

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 en US\$ 5.000.000. Con fecha 10 de Diciembre del 2006 se registra su primer aumento de capital por \$ 15.000.000 con lo cual su actual capital suscrito y pagado es de \$ 20.000.000. 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 principal se encuentra Víctor F. Estrada 1200 y Lourdes, en Quito.

2. RESUMEN DE POLÍTICAS CONTABLES

2.1 INVENTARIOS

Los materiales adquiridos han sido registrados al costo de adquisición. Este costo comprende el valor FOB (Factura de KDE - Colombia), flete de transporteación aérea, seguros, gastos de aduana y pagos de tarifas aduanales. Considerando que la mayoría de mercancías importadas, el costo de los materiales en stock están valorizados bajo el método de costo promedio.

2.2 PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPOS

Las adquisiciones 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. La empresa en primer lugar según el ordenamiento de cuentas decide a que los resultados del ejercicio generaron una pérdida muy alta que contrarrestó 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. efectúa una retención que es 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, de G.D.60.010 expedida por la Superintendencia de Compañías el 20 de Noviembre del 2008 la empresa F & B 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 periodo de transición el 1 de Enero (inicio) del 2011 y el 31 de Diciembre del 2011 (fin). La empresa registra el 1 de Enero del 2012 los ajustes de conversión NEC a NIIF presentados económicamente en el periodo de transición.

Nota No. 8	EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO	Diciembre 31,	
		2012	2011
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	0.00
Cobros registrados y no depositados			
Cobros de caja matriz-efectivo	309.00	2,171.48	
Cobros de caja matriz-cheques a la vista	1,105.00	1,066.00	
Cobros de caja matriz-cheques postfechados	0.00	4,007.84	
Cobros de caja matriz-etiquetas de credito vista	3,880.04	13,574.30	
Cobros de caja matriz-etiquetas de credito post	0.00	5,710.35	
Cobros de filiales Quito y Cuenca efectivo	4,542.32	2,836.42	
Cobros de filiales Quito y Cuenca-cheques a la vista	342.00	271.00	
Cobros de filiales Quito y Cuenca-cheques postfechados	0.00	15,847.87	
Cobros de filiales Quito y Cuenca-etiquetas credito vista	13,227.15	29,719.78	
Cobros de filiales Quito y Cuenca-etiquetas credito post	0.00	15,000.15	
Subtotal cobros registrados y no depositados	23,805.51	80,749.30	
Bancos Locales			
Banco del Pichincha	0.00	2,509.24	
Banco del Pichincha	151.20	0.00	
Banco del Pichincha	1,315.71	53.51	
Banco Frutabanco	0.00		
Subtotal Bancos Locales	1,776.97	2,992.85	
Bancos de Ahorro			
Banco del Pichincha	7,470.40	0.00	
Banco Solidario	1,295.81	0.00	
Subtotal Bancos de Ahorro	8,737.04	8,737.04	
Total Efectivo y Equivalente efectivo	34,119.62	83,742.15	

Nota No. 5	Diciembre 31,	
	2012	2011
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR COMERCIALES		
Cartera de Clientes Guayaquil	1,323,124.33	1,017,886.01
Ventas de contado	0.00	44,303.78
Cobranza normal	990,876.93	989,331.60
Cobranza prejudicial	190,255.35	304,391.13
Cobranza jurídica	172,000.37	0.00
Cartera de Clientes Quito y Cusco	888,668.07	486,297.71
Ventas de contado	239.30	12,779.48
Cobranza normal	720,408.30	479,504.20
Cobranza prejudicial	31,214.22	0
Cobranza jurídica	61,915.89	0.00
Otras cuentas por cobrar a clientes	0.00	14,647.12
Cheques protestados	0.00	14,647.12
Total Cuentas y Documentos por Cobrar Comerciales	2,158,892.30	1,519,130.88

PROVISION DE CARTERA

Provisión sobre créditos comerciales	129,212.26	117,944.61
Provisión sobre deterioro de cartera	285,508.87	209,091.47
Total Provisión Cuentas Incobrables	394,719.12	326,886.08

Total Cuentas y Documentos por Cobrar Comerciales, netas

1,761,973.18 1,196,490.02

Nota No. 6	Diciembre 31,	
	2012	2011
OTRAS CUENTAS POR COBRAR		
CUENTAS POR COBRAR RELACIONADAS		
KOF PANAMA	135.00	135.00
KOF FILIPINOS DOMINICANA	3,003.00	3,003.00
TASPE	7,774.26	8,280.96
Total	11,332.26	12,061.96

OTRAS CUENTAS POR COBRAR NO RELACIONADAS

Arrendos a proveedores	674.42	3,161.04
Deudas empleados	18,465.30	19,347.26

Otrosos	5.665,97	9,00
TOTAL	23.036,58	18.347,28

Total Otras Cuentas y Documentos por Cobrar por Cobrar	34.863,56	31.408,24
--	-----------	-----------

