

ADEN ECUADOR C.A. ADENCA

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

1. OPERACIONES

La Compañía fue constituida en la ciudad de Guayaquil el 21 de Marzo del 2005, y aprobada por la Superintendencia de Compañías mediante resolución No.05-G-IJ-0001944, del mismo mes y año con duración de 50 años. El 25 de Agosto del 2009 se decidió cambiar el domicilio a la ciudad de Quito según Junta General de Accionista del 24 de Agosto del mismo año mediante resolución SC-IJ-DJC-G-090006816 del 30 de Octubre del 2009, el mismo que fue inscrito en el registro mercantil del 29 de Marzo del 2010 según número 5.487. Su objetivo social es la creación, organización y dirección de instituciones dedicadas a la enseñanza técnica superior y/o superior universitaria, fomentar, colaborar, participar, y promover la educación, el desarrollo y la ejecución de programas de capacitación ejecutiva en forma directa o indirecta, entre otros.

Su principal accionista (99%) es AGARISTA Sociedad Anónima S.A. domiciliada en Costa Rica,

Aprobación de estados financieros –

Los estados financieros al 31 de Diciembre del 2012 fueron aprobados por la Junta General de Accionistas con fecha 15 de marzo del 2013.

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Tal como lo requiere la NIIF 1, estas políticas han sido diseñadas en función a las NIIF vigentes al 31 de Diciembre de 2012 y aplicadas de manera uniforme a todos los años que se presentan en estos estados financieros.

2.1. Base de preparación de los estados financieros –

Los presentes estados financieros de ADEN ECUADOR C.A. ADENCA constituyen los primeros estados financieros preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el IASB (International Accounting Standard Board) que han sido adoptadas en Ecuador y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales y aplicadas de manera uniforme a los ejercicios que se presentan. Hasta el 31 de Diciembre del 2011, los estados financieros se prepararon de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC).

La Compañía estima que la adopción de las enmiendas a las NIIF antes descritas, no tendrá un impacto significativo en los estados financieros en el ejercicio de su aplicación inicial.

2.2. Moneda Funcional y de Presentación –

Las partidas incluidas en los estados financieros de la Compañía se expresan en la moneda del entorno económico principal en que la entidad opera (“moneda funcional”). Los estados financieros se expresan en dólares estadounidenses, que es la moneda funcional y la moneda de presentación de la Compañía. A menos que se indique lo contrario, las cifras incluidas en los estados financieros adjuntos están expresadas en dólares estadounidenses.

2.3. Efectivo y equivalentes de efectivo –

Incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras líquidas, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses y sobregiros bancarios. Los sobregiros bancarios son presentados como pasivos corrientes en el estado de situación financiera.

2.4. Activos y pasivos financieros –

2.4.1 - Clasificación La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías: “activos financieros a valor razonable a través de ganancias o pérdidas”, “préstamos y cuentas por cobrar”, “activos financieros mantenidos hasta su vencimiento” y “activos financieros disponibles para la venta”. Los pasivos financieros se clasifican en las siguientes categorías: “pasivos financieros a valor razonable a través de ganancias y pérdidas” y “otros pasivos financieros”. La clasificación depende del propósito para el cual se adquirieron los activos o contrataron los pasivos financieros.

La Administración determina la clasificación de sus activos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial.

Al 31 de Diciembre del 2012, la Compañía mantuvo activos financieros en la categoría de “préstamos y cuentas por cobrar”. De igual forma, la Compañía solo mantuvo pasivos financieros en la categoría de “otros pasivos financieros” cuyas características se explican seguidamente:

Préstamos y cuentas por cobrar: representados en el estado de situación financiera principalmente por los Cuentas por cobrar a clientes, compañías relacionadas y otras cuentas por cobrar. Son activos financieros no derivados que dan derecho a pagos fijos o determinables y que no cotizan en un mercado activo. Se incluyen en el activo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses cortados desde la fecha del estado de situación financiera.

Pasivos financieros: representados en el estado de situación financiera por las deudas bancarias y financieras, cuentas por pagar a compañías relacionadas, proveedores y otros

pasivos. Se incluyen en el pasivo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses contados a partir de la fecha del estado de situación financiera.

