

ACADEMIA BUQUE MAYOR S.A.

INFORME DE AUDITORIA EXTERNA

POR EL AÑO TERMINADO AL

31 DE DICIEMBRE DEL 2011



ACADEMIA BUQUE MAYOR S.A.

ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2011

INDICE

• Informe del Auditor Independiente	3
• Balance General	4
• Estado de Pérdidas y Ganancias	5
• Estado de Evolución del Patrimonio	6
• Estado de Flujo de Efectivo	7
• Notas a los Estados Financieros	8 - 13



Abreviaturas Usadas:

US \$ Dólares Estadounidenses

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

LA JUNTA GENERAL DE SOCIOS DE

ACADEMIA BUQUE MAYOR S.A.

Se examinó el Balance General de **la ACADEMIA BUQUE MAYOR S.A.**, al 31 de Diciembre de 2011, el Estado de Resultados, el Estado de Evolución del Patrimonio de los Socios y el Estado de Flujos de Efectivo, que le son relativos por el año que terminó en esa fecha. Estos Estados son responsabilidad de la Gerencia de la Compañía. Mi responsabilidad es expresar una opinión sobre los Estados Financieros basándome en mi Auditoría.

El examen se efectuó de acuerdo con Normas de Auditoría Generalmente Aceptadas. Estas normas requieren de la ejecución de una Auditoría que tenga como objetivo obtener una seguridad razonable y determinar si los Estados Financieros se encuentran libres de errores importantes. La Auditoría incluye aquellas pruebas de los Registros de Contabilidad y otros procedimientos que respaldan las transacciones registradas y su Relación con los Estados Financieros, también incluye la determinación del uso de los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados y las normas de contabilidad establecidas por la Superintendencia de Compañías, de las estimaciones importantes realizadas por la compañía; así como la evaluación en conjunto de la presentación de los Estados Financieros. La Auditoría efectuada establece bases razonables.

En mi opinión los Estados Financieros antes mencionados presentan razonablemente la Situación Financiera de ACADEMIA BUQUE MAYOR S.A, al 31 de Diciembre de 2011, el resultado de sus operaciones y los cambios en sus Flujos de Efectivo de conformidad con los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados.



A large, handwritten signature in black ink, which appears to be "Ramiro Solano Nuñez".

No. de Registro en la
Superintendencia de
Compañías: SC-RNAE 530

Econ. Ramiro Solano Nuñez
No. Licencia Profesional: 2029
RUC Auditor: 0903549026001

ACADEMIA BUQUE MAYOR S.A. (BUQMAYOR)
BALANCE GENERAL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica)

ACTIVOS	NOTAS	2011	2010	VARIACIÓN
<u>ACTIVOS CORRIENTES:</u>				
Caja y Bancos	3	56.603,08	101.399,56	-44.796,48
Inversiones		0,00	130.000,00	-130.000,00
Cuentas por Cobrar Clientes	4	32.306,76	128.578,10	-96.271,34
(-) Provisión de Cuentas Incobrables		-812,33	-812,33	0,00
Cuenta por Cobrar no Relacionadas		0,00	5.974,38	-5.974,38
Cuentas por Cobrar Relacionadas	5	1.007.985,41		1.007.985,41
Impuestos	6	50.169,31	39.957,99	10.211,32
Inventarios		0,00	10.885,84	-10.885,84
Otros Activos Corrientes	7	4.217,71	0,00	4.217,71
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES		1.150.469,94	415.983,54	734.486,40
<u>ACTIVOS NO CORRIENTE:</u>				
<u>ACTIVO FIJO:</u>				
Propiedad, Muebles y Equipo	8	197.067,32	253.407,33	-56.340,01
(-) Depreciación Acumulada de Activo Fijo		-122.543,65	-135.028,05	12.484,40
TOTAL ACTIVO FIJO		74.523,67	118.379,28	-43.855,61
<u>ACTIVOS DIFERIDOS:</u>				
Otros Activos Diferidos		0,00	1.789.610,39	-1.789.610,39
Otros Activos		0,00	-801.097,15	801.097,15
		0,00	988.513,24	-988.513,24
<u>ACTIVOS A LARGO PLAZO:</u>				
Cuentas por Cobrar Clientes		0,00	19.940,73	-19.940,73
		0,00	19.940,73	-19.940,73
TOTAL ACTIVOS		1.224.993,61	1.542.816,79	-297.822,45



