y Cuenca-tarjetas credito vista		13,237.15	20,713.79
Cobros de filiales Quito y Cuenca-tarjetas credito posf.		0.00	10,680.15
	Subtotal cobros registrados y no depositados	**38,171.31**	**80,749.30**
Bancos Locales			
Banco del Pichincha		0.00	2,909.24

Banco del Pichincha	157.26	0.00
Banco del Pichincha	1,619.71	83.61
Banco Produbanco	0.00	
Subtotal Bancos Locales	**1,776.97**	**2,992.85**
Bancos de Ahorro		
Banco del Pichincha	7,470.43	0.00
Banco Solidario	1,266.61	0.00
Subtotal Bancos de Ahorrro	**8,737.04**	**8,737.04**
Total Efectivo y Equivalente efectivo	**48,685.32**	**83,742.15**

	Diciembre 31,	
	2,012	**2,011**
Nota No. 5	**CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR COMERCIALES**	
Cartera de Clientes Guayaquil	**1,150,968.84**	**1,017.986.01**
Ventas de contado	0.00	44,203.28
Cobranza normal	836,784.07	669,391.60
Cobranza prejurídica	314,184.77	304.391.13
Cobranza jurídica	0.00	0.00
Cartera de *Clientes Quito y Cuenca*	**756,091.82**	**486.297.72**
Ventas de contado	6,199.00	13,773.00
Cobranza normal	684,592.87	472,524.22
Cobranza prejuridica	65,299.95	0
Cobranza jurídica	0.00	0.50
Otras cuentas por cobrar a clientes	**25,147.77**	**14,847.12**
Cheques protestados	25,147.77	14,847.12
Total Cuentas y Documentos por Cobrar Comerciales	**1,932,208.43**	**1.519.130.85**
PROVISION DE CARTERA		
Provisión sobre créditos concedidos	21,949.80	117,844.61
Provisión sobre deterioro de cartera	139,667.63	209.023.47
Total Provisión Cuentas Incobrables	**161,617.43**	**326.868.08**
Total Cuentas y Documentos por Cobrar Comerciales,netas	***1,770,591.00***	***1,946,490.02***

		Diciembre 31,	
		2,012	2,011
Nota No. 6	**OTRAS CUENTAS POR COBRAR**		
CUENTAS POR COBRAR RELACIONADAS			
KOE PANAMA		135.00	135.00
KOE REP.DOMINICANA		3,663.00	3,663.00
TAEPE		7,729.96	8,263.96
	Total	**11,527.96**	**12,061.96**
OTRAS CUENTAS POR COBRAR NO RELACIONADAS			
Anticipos a proveedores		874.42	3,191.04
Deudas empleados		18,583.23	19,347.28
Diversas		8,506.97	9.55
	TOTAL	**27,964.62**	**19,347.28**
	Total Otras Cuentas y Documentos por Cobrar por Cobrar	**39,492.58**	**31,409.24**

		Diciembre 31,	
		2,012	2,011
Nota No. 7	**INVENTARIOS**		
PRODUCTOS TERMINADOS COMPRADOS A TERCEROS			
BODEGA CENTRAL		87,889.25	19,858.76
BODEGA QUITO		23,681.58	153,483.74
	Total Inventarios	**111,570.83**	**173,342.50**

		Diciembre 31,	
		2,012	2,011
Nota No.8	**ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES**		
Anticipo del Impuesto a la Renta		4,193.66	1,293.18
Iva pagado sobre compras locales		11,760.02	6,865.33
Iva pagado sobre importaciones		697.00	0.00
Crédito tributario iva por aplicar		0.00	70,098.90
Retenciones de iva por clientes		0	

Retenciones en la fuente renta-clientes	15,261.88	17,130.18
Total activos por impuesto corriente	**31,912.56**	**95,387.59**

	Diciembre 31,	
Nota No. 9	**2,012**	**2,011**
Propiedad, Planta y Equipo		
Edificios	0.00	0.00
Instalaciones	0.00	0.00
Vehiculos	0.00	0.00
Muebles y Enseres	124,510.35	121,109.62
Equipos de Oficina	38,120.93	34,209.22
Equipos de Computación	49,384.85	43,136.30
	212,016.13	**198,455.14**
(-) Depreciación Acumulada		
Depreciación Acum. Edificios	0.00	0.00
Depreciación Acum. Instalaciones	0.00	0.00
Depreciación Acum. Vehiculos	0.00	0.00
Depreciación Acum. *Muebles y Enseres*	70,491.79	85,510.80
Depreciación Equipos de Oficina	22,722.43	17,781.10
Depreciación Equipos de Computación	39,711.60	27,421.70
	132,925.82	**130,713.60**
Total propiedad,planta y equipos *netos*	**79,090.31**	**67,741.54**