	Diciembre 31,	
	2,012	2,011
Nota No. 7 INVENTARIOS		
PRODUCTOS TERMINADOS COMPRADOS A TERCEROS		
BODEGA CENTRAL	97.008,25	18.068,70
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	0,00	1.293,18
Iva pagado sobre compras locales	9.196,84	6.695,33
Iva pagado sobre importaciones	583,28	0,00
Crédito tributario Iva por pagar	0,00	70.088,50
Retenciones de Iva por cliente	0	
Retenciones en la fuente ramo-clientes	0,00	17.130,18
Total activos por impuesto corriente	9.720,20	86.387,68

	Diciembre 31,	
	2,012	2,011
Nota No. 9		
Propiedad, Planta y Equipo		
Edificios	0,00	0,00
Instalaciones	0,00	0,00
Vehículos	0,00	0,00
Muebles y Enseres	124.496,35	121.109,02
Equipos de Oficina	37.509,44	34.209,22
Equipos de Computación	49.674,83	43.135,30
	210.970,82	198.455,14

(-) Depreciación Acumulada

Depreciación Acum. Edificios	0.00	0.00
Depreciación Acum. Instalaciones	0.00	0.00
Depreciación Acum. Vehículos	0.00	0.00
Depreciación Acum. Muebles y Enseres	74,046.26	86,510.80
Depreciación Equipos de Oficina	22,001.24	17,751.10
Depreciación Equipos de Computación	34,608.00	27,421.70
	<u>131,565.50</u>	<u>130,713.60</u>

Total propiedad, planta y equipos netos	<u>78,445.12</u>	<u>67,741.54</u>
--	-------------------------	-------------------------

Diciembre 31,

	2,012	2,011
Nota No. 10 OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES		
ACTIVOS INTANGIBLES:		
Licencias de Software	22,925.32	18,426.31
Amortización acumulada intangibles	(5,308.41)	(5,301.31)
Total activos intangibles, netos	<u>7,616.91</u>	<u>924.00</u>
ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS	0.00	224,601.33
OTROS ACTIVOS		
Aplicación notas credits	0.00	0.00
Oversight		0.00
Total otros activos	<u>0.00</u>	<u>0.00</u>
Total otros activos no corrientes	<u>7,616.91</u>	<u>225,525.33</u>

Diciembre 31,

	2,012	2,011
Nota No. 11 OBLIGACIONES FINANCIERAS CORRIENTES		
OBLIGACIONES FINANCIERAS LOCALES		
Sobregiros bancarios	14,422.84	11,740.11
Tarjetas de credits por pagar	3,811.38	4,678.83

		Diciembre 31,	
Nota No.			
16	PROVISIONES NO CORRIENTES	2,012	2,011
PROVISIONES PARA BENEFICIOS A EMPLEADOS			
	Jubilación Patronal	69,622.36	49,643.10
	Subsidio antigüedad (desdoblado)	15,710.77	
	Total Provisión No Corrientes	77,343.32	49,643.15

		Diciembre 31,	
Nota No. 17	CAPITAL SOCIAL	2012	2011
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

		Diciembre 31,	
		2012	2011
Nota No.18	RESERVA LEGAL Y FACULTATIVA		
RESERVA LEGAL			
Provisión para Reserva Legal-Utilidad 2009 al 2009		71,784.71	71,784.71
Provisión para Reserva Legal-Utilidad 2009		0.00	0.00
Provisión para Reserva Legal-Utilidad 2010		15,035.01	0.00
Provisión para Reserva Legal-Utilidad 2011		15,805.97	
Total Reservas Legales		115,865.03	71,784.71

1 Según la ley de Compañía con vigencia en Ecuador, las sociedades anónimas deben constituir

anualmente una reserva del 10 % de las Utilidades Netas antes de abultar el 50% del capital y

RESERVA FACULTATIVA

Provisión para Reserva Facultativa-Utilidad 2009 al 2009	439,512.30	439,512.30
Provisión para Reserva Facultativa-Utilidad 2010	80,720.47	0.00
Provisión para Reserva Facultativa-Utilidad 2011	144,040.39	0.00
Provisión para Reserva Facultativa-Utilidad 2012	167,448.31	
Total Reserva Facultativa	832,031.17	439,512.30
TOTAL RESERVAS	761,946.52	511,597.01

		Diciembre 31,	
Nota No.	PROVISIONES SOBRE NOMINA	2,012	2,011
	Sueldos	8,402.20	4,090.25
	Comisiones sobre nomina	11,357.94	665.97
	Décimo Tercer Sueldo	2,642.94	3,118.31
	Décimo Cuarto Sueldo	5,191.36	6,814.20
	Salario Digno por Liquidar	0.00	0.00
	Vacaciones Acumuladas	14,351.95	14,057.32
	Aporte Patronal IESS	7,244.52	4,731.01
	Fondo de Reserva IESS	8,198.46	8,772.02
	Susidio de AndGedac (Desahuido)	0.00	11,716.33
	Otras bonificaciones	56,585.80	0.00
	Total Obligaciones Laborales	96,848.16	51,705.46