2.4.2 - Reconocimiento y medición inicial y posterior:

Reconocimiento - La Compañía reconoce un activo o pasivo financiero en el estado de situación financiera a la fecha de la negociación y se reconocen cuando se compromete a comprar o vender el activo o pagar el pasivo. **Medición inicial** - Los activos y pasivos financieros son medidos inicialmente a su valor razonable más cualquier costo atribuible a la transacción, que de ser significativos, es reconocido como parte del activo o pasivo financiero; siempre que el activo o pasivo financiero no sea designado como de valor razonable a través de ganancias y pérdidas. Con posterioridad al reconocimiento inicial la Compañía valoriza los mismos como se describe a continuación: **Medición posterior** -

a) Préstamos y cuentas por cobrar: Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. Si se esperan cobrar en un año o menos se clasifican como activos corrientes, de lo contrario se presentan como activos no corrientes. En específico, la Compañía presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría:

(i) Cuentas por cobrar a Clientes: Estas cuentas corresponden a los montos adeudados por la venta de bienes realizadas en el curso normal de operaciones.

Los saldos presentados en el activo corriente se registran a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado (pues se recuperan hasta en 180 días) menos la provisión por deterioro.

(ii) Compañías relacionadas: Estas cuentas corresponden a los montos adeudados principalmente por préstamos realizados y pendientes de cobro, entre otros.

Estas cuentas se registran a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues se recuperan en el corto plazo.

(iii) Otras cuentas por cobrar: Estas cuentas corresponden a los montos adeudados principalmente por préstamos a empleados realizadas y pendientes de cobro, entre otros.

3. COMPOSICIÓN CUENTAS DE BALANCE

3.1. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

CHEQUES EN CARTERA	44.300,41
CAJA PROFESORES	70,20
FONDO FIJO	194,48
BANCO DEL PICHINCHA	74.159,44
TARJETA DINERS CLUB	3.596,64
TOTAL	122.321,17

3.1.2. CUENTAS POR COBRAR A CLIENTES

MATRICULA A COBRAR PA CTA CTE PA	133.565,65
MATRICULAS A COBRAR CTA CTE IC	37.666,74
DEUDORES POR CANJE	2.767,36
MATRICULAS A COBRAR MBA	39.769,87
MATRICULAS A COBRAR CORPORATIVOS	78.691,72
TOTAL	292.461,34

Las cuentas por cobrar a Clientes que se revelan arriba se clasifican como activos financieros que se miden al costo amortizado para aquellos vencimientos superiores a 180 días. Todos los saldos son clasificados como activos corrientes.

El período de crédito promedio sobre la venta de productos es de 30 días.

No se hace ningún recargo por intereses sobre las cuentas comerciales por cobrar después de la facturación.

La Compañía ha reconocido una provisión para cuentas dudosas bajo el análisis particular de cada cliente, la misma que indica que sustancialmente las cuentas por cobrar vencidas a más de 180 días no son recuperables.

Las cuentas por cobrar a clientes reveladas en los párrafos anteriores incluyen los saldos que están vencidos al final del período sobre el que se informa para los cuales la Compañía ha reconocido la provisión para cuentas incobrables.

Al determinar la recuperabilidad de una cuenta por cobrar Cliente, la Compañía considera cualquier cambio en la calidad crediticia de la cuenta a partir de la fecha en que se otorgó inicialmente el crédito hasta el final del período sobre el que se informa. La Administración de la Compañía considera que la concentración del riesgo de crédito es limitada debido a que la base de Clientes es razonablemente dispersa e independiente.

3.1.3. INVENTARIOS

MATERIAL DIDACTICO - KITS EDUCATIVOS	56.680,00
MATERIAL DIDACTICO EN TRANSITO - KITS EDUCATIVOS	209.550,00
INVENTARIOS SUMINISTROS	2.834,00
TOTAL	212.384,00

3.1.4. ACTIVO FIJO, NETO

MUEBLES Y ENSERES	42.975,12
INSTALACIONES	13.043,10
EQUIPOS DE COMPUTACIÓN	17.939,63
MEJORAS EN BIENES ARREGLADOS	13.188,60
DEPRECIACIÓN ACUMULADA MUEBLES Y UTILES	(18.080,18)
DEPRECIACIÓN ACUMULADAS SISTEMAS INFORMATICOS	(9.388,56)
TOTAL	59.677,71

Movimiento del año:

	Muebles y Enseres	Equipo de computación	Mejoras en bienes arrendados	Instalaciones	Total
Al 1 de enero del 2012					
Costo	42.975	12.560	-	13.043	68.578
Depreciación acumulada	(12.478)	(5.400)	-	-	(17.878)
Valor Neto en libros	30.497	7.160	-	13.043	50.700
Movimiento 2012					
Adiciones (1)	-	5.380	13.189	-	18.569
Depreciación	(5.602)	(3.989)	-	-	(9.591)
Valor Neto en libros	24.895	8.551	13.189	13.043	59.678
Al 31 de diciembre del 2012					
Costo	42.975	17.940	13.189	13.043	87.147
Depreciación acumulada	(18.080)	(9.389)	-	-	(27.469)
Valor Neto en libros	24.895	8.551	13.189	13.043	59.678

3.1.5. DOCUMENTOS Y CUENTAS POR PAGAR – IMPUESTOS Y RETENCIONES

IVA DÉBITO 12% (VENTAS) 1	17.624,59
RETENCIONES DE IVA 2	4.368,32
RETENCIONES DE RENTA 2	5.450,93
TOTAL	27.443,84

(1) Corresponde al importe generado por facturas de ventas a crédito emitidas a Clientes en el mes de Diciembre del 2012. Dichos montos fueron liquidados en Enero del 2013.

(2) Representa las retenciones efectuadas, a proveedores de bienes y servicios, por esos conceptos en Diciembre del 2012. Dichos montos fueron cancelados en Enero del 2013.

3.1.6. PROVISIONES

PROVISIÓN INCOBRABLES	30.668,32
PROVISIÓN BENEFICIOS SOCIALES	5.764,42
PROVISIÓN 15% PARTICIPACIÓN TRABAJADORES	29.450,43
PROVISIÓN 23% IMPUESTO A LA RENTA	44.306,69
TOTAL	110.189,87

3.1.7. IMPUESTO A LA RENTA

Situación fiscal – La Compañía considera que, excepto por los gastos no deducibles por US\$25.752, no existen partidas significativas que afecten la determinación de la utilidad gravable para el cálculo del impuesto la renta al 31 de Diciembre del 2012.

Tarifa de impuesto a la renta – La tasa para el cálculo del impuesto a la renta para el ejercicio fiscal 2012 es del 23% sobre las utilidades gravables. En caso de que la Compañía reinvierta sus utilidades en el país en maquinarias y equipos nuevos que se destinen a producción, la tasa del impuesto a la renta podría disminuir en 10 puntos porcentuales sobre el monto reinvertido, siempre y cuando se realice el correspondiente aumento de capital hasta el 31 de Diciembre del siguiente año.

Conciliación del resultado contable – tributario –

Una reconciliación entre la utilidad según Estados financieros y la utilidad gravable, es como sigue:

UTILIDAD DEL EJERCICIO	196.336,23
(-) 15% PARTICIPACIÓN A TRABAJADORES	29.450,43
(+) GASTOS NO DEDUCIBLES LOCALES 1	25.752,00
IMPUESTO A LA RENTA DIFERIDO 2	-
UTILIDAD GRAVABLE	192.637,79
TOTAL IMPUESTO CAUSADO	44.306,69

(1) Al 31 de Diciembre del 2012 corresponde al exceso de la provisión en cuentas incobrables constituida durante el período.

(2) Debido a que no se generaron efectos de la implementación de las NIIF, no se producen montos relacionados con el Impuesto diferido al 31 de Diciembre del 2012.

3.1.8. OBLIGACIONES PATRONALES A CORTO PLAZO

PROVISIÓN BENEFICIOS SOCIALES 1	5.764,42
PROVISIÓN 15% PARTICIPACIÓN TRABAJADORES 2	29.450,43
TOTAL	35.214,85

(1) Representa los derechos a décimos, fondos de reserva y compensaciones laborales que tiene derecho los empleados en fechas posteriores.

(2) De conformidad con disposiciones legales, los trabajadores tienen derecho a participar en las utilidades de la empresa en un 15% aplicable a las utilidades líquidas o contables.

3.1.9. CAPITAL SOCIAL

El capital suscrito de la Compañía comprende 800 acciones ordinarias y nominativas de valor nominal de US\$1 cada una.

Reformas a la Ley de Compañías en el Ecuador requieren que los representantes legales de las compañías presenten información de los socios extranjeros de las compañías con indicación del dueño de esa compañía así como de sus directores. La Compañía presentó esta información durante Marzo del 2013.