	Diciembre 31,	
	2,012	**2,011**
Nota No. 10 OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES		
ACTIVOS INTANGIBLES		
Licencias de Software	24,825.32	16,425.31
- Amortizac.acumulada intangibles	-16,917.65	-15,501.31
Total activos intangibles, netos	**7,907.67**	**924.00**
ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS	0.00	224,601.33
OTROS ACTIVOS		

Aplicación notas creditos	0.00	0.00
Diversas		0.00
Total otros activos	**0.00**	**0.00**
Total otros activos no corrientes	**7,907.67**	**225.525.33**

	Diciembre 31,	
	2,012	**2,011**
Nota No. 11 OBLIGACIONES FINANCIERAS CORRIENTES		
OBLIGACIONES FINANCIERAS LOCALES		
Sobregiros bancarios	14,422.84	11,742.11
Tarjetas de créditos por pagar	3,911.38	4,079.81
Total Obligaciones Financieras Locales	**18,334.22**	**4,079.81**
OBLIGACIONES FINANCIERAS DEL EXTERIOR		
Préstamo bancario del exterior -Banco de Santander	0.00	0.00
Otros prestamos		
	0.00	**0.00**
Total obligaciones financieras corrientes	**18,334.22**	**4,079.81**

	Diciembre 31,	
	2,012	**2,011**
Nota No. 12 CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR COMERCIALES		
PROVEEDORES LOCALES		
Proveedores de bienes gastos	5,276.86	0.00
Proveedores de servicios	44,803.77	14,081.16
Provisión compras con *tarjetas crédito*	0.00	0.00
Total Cuentas y Documentos por Pagar Comerciales	**50,080.63**	**14,081.16**

PROVEEDORES DEL EXTERIOR		
Koe-Colombia (Material didactico)	**953,543.27**	**709,646.11**
Total cuentas por pagar a proveedores	**1003623.9**	**723,727.27**

		Diciembre 31,	
		2,012	**2,011**
Nota No. 13	**OBLIGACION CON ADMINIST.TRIBUTARIA**		
Impuesto retenido *a empleados*		8,673.54	4,276.20
Iva cobrado en ventas		65,830.71	56,333.02
Retenciones del iva a Proveedores		113,736.05	94,056.38
Retenciones de renta a Proveedores		140,036.47	117,562.02
Otras retenciones		56,354.12	32,006.41
total obligaciones administ.tributaria		**384,630.89**	**304,234.03**

		Diciembre 31,	
Nota No. **14**	**PROVISIONES SOBRE NOMINA**	**2,012**	**2,011**
Sueldos		9,432.26	4,030.25
Comisiones sobre nomina		11,587.64	685.97
Decimo Tercer Sueldo		2,642.84	3,118.31
Decimo Cuarto Sueldo		6,191.08	6,614.20
Salario Digno por Liquidar		0.00	0.00
Vacaciones Acumuladas		14,361.56	14,087.32
Aporte Patronales IESS		675.66	4,731.01
Fondo de Reserva IESS		8,191.46	8,722.07
Subsidio de Antigüedad (Desahucio)		55,143.20	11.716.33
Liquidaciones no aplicadas		0.00	0.00
Total Obligaciones Laborales		**108,225.70**	**53.705.46**

		Diciembre 31,	
		2,012	**2,011**
Nota No. 15	**OTRAS CUENTAS POR PAGAR CORRIENTES**		
OTRAS CUENTAS POR PAGAR RELACIONADAS			
Koe Colombia		73,190.75	25,299.00
Koe Venezuela		11,224.97	11,224.97
Koe		23,968.63	23,968.63

Mexico		
Koe		
Chile	14,202.00	14,202.00
Otras deudas	0.00	49,691.75
Comisiones Internacionales	30,943.80	22,265.09
Regalias por pagar	1,998.00	3,448.50
Total otras cuentas por pagar relacionadas	**155,528.15**	**150,099.94**
OTROS PASIVOS CORRIENTES		
Depósitos de clientes	7,864.31	30,599.11
Prestamos de Terceros	39,911.04	37,794.95
Aporte Personal IESS y Prestamos IESS	4,222.46	8,372.28
Otras retenciones	0.00	1,715.96
Total otros pasivos corrientes	**51,997.83**	**78,482.30**
	207,525.98	**228,582.24**

