

F & E ECUATORIANA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014
EXPRESADO EN DOLARES

1.- ANTECEDENTES DE LA EMPRESA

La empresa F & E Ecuatoriana S.A., fue constituida 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 US\$ 15.000.00, con lo cual su actual capital suscrito y pagado es de US\$ 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 la ciudad de Quito. Su casa matriz y dirección tributaria es la calle Victor E. Estrada No. 1200 y Laureles, en la ciudadela Urdosa.

2.- POLITICAS PRINCIPALES DE CONTABILIDAD

2.1 BASES DE PREPARACION.- Los estados financieros han sido preparados de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) aplicables para PYMES y vigentes desde año 2009. Los registros contables según normas ecuatorianas se llevan en español y como moneda oficial se utilizan dólares de USA.

2.2 CUENTAS COMERCIALES POR COBRAR Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR.- Las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar son activos financieros no derivados de pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

Después del reconocimiento inicial a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva menos cualquier deterioro. La empresa por su giro del negocio posee indicios de deterioro de cartera, por lo que en su política incluye cálculo por deterioro, según los siguientes niveles:

	% deterioro
Cuentas no vencidas	0%
Cuentas vencidas 0- 180 ds	10%
Cuentas vencidas 181-360 ds.	20%
Cuentas vencidas 361-540 ds.	30%
Cuentas vencidas 541-720 ds.	40%
Cuentas vencidas más 720 ds	50%

2.3 INVENTARIOS.- La mercadería existente esta valorizada de acuerdo al costo de la compra local que según normas niif se aplican los costos de factura más todos los demás costos incurridos hasta que la mercadería se encuentre en bodega, con excepción de impuestos recuperables. El costo no excede al valor de mercado. Los costos se determinan por el método de costo promedio.

2.4 INGRESOS Y GASTOS.- Los ingresos y gastos de la compañía se registran de acuerdo al método del devengado y provienen principalmente de compras, importaciones y ventas de material didáctico que permiten capacitar a los clientes que adquieren los programas de aprendizaje del idioma inglés.

2.6 PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPOS- Los muebles enseres y otros equipos de oficina y computación se registran a su valor histórico. No existen bienes reexpresados por efecto de normas contables. Las erogaciones por mantenimiento y reparaciones se cargan a gastos al incurrirse, mientras que las mejoras de importancia se capitalizan. Las compras de propiedades se activan por encima de su costo individual de US\$ 150.00, menor a este valor se cargan a resultados del ejercicio.

El costo se deprecia utilizando el método de línea recta en función de los años de vida útil estimada, aplicando los porcentajes abajo descritos:

<u>Activos</u>	<u>Años</u>	<u>% de deprec.</u>
Inmuebles	50	2
Instalaciones	10	10
Vehículos	5	20
Muebles y enseres	10	10
Equipo de Oficina	10	10
Equipo de computación	5	20

2.7 PRÉSTAMOS Y OBLIGACIONES FINANCIERAS.- Representan pasivos financieros que se reconocen inicialmente a su valor razonable y se miden por el valor neto deducido los costos de la transacción incurridos. Se registran a su costo amortizado. Cualquier diferencia entre los fondos recibidos (deducido los costos de la transacción) y el valor de redención se reconoce en el estado de resultados durante el periodo del préstamo usando el método de interés efectivo.

2.8 PROVISIONES.- Las provisiones se reconocen cuando la empresa tiene una obligación presente como resultado de un suceso pasado y es probable que la entidad tenga que desprenderse de recursos que brindan beneficios económicos futuros por efecto de cancelar la obligación y puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación. La empresa efectúa provisiones de intereses comerciales y de seguro sobre propiedades e inventarios.

2.9 BENEFICIOS A EMPLEADOS.- El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal y bonificación por desahucio) es determinada utilizando el método de unidad de crédito proyectado con valoraciones actuariales realizadas al final del periodo que se informa. Se han realizado los estudios actuariales por el ejercicio 2014 utilizando los servicios de la empresa "Actuaria".