ACADEMIA BUQUE MAYOR S.A (BUQMAYOR)
BALANCE GENERAL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica)

	<u>NOTAS</u>	<u>2011</u>	<u>2010</u>	<u>VARIACIÓN</u>
<u>PASIVOS</u>				
<u>PASIVOS CORRIENTES:</u>				
Cuentas por Pagar Proveedores	9	403,05	16.843,14	-16.440,09
Provisiones		0,00	30.485,30	-30.485,30
Otras Cuentas por Pagar		0,00	8.533,77	-8.533,77
TOTAL PASIVOS CORRIENTES		403,05	55.862,21	-55.459,16
<u>PASIVO A LARGO PLAZO:</u>				
Otras Cuentas por Pagar no Relacionados		0,00	1.633.285,93	-1.633.285,93
Otras Cuentas por Pagar Relacionados	10	1.627.586,54	0,00	1.627.586,54
TOTAL PASIVOS A LARGO PLAZO		1.627.586,54	1.633.285,93	-5.699,39
TOTAL PASIVOS		1.627.989,59	1.689.148,14	-61.158,55
<u>PATRIMONIO</u>				
<u>CAPITAL:</u>				
Capital Social		1.000,00	1.000,00	0,00
<u>RESERVAS:</u>				
Reserva Legal	12	436,57	436,57	0,00
<u>RESULTADOS ECONÓMICOS:</u>				
Utilidad <u>NQ</u> Distribuida de Ejercicios Anteriores		10.386,97	10.386,97	0,00
(-) Pérdida Acumulada Ejercicios Anteriores		-158.154,89	-474,93	-157.679,96
Utilidad o Pérdida del Ejercicio		-256.664,63	-157.679,96	-98.984,67
TOTAL DE PATRIMONIO		-402.995,98	-146.331,35	-256.664,63
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		1.224.993,61	1.542.816,79	-317.823,18



ACADEMIA BUQUE MAYOR S.A. (BUQMAYOR)
ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS
AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011
 (Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica)

	<u>NOTAS</u>	2011
<u>INGRESOS:</u>		
Ventas		109.938,36
(-) Descuentos en Ventas		12.410,65
(-) Devoluciones en Ventas		0,00
Ventas Netas		97.527,71
<u>COSTOS:</u>		
(-) Costo de Venta		
UTILIDAD (PERDIDA) BRUTA EN VENTAS		97.527,71
<u>EGRESOS:</u>		
(-) Gastos Administrativos y Ventas		364.051,18
UTILIDAD (PERDIDA) OPERACIONAL		-266.523,47
<u>MÁS OTROS INGRESOS NO OPERACIONALES:</u>		
(+) Intereses Ganados		1.738,10
(+) Otras Rentas		8.007,55
(+) Multas y Atrasos		96,21
(+) Utilidad en Venta de Activo Fijo		5.780,68
<u>MENOS OTROS EGRESOS NO OPERACIONALES:</u>		
(-) Intereses Pagados		3,57
(-) Gastos Bancarios		709,47
(-) Otros Egresos		692,98
(-) Perdida en Venta de Activos Fijos		4.357,68
UTILIDAD CONTABLE DEL EJERCICIO		-256.664,63
(-) 15% PARTICIPACIÓN TRABAJADORES	15	0,00
UTILIDAD ANTES IMPUESTO A LA RENTA		-256.664,63
(-) 24% IMPUESTO A LA RENTA	16	0,00
UTILIDAD LIQUIDA DEL EJERCICIO		-256.664,63



ACADEMIA BUQUE MAYOR S.A. (BUQMAYOR)
ESTADO DE EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO DE LOS SOCIOS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011
 (Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica)