Nota No. 16	PROVISIONES NO CORRIENTES	Diciembre 31, 2,012	2,011
PROVISIONES PARA BENEFICIOS A EMPLEADOS			
Jubilación Patronal		40,643.15	40,643.15
	Total Provisión No Corrientes	**40,643.15**	**40,643.15**

Nota No. 17	CAPITAL SOCIAL	Diciembre 31, 2,012	2,011
Capital Pagado		20,000.00	20,000.00
Aumento de Capital en trámite		0.00	0.00
	Total Capital Social	**20,000.00**	**20,000.00**

Nota No.18	RESERVA LEGAL Y FACULTATIVA	Diciembre 31, 2,012	2,011

RESERVA LEGAL		
Provisión para Reserva Legal-Utilidad 2000 al 2008	71,784.71	71,784.71
Provisión para Reserva Legal-Utilidad 2009	8,969.94	0.00
Provisión para Reserva Legal-Utilidad 2010	16,005.01	0.00
Total Reservas Legal	**96,759.66**	**71,784.71**

(Según la ley de Compañía con vigencia en Ecuador, las sociedades anónimas deben constituir
anualmente una reserva *del 10 % de las Utilidades Netas hasta acumular el 50%* del capital)

RESERVA FACULTATIVA		
Provisión para Reserva Legal-Utilidad 2000 al 2009	*439,812.30*	*439,812.30*
Provisión para Reserva Legal-Utilidad 2010	80,729.47	0.00
Provisión para Reserva Legal-Utilidad 2011	144,045.09	0.00
Total Reserva Facultativa	**664,586.86**	**439,812.30**
TOTAL RESERVAS	**761,346.52**	**511,597.01**

CONVERSION EE_FF DE NEC A NIIF Y CONCILIACION

Nota No. 19 PATRIMONIO

De acuerdo a resolución de la Superintendencia de Compañia las entidades ecuatorianas deben efectuar una conciliación del patrimonio y los ajustes resultantes registrarlos de manera extracontable en una cuenta denominada "Resultados *Acumulados por adopción* 1ra.vez de NIIF". La empresa F & E ECUATORIANA S.A. presenta a la institución de control los estados financieros con saldos inicial y final del periodo de transición bajo NEC y los respectivos ajustes para establecer los estados financieros bajo NIIF.

Las notas aquí detalladas por los ejercicios 2010 y 2011 son valores reexpresados luego de realizar la conversión de nec a niif en periodo de transición.

	Diciembre 31,		Enero 1,
	2,012	**2,011**	**2,011**
Patrimonio según PCGA (NEC)		**935,905.75**	**782,746.45**
Ajustes por cambio en políticas contables afectado Result.Acum.			
1) Deterioro de cartera		-690,252.67	-690,252.67

2) Provision de Jubilacion patronal y desahucio	-52,359.48	-52,359.48
3) Diferencias temporarias por ajustes cartera	165,660.60	165,660.60
4) Reconocimiento de otros activos (deposito en garantia)	-26,550.00	-26,550.00
	-603,501.55	**-603,501.55**
Ajustes por cambio en politicas contable afectando Resultados Ejerc.		
1) Deterioro de cartera	-63,974.58	
2) Diferencia temporaria por aplicación niif	14,714.15	
3) Reversion intereses no ganados en facturacion	-421,687.47	
4) Reconocimiento interes ganado en cobro clientes	229,397.98	
5) Reversion de ajuste bajo nec de otros activos	26,550.00	
6) Impuesto diferido por interes ganado	44,226.58	
	-170,773.34	
Patrimonio convertido de nec a niif	**161,630.86**	**179,244.90**

Nota No. 20

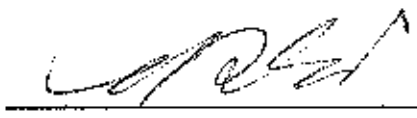
EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de Diciembre del 2012 y la fecha de emisión de los estados financieros (Marzo 31 del 2013), no se produjeron eventos que en opinión de la administración pudieran tener un efecto significativo sobre dichos informes.

FIRMA REPRESENTANTE LEGAL

NOMBRE: FLOR TATIANA CORDOBA GORDO

CI/RUC: 0927803718



FIRMA CONTADOR:

NOMBRE: ROSENDO JACINTO VERA VALVERDE

RUC: 0903864809001