2.10 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. También efectúa las retenciones del IVA a los proveedores que son personas naturales y sociedades que no son contribuyentes especiales.

	Diciembre 31,	
	2,014	2,013
Nota No. 3 EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO		
Fondo de Caja Chica		
Fondo de Caja Chica -Guayaquil	262.71	0.00
Fondo de Caja Chica-Quito	150.00	0.00
Otros fondos		
Subtotal Fondo de caja chica	412.71	0.00

	Diciembre 31,	
	2,014	2,013
Cobros registrados y no depositados		
Cobros de casa matriz-efectivo	463.02	204.00
Cobros de casa matriz-cheques a la vista	327.00	1,105.00
Cobros de casa matriz-cheques postfechados	0.00	0.00
Cobros de casa matriz-tarjetas de créditos vista	2,757.04	2,402.04
Cobros de casa matriz-tarjetas de créditos post	0.00	0.00
Cobros de filiales Quito efectivo	1,114.47	286.41
Cobros de filiales Quito -cheques a la vista	0.00	0.00
Cobros de filiales Quito -cheques postfechados	0.00	0.00
Cobros de filiales Quito -tarjetas crédito vista	19,170.15	10,463.15
Cobros de filiales Quito -tarjetas crédito post.	0.00	0.00
Subtotal cobros registrados y no depositados	23,831.68	13,355.60

	Diciembre 31,	
	2,014	2,013
Bancos Locales		
Banco del Pichincha-cta.cte.3061150304	0.00	13,585.89
Banco del Pichincha-cta.cte.3084198204	170.17	644.63
Banco del Pichincha-cta.cte.3115142004	0.00	201.23
Banco Produhanco-cta.cte353	0.00	4,271.81
Subtotal Bancos Locales	170.17	18,703.56

	Diciembre 31,	
	2,014	2,013
Bancos de Ahorro		
Banco del Pichincha-cta.3253896400	422.68	3,162.97
Banco Solidario	741.38	9,996.74
Subtotal Bancos de Ahorro	1,164.06	13,159.71

	Diciembre 31,	
	2,014	2,013
inversiones temporales		
Depósitos fiduciarios	0.00	14.537.26
Subtotal Inversiones temporales	0.00	14.537.26
Total Efectivo y Equivalente efectivo	25.578.62	59.756.13

Nota No.	Diciembre 31,	
	2,014	2,013
4	CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR COMERCIALES	
Cartera de Clientes Guayaquil	1,270.280.68	1,612,024.14
Ventas de contado	0.00	6.190.00
Cobranza normal	1,027.294.89	1.220.402.70
Cobranza Prejurídica	242.985.79	367.889.49
Cobranza jurídica	0.00	17.541.95
Cartera de Clientes Quito	1,031,077.62	1,022.234.35
Ventas de contado	0.00	3.340.00
Cobranza normal	919.702.93	941.799.48
Cobranza Prejurídica	111.374.69	70.964.95
Cobranza jurídica	0.00	6.129.92
Otras cuentas por cobrar a clientes	0.00	0.00
Cheques protestados	0.00	0.00
Total Cuentas y Documentos por Cobrar Comerciales	2,301.358.30	2,156,692.30
PROVISION DE CARTERA		
Provisión sobre créditos concedidos	156.704.17	219.212.25
Provisión sobre deterioro de cartera	5.890.86	217.886.59
Total Provisión Cuentas Incobrables	162.095.03	437.098.84
Total Cuentas y Documentos por Cobrar Comerciales, netas	2,139.263.27	2,197.159.65

	Diciembre 31,	
	2,014	2,013
Nota No. 5 OTRAS CUENTAS POR COBRAR		
CUENTAS POR COBRAR RELACIONADAS		
KCE PANAMA	135.00	135.00
KCE REP DOMINICANA	3,663.00	3,663.00
TAEPE	5,132.68	5,132.68
Total	8,930.68	8,930.68
OTRAS CUENTAS POR COBRAR NO RELACIONADAS		
Anticipos a proveedores	7,554.57	3,084.85
Deudas empleados	8,212.56	15,624.01
Diversas	60,287.75	36,658.91
TOTAL	76,054.88	55,367.77
Total Otras Cuentas y Documentos por Cobrar	84,985.56	64,298.45