		Diciembre 31,	
		2,012	2,011
Nota No.	OTRAS CUENTAS POR PAGAR		
15	CORRIENTES		
OTRAS CUENTAS POR PAGAR RELACIONADAS			
	Kos Colombia	75,190.75	25,239.00
	Kos Veracruz	11,224.87	11,224.87
	Kos		
Mexico		20,898.83	20,898.83
	Kos Chile	14,232.00	14,232.00
	Otras		
de las		0.00	49,691.75
	Contribuciones (que) recibidas	32,374.30	22,235.08
	Registros por pagar	1,958.00	3,498.50
	Total otras cuentas por pagar relacionados	156,668.55	158,089.94
OTROS PASIVOS CORRIENTES			
	Depósitos de clientes	6,035.30	30,699.11
	Provisiones de Tarjetas	0.00	37,791.85
	Aporte Patronal IESS y Provisiones IESS	6,556.19	6,212.29
	Otras Provisiones	114,880.48	1,715.93
	Total otros pasivos corrientes	127,468.97	76,419.18
	Total otras cuentas por pagar corrientes	284,444.62	224,502.24

Total Obligaciones Financieras Locales	10,334.22	4,079.81
OBLIGACIONES FINANCIERAS DEL EXTERIOR		
Préstamo bancario del exterior, Banco de Santander	0.00	0.00
Otros préstamos	0.00	0.00
Total obligaciones financieras corrientes	10,334.22	4,079.81

	Diciembre 31,	
	2,012	2,011
Nota No. 12 CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR COMERCIALES		
PROVEEDORES LOCALES		
Proveedores de bienes ganios	5,276.96	0.00
Proveedores de servicios	44,000.77	14,081.18
Proveedores compras por tarjetas crédito	0.00	0.00
Total Cuentas y Documentos por Pagar Comerciales	50,080.62	14,081.18
PROVEEDORES DEL EXTERIOR		
Kee Colombia (Material de construcción)	983,543.27	709,646.11
Total cuentas por pagar a proveedores	1,003,623.89	723,727.27

	Diciembre 31,	
	2,012	2,011
Nota No. 13 OBLIGACIÓN CON ADMINST. TRIBUTARIA		
Impuesto retenido e anticipado	12,790.87	4,276.21
Impuesto sobre ventas	62,472.06	36,338.07
Retenciones del IVA a Proveedores	108,427.26	94,056.36
Retenciones de renta a Proveedores	127,660.86	117,582.00
Otras retenciones	0.00	32,008.41
Total obligaciones administrativas	312,350.99	284,259.05

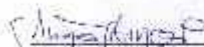
De acuerdo a resolución de la Superintendencia de Compañías las entidades ecuatorianas deben efectuar una conciliación del patrimonio y los ajustes resultantes registrados de manera extraordinaria en una cuenta denominada "Resultados Acumulados por adopción (transición de NIIF)". La empresa F & E ECUATORIANA S.A. presenta a la institución de control los estados financieros con alcances inicial y final del periodo de transición (dejo 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, 2011	Enero 1, 2011
Patrimonio según PCGA (NEC)	634,866.75	762,748.45
Ajustes por cambio en políticas contables afectando Result.Acum.		
1) Deterioro de cartera	374,538.84	374,538.84
2) Provisión de Jubilación patronal y desahucio	52,359.49	52,359.49
3) Provisión intereses tributarios	-30,354.12	-30,354.12
4) Ajustes costos y deprecios propiedades	-2,956.40	-2,956.40
4) Representamiento de otros activos (depósito en garantía)	-26,550.00	-26,550.00
	-486,863.84	-486,863.84
Ajustes por cambio en políticas contable afectando Resultados Ejerc.		
1) Deterioro de cartera	-6,978.22	
2) Ajustes costos y deprecios propiedades	28,480.75	
3) Provisión intereses tributarios	41.00	
4) Ajuste activos intangibles	-225.58	
5) Representamiento de otros activos (depósito en garantía)	26,550.00	
3) Provisión jubilación patronal y desahucio	-11,434.57	
	32,694.38	
Patrimonio convertido de nec a niif	481,538.25	295,882.81

EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de Diciembre del 2012 y la fecha de re-emisión de los estados financieros (Octubre 31 del 2014), no se produjeron eventos que en opinión de la administración pudieran tener un efecto significativo sobre dichos informes, con excepción de la intervención de la Superintendencia de compañías con resolución SD-INC-SNASD-14-0153, lo que permite a la nueva administración continuar los servicios de la firma de auditoría externa SMS para la revisión de los estados financieros adjoint del 2012.

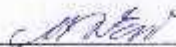


FIRMA REPRESENTANTE LEGAL

DIANA MAYERLY

NOMBRE: MARTINEZ PRAQUIE

PASAPORTE: AN473261



FIRMA CONTADOR:

ROSENDO JACINTO VERA

NOMBRE: VALVERDE

RUC: 09C3864808001

Guzayart, Octubre 31 del 2014