	Capital Social	Reserva Legal	Utilidad NO Distribuida Años Anteriores	Perdida Acumulada Ejercicios Anteriores	Utilidad del Ejercicio	Totales
Saldo al 31 de Diciembre 2010	1.000,00	436,57	10.386,97	(474,93)	(157.679,96)	(146.331,35)
Transf. a Utilidades o Perdida No Distrib. Años Ant. 2010				(157.679,96)	157.679,96	0,00
Utilidad Contable año 2011					(256.664,63)	(256.664,63)
Saldo al 31 de Diciembre 2011	1.000,00	436,57	10.386,97	(158.154,89)	(256.664,63)	(402.995,98)



ACADEMIA BUQUE MAYOR S.A. (BUQMAYOR)
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica)



Flujo de Efectivo de Actividades Operativas:

Aumento en Perdida del Ejercicio -98.984,67

Ajustes Por:

Provisión Cuentas Incobrables 0,00
Depreciaciones Activos Fijos -12.484,40
Amortizaciones -801.097,15

Efectivo Proveniente de Actividades Operativas antes de Cambios en el Capital de Trabajo -912.566,22

Cambios en Activos y Pasivos de Operación:

Aumento (Disminución) en Inversiones 130.000,00
Aumento (Disminución) en Cuentas por Cobrar Clientes 96.271,34
(Aumento) Disminución en Cuentas por Cobrar Relacionadas -1.007.985,41
Aumento (Disminución) en Otras Cuentas por Cobrar 5.974,38
(Aumento) Disminución en Impuestos Retenidos -10.211,32
Aumento (Disminución) en Inventarios 10.885,84
(Aumento) Disminución en Otros Activos Corrientes -4.217,71
Aumento (Disminución) en Otros Activos Diferidos 1.789.610,39
Aumento (Disminución) en Cuentas por Cobrar clientes Largo Plazo 19.940,73
Aumento (Disminución) en Ctas. y Doc. por Pagar Proveedores -16.440,09
Aumento (Disminución) en Provisiones -30.485,30
Aumento (Disminución) en Otras Cuentas por Pagar -8.533,77

Efectivo Neto Proveniente de Actividades Operativas 62.242,86

Flujo de Efectivo de Actividades de Inversión:

Aumento (Disminución) en Activos Fijos 56.340,01
(Aumento) Disminución en Pasivos a Largo Plazo 1.627.586,54
Aumento (Disminución) en Pasivos a Largo Plazo -1.633.285,93

Efectivo Neto Utilizado en Actividades de Inversión 50.640,62

Flujo de Efectivo de Actividades de Financiamiento:

(Aumento) Disminución en Cuentas de Patrimonio -157.679,96

Efectivo Provisto por Actividades de Financiamiento -157.679,96

Aumento y/o Disminución de Efectivo y Equivalentes de Efectivo -44.796,48
Efectivo y Equivalentes de Efectivo al Principio del Año 101.399,56
Efectivo y Equivalentes de Efectivo al Final del Año 2008 56.603,08

ACADEMIA BUQUE MAYOR S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011
(Expresado en Dólares de E. U. A.)

1. OPERACIONES DE LA COMPAÑÍA

ACADEMIA NAVAL BUQUE MAYOR S.A. se constituyó el 28 de Junio del 2004, posteriormente el 17 de septiembre del 2004 cambia su denominación social por la de **ACADEMIA BUQUE MAYOR S.A. (BUQMAYOR)**; con el objeto dedicarse a la enseñanza, preescolar, primaria, secundaria y enseñanza superior.

2. RESUMEN DE POLÍTICAS IMPORTANTES DE CONTABILIDAD

a) Base de Presentación

Los estados financieros de la Compañía han sido preparados de conformidad con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) y con las políticas contables establecidas por la Superintendencia de Compañías para las entidades bajo su control en el Ecuador.

b) Inversiones en Acciones

Las inversiones en acciones se encuentran valoradas al costo de adquisición.

c) Propiedad, Muebles y Equipos

La propiedad, muebles y equipos están registrados al costo de adquisición.