	Diciembre 31,	
	2,014	2,013
Nota No. 6 INVENTARIOS		
PRODUCTOS TERMINADOS COMPRADOS A TERCEROS		
BODEGA CENTRAL	60,047.18	61,189.60
BODEGA QUITO	1,078.60	68,156.87
Total Inventarios	61,125.78	129,346.47

	Diciembre 31,	
	2,014	2,013
Nota No.7 ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES		
Anticipo del Impuesto a la Renta	0.00	0.00
IVA pagado sobre compras locales	92,945.49	107,002.68
IVA pagado sobre importaciones	4,053.91	6,192.81
Crédito tributario IVA por aplicar	0.00	0.00
Retenciones de IVA por clientes	0.00	0
Retenciones en la fuente renta-clientes	0.00	0.00
Total activos por impuesto corriente	97,001.40	113,195.49

Nota No. 8	Diciembre 31,	
	2,014	2,013
Propiedad, Planta y Equipo		
Vehículos	0.00	0.00
Muebles y Enseres	114,837.06	125,955.44
Equipos de Oficina	38,744.95	47,806.54
Equipos de Computación	46,853.99	63,548.63
	200,436.00	213,310.71
(-) Depreciación Acumulada		
Depreciación Acum. Vehículos	0.00	0.00
Depreciación Acum. Muebles y Enseres	81,649.18	85,595.02
Depreciación Equipos de Oficina	19,963.78	26,362.72
Depreciación Equipos de Computación	22,692.77	40,249.40
	124,305.73	152,208.14
Total propiedad, planta y equipos netos	76,130.27	80,102.57

Nota No. 9 OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES	Diciembre 31,	
	2,014	2,013
ACTIVOS INTANGIBLES		
Licencias de Software	8,657.63	15,040.36
- Amortizac. acumulada intangibles	-4,502.84	9,214.98
Total activos intangibles, netos	4,154.79	5,825.38
ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS	0.00	0.00
OTROS ACTIVOS		
Aplicación notas créditos	0.00	0.00
Diversas	2,701.14	231.89
Total otros activos	2,701.14	231.89
Total otros activos no corrientes	6,855.93	6,057.27

	Diciembre 31,	
	2,014	2,013
Nota No. 10 OBLIGACIONES FINANCIERAS CORRIENTES		
OBLIGACIONES FINANCIERAS LOCALES		
Subregiros bancarias	27.338.82	0.00
Tarjetas de créditos por pagar	574.48	100.00
Total Obligaciones Financieras Locales	27.913.30	100.00
OBLIGACIONES FINANCIERAS DEL EXTERIOR		
Préstamo bancario del exterior	0.00	0.00
Otros préstamos		
	0.00	0.00
Total obligaciones financieras corrientes	27.913.30	100.00

	Diciembre 31,	
	2,014	2,013
Nota No. 11 CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR COMERCIALES		
PROVEEDORES LOCALES		
Proveedores de bienes/gastos	1.450.20	0.00
Proveedores de servicios	39.567.69	25.055.79
Provisión compras con tarjetas crédito	0.00	0.00
Total Cuentas y Documentos por Pagar Comerciales	41.017.89	25.055.79
PROVEEDORES DEL EXTERIOR		
International K (Material didáctico)	1.502.096.82	1.299.971.82
Total cuentas por pagar a proveedores	1,543.114.71	1,299.971.82

	Diciembre 31,	
	2,014	2,013
Nota No. 12 OBLIGACION CON ADMINIST.TRIBUTARIA		
Impuesto retenido a empleados	3,908.66	6,333.43
IVA cobrado en ventas	33,149.07	35,147.15
Retenciones del IVA a Proveedores	59,819.03	75,355.38
Retenciones de renta a Proveedores	68,075.57	94,659.64
Otras retenciones	49,517.49	102,548.13
total obligaciones administ.tributaria	214,469.82	314,043.73

