

## **ADEN ECUADOR C.A. ADENCA**

### **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

#### **AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015**

#### **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 2015 fueron aprobados por la Junta General de Accionistas con fecha 15 de enero del 2016.

#### **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 2014 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 segundos 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.

##### **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 2015, 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

BANCO DEL PICHINCHA	11.459,95
<b>TOTAL</b>	<b>11.459,95</b>

#### 3.1.2. CUENTAS POR COBRAR A CLIENTES

<b>CUENTAS POR COBRAR</b>	<b>VALOR</b>
MATRICULAS A COBRAR PA	163.323,62
AJUSTE VENTAS DEVENGAS Y NO FACTURADAS DEL EJERCIC	23.295,29
MATRICULAS A COBRAR IC	22.790,57
MATRICULAS A COBRAR CORPORATIVO	4.104,80
MATRICULAS A COBRAR MBA 2013	12.564,50
MATRICULAS A COBRAR CANJE PA	18.648,00
<b>TOTAL CUENTAS POR COBRAR CLIENTES</b>	<b>244.726,78</b>

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.

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 no ha reconocido la provisión para cuentas incobrables.

#### 3.1.3. NVENTARIOS

KITS EDUCATIVOS	323.621,97
-----------------	------------

#### 3.1.4. ACTIVO FIJO, NETO

<b>ACTIVOS FIJOS</b>	<b>VALOR</b>
INSTALACIONES	34.906,11
MUEBLES Y ENSERES	50.161,15
EQUIPOS INFORMATICOS	23.884,13
DEPRECIACIÓN ACUMULADA MUEBLES Y ENSERES	(7.958,43)
DEPRECIACIÓN ACUMULADAS EQUIPOS INFORMATICOS	(15.458,47)
<b>TOTAL ACTIVO FIJO</b>	<b>85.534,49</b>

### 3.1.5. PROVISIONES

<b>PROVISIONES</b>	<b>VALOR</b>
PROVISIÓN CUENTAS INCOBRABLES	(39.776,32)
PROVISION GASTOS DEVENGADOS EN EL AÑO	(2.394,23)
Décimo Tercer Sueldo Por Pagar	(831,44)
Décimo Cuarto Sueldo Por Pagar	(1.372,50)
Vacaciones Por Pagar	(704,41)
Utilidades Por Pagar	(17.759,85)
PROVISION DESAHUCIO	(2.862,00)
PROVISIONES PARA JUBILACION PATRONAL	(10.047,00)
<b>TOTAL PROVISIONES</b>	<b>(75.747,75)</b>

### 3.1.6. IMPUESTO A LA RENTA

**Situación fiscal** – La Compañía considera que no existen partidas significativas que afecten la determinación de la utilidad gravable para el cálculo del impuesto la renta al 31 de Diciembre del 2015.

**Tarifa de impuesto a la renta** – La tasa para el cálculo del impuesto a la renta para el ejercicio fiscal 2015 es del 22% 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	118.398,99
(-) 15% PARTICIPACION TRABAJADORES	- 17.759,85
UTILIDAD GRAVABLE	100.639,14
(-) RENTAS EXENTAS	- 119.859,19
(+)GASTOS NO DEDUCIBLES LOCALES	11.001,63
<b>PERDIDA SUJETA A AMORTIZACION EN PERIODOS SIGUIENTES</b>	<b>- 8.218,42</b>

### **3.1.7. CAPITAL SOCIAL**

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