Las mejoras y renovaciones mayores se cargan a las cuentas de propiedades, muebles y equipos, mientras que los reemplazos, reparaciones y mantenimiento, que no extienden la vida útil de los activos, se cargan a gastos cuando se incurren. Los valores contables originales y sus correspondientes depreciaciones acumuladas se eliminan de las cuentas al retirarse propiedades, muebles y equipos. Los resultados por retiros se incluyen en el estado de resultados.

La depreciación ha sido calculada sobre los valores contables originales, usando el método de la línea recta

Econ. Ramiro Solano Nuñez

3. CAJA - BANCOS

Al 31 de Diciembre del 2011, Caja - Bancos incluye principalmente los siguientes rubros:

	USD \$
Banco Produbanco Cta Cte	<u>56.603,08</u>
Total Caja Bancos	<u>56.603,08</u>

4. CUENTAS POR COBRAR CLIENTES

El movimiento de la Cuentas por Cobrar al 31 de Diciembre del 2011, fue el siguiente:

	USD \$
Cuentas por Cobrar Primaria	12.126,11
Cuentas por Cobrar Secundaria	18.246,57
Cheques Protestados	<u>1.934,08</u>
Total de Cuentas por Cobrar	<u>32.306,76</u>

5. CUENTAS POR COBRAR RELACIONAS

El movimiento de Cuentas por Cobrar Relacionadas al 31 de Diciembre del 2011, fue el siguiente:

	USD \$
AVICOLA EL LIDER	988.513,23
LOGO S.A.	18.021,41
FUNDACION P.D.C.	<u>1.450,77</u>
Total de Otras Cuentas por Cobrar	<u>1.007.985,41</u>

Econ. Ramiro Solano Nuñez

6. IMPUESTOS

Un detalle de la cuenta Impuestos al 31 de diciembre del 2011, es el siguiente:

	USD \$
Impuesto a la Renta	19.934,67
Crédito Tributario	<u>30.234,64</u>
Total Impuestos	<u>50.169.,31</u>

7. OTROS ACTIVOS CORRIENTES.

Un detalle de otros activos corrientes al 31 de diciembre del 2011, es el siguiente:

	USD \$
Cuenta por Cobrar Accionista	500,00
Cuentas por Cobrar a Proveedores	3.717,71
Total de Otros Activos Corrientes	4.217,71

8. PROPIEDAD, MUEBLES Y EQUIPOS

Durante los años 2011 y 2010, el movimiento de las propiedades, maquinarias y equipos y su depreciación, fue el siguiente:

Activos Fijos	<u>Saldo al</u> <u>31/12/11</u>	Adiciones y/o Deducciones	<u>Saldo al</u> <u>31/12/10</u>
Muebles y Enseres	53.759,53	-38.369,47	92.129,00
Maquinarias y Equipos de Oficina	15.303,47	-311,53	15.615,00
Equipos de Computación	53.161,23	-12.538,77	65.700,00
Equipos Varios de Seguridad	74.843,09	-5.119,91	79.963,00
Suman	197.067,32	-56.339,68	253.407,00
(-) Depreciación Acum.	-122.543,65	12.484,40	-135.028,05
TOTAL ACTIVO FIJO	74.523,67	-43.855,28	118.378,95

9. CUENTAS POR PAGAR PROVEEDORES

Un detalle de las Cuentas por Pagar Proveedores al 31 de Diciembre del 2011 es el siguiente:

	USD \$
Varios por Proveedores	94,25
Varios por pagara compañía	<u>309,02</u>
Total de Cuentas por Pagar Proveedores	403.05

10. OBLIGACIONES POR PAGAR LARGO PLAZO RELACIONADAS

Un detalle de las Obligaciones por Pagar relacionadas al 31 de Diciembre del 2011 es el siguiente:

	USD \$
SERVIEDUCA S.A.	<u>1.627.586,54</u>
Total de Obligaciones por Pagar Relacionadas	<u><u>1.627.586,54</u></u>

11. CAPITAL SOCIAL

Al 31 de Diciembre del 2011, el Capital Social consiste en **1.000** acciones de participaciones nominativas de **US \$ 0,00** cada una, por lo que su Capital Social suscrito y pagado es de **US \$ 1.000,00**.