	Diciembre 31,	
	2,014	2,013
Nota No. 13 PROVISIONES SOBRE NOMINA		
Sueldos	27,294.31	0.00
Comisiones sobre nomina	0.00	27,181.76
Décimo Tercer Sueldo	10,604.61	4,279.49
Décimo Cuarto Sueldo	31,516.13	23,993.20
Salario Digno por Liquidar	0.00	66.26
Vacaciones Acumuladas	16,976.63	9,241.09
Aporte Patronales IESS	12,990.76	9,592.84
Fondo de Reserva IESS	9,137.69	4,101.26
Otros beneficios	0.00	1,199.48
Total Obligaciones Laborales	108,520.13	79,655.38

	Diciembre 31,	
	2,014	2,013
Nota No. 14 OTRAS CUENTAS POR PAGAR CORRIENTES		
OTRAS CUENTAS POR PAGAR RELACIONADAS		
Koe Colombia	73,190.75	73,190.75
Koe Venezuela	11,224.97	11,224.97
Koe México	23,968.63	23,968.63
Koe Chile	104,202.00	104,202.00
Otras deudas	50,000.00	50,000.00
Comisiones Internacionales	29,752.00	11,301.59

Regalías por pagar	17.417,85	20.801,25
Bonos y otros	1.648,00	6.123,47
Total otras cuentas por pagar relacionadas	311.404,20	300.812,66
OTROS PASIVOS CORRIENTES		
Depósitos de clientes	40.759,31	121.559,09
Prestamos de Terceros	0,00	0,00
Aporte Personal IESS y Prestamos IESS	11.151,62	8.932,85
Otras retenciones y provisiones	0,00	49.096,92
Total otros pasivos corrientes	51.910,93	179.588,87
OTRAS CUENTAS POR PAGAR CORRIENTE	363.315,13	480.401,53

	Diciembre 31,	
Nota No. 15 PROVISIONES NO CORRIENTES	2,014	2,013
PROVISIONES PARA BENEFICIOS A EMPLEADOS		
Jubilación Patronal	88.963,36	53.353,58
Desahucio	30.419,57	19.105,69
Total Provisión No Corrientes	119.382,93	72.459,27

	Diciembre 31,	
Nota No. 16 CAPITAL SOCIAL	2,014	2,013
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,	
Nota No.17 RESERVA LEGAL Y FACULTATIVA	2,014	2,013
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	8.969,94
Provisión para Reserva Legal-Utilidad 2010	16.005,01	16.005,01

Provisión para Reserva Legal-Utilidad 2011	18,605.37	18,605.37
Total Reservas Legal	115,365.03	115,365.03

(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 2008	441,212.23	439,812.30
Provisión para Reserva Legal-Utilidad 2009	80,729.47	80,729.47
Provisión para Reserva Legal-Utilidad 2010	144,045.09	144,045.09
Provisión para Reserva Legal-Utilidad 2011	167,448.31	167,448.31
Aplicado ajustes niif en inicio periodo transición	-485,863.84	-485,863.84
Transferida perdida ejercicio 2012	-272,629.82	-0.00
Total Reserva Facultativa	73,941.44	345,171.33
TOTAL RESERVAS	189,306.47	460,536.36

Nota No. 18

EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de Diciembre del 2014 y la fecha de emisión de los estados financieros (Julio 23 del 2015), no se produjeron eventos que en opinión de la administración pudieran tener un efecto significativo sobre dichos informes.



FIRMA REPRESENTANTE LEGAL
 NOMBRE: DIANA MAYERLY MARTINEZ PIRAQUIVE
 PASAPORTE: AN478261



FIRMA CONTADOR:
 NOMBRE: ROSENDO JACINTO VERA VALVERDE
 RUC: 0903864809001

Guayaquil, Julio 24 del 2015