	USD \$
E & S FAMILY GROUP, LLC,	300,00
ORION TRUST LTD AS TRUSTEE OF WATERWAY TRUST	700,00
TOTAL CAPITAL SOCIAL	<u><u>1.000,00</u></u>

12. RESERVA LEGAL

La Ley de Compañía exige que las compañías anónimas transfieran a Reserva Legal un porcentaje no menor del 10% de las utilidades hasta igualar por lo menos el 50% del Capital Social de la compañía, dicha reserva no está sujeta a distribución excepto en el caso de liquidación de la compañía, puede ser utilizada para aumento de capital o para cubrir pérdidas en operaciones al 31 de diciembre del 2011.

13. PARTICIPACION TRABAJADORES

De acuerdo con disposiciones del Código de Trabajo, las sociedades pagarán a sus trabajadores, el 15% de la Utilidad del Ejercicio 2011, calculadas antes del Impuesto a la Renta.

Cabe anotar que para este Ejercicio Fiscal la compañía no obtuvo utilidad al contrario se genero una pérdida como se detalla a continuación.

	USD\$
Perdida Contable 2011	(256.664,63)
Base 15% Participación Trabajadores	0,00
15% Participación Trabajadores	0,00

14. IMPUESTO A LA RENTA

La Provisión para el impuesto a la renta por el año terminado el 31 de diciembre 2011, ha sido calculada aplicando las tasas del 24% y respectivamente.

En el reglamento para la aplicación de régimen tributario interno, en su capítulo VII sección I Art. 51.- Tarifa para sociedades y establecimientos permanentes.- Las sociedades calcularán el impuesto a la renta causado aplicando la tarifa del 15% sobre el valor de las utilidades que reinviertan en el país y la tarifa del impuesto a la renta sobre el resto de las utilidades.

Para que las sociedades puedan obtener la reducción de diez puntos porcentuales sobre la tarifa del impuesto a la renta, deberán efectuar el aumento de capital por el valor de las utilidades reinvertidas. La inscripción de la correspondiente escritura en el respectivo Registro Mercantil hasta el 31 de diciembre del ejercicio impositivo posterior a aquel en el que se generaron las utilidades materia de reinversión, constituirá un requisito indispensable para la reducción de la tarifa del impuesto.

Las sociedades deberán destinar el valor de la reinversión exclusivamente a la adquisición de maquinaria nueva o equipo nuevo, que se relacionen directamente con su actividad económica; así como para la adquisición de bienes relacionados con investigación y tecnología que tengan como fin mejorar la productividad, generar diversificación productiva y empleo.

El valor máximo que será reconocido por la administración tributaria para efectos de la reducción de la tarifa impositiva como consecuencia de la reinversión, se calculará a partir de la utilidad contable, a la cual se disminuirá el monto de la participación a los trabajadores calculado con base en las disposiciones de este reglamento, pues constituye un desembolso real del efectivo.

El resultado de la operación anterior será considerado como la Utilidad Efectiva la misma que se verá afectada por lo siguiente:

1. La disminución de la tarifa del impuesto a la renta de 25% a 15% pues este ahorro de efectivo puede ser reinvertido; y,
2. La reserva legal del 0%, 5% o 10% según corresponda, pues el valor que no es susceptible de reinversión.

La compañía no realiza cálculo para el pago del impuesto a la renta como lo estipula el artículo anterior ya que la misma género pérdida en este ejercicio económico como se detalla a continuación

Perdida Contable 2011	(256.664,63)
(-) 15% Participación Trabajadores	0,00
(+) Gastos No deducibles	0,00
	<hr/>
Saldo Gravable para el cálculo del Impuesto 25%	0,00
24% Impuesto a la Renta	0,00
	<hr/> <hr/>

15. COMENTARIOS SOBRE EL USO LEGAL DE SOFTWARE

La Compañía, **Sí** cumple de manera fidedigna con el uso legal de programas que han sido instalados en sus computadoras, de acuerdo con las Normas sobre Propiedad Intelectual y Derechos de Autor según Resolución N° 04.Q.IJ.001 publicada en el Registro Oficial N° 289 de Marzo 10 del 2004 y no presenta novedades al respecto.