

Berlitz Ecuador.

***Estados Financieros por los Años Terminados
el 31 de Diciembre de 2013 y 2012 e Informe del
Revisor Fiscal***

BERLITZ ECUADOR

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2013 Y 2012 (En USD)

1. OPERACIONES Y RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

Operaciones - Berlitz Ecuador (La Compañía) fue constituida por escritura pública de Marzo 17 de 2004. Su objeto social es la enseñanza de idiomas, servicio de traducciones, ventas de material didáctico y productos afines relacionados con los idiomas.

Políticas contables - Los registros contables de la Compañía siguen las normas prescritas, algunas de las cuales se resumen a continuación:

- a. *Período Contable* – La Compañía tiene definido por estatutos efectuar un corte de sus cuentas, preparar y difundir estados financieros de propósito general una vez al año, al 31 de diciembre.
- b. *Unidad Monetaria* - De acuerdo con disposiciones legales, la unidad monetaria utilizada por la Compañía es el Dólar de los Estados Unidos de América.
- c. *Reconocimiento de Ingresos* – Son reconocidos cuando los servicios son prestados a los clientes o cuando los productos son entregados, como sea aplicable.
- d. *Inversiones* - Son registradas al costo, el cual no excede el valor del mercado.
- e. *Provisión para deudores* - Representa la cantidad estimada necesaria para suministrar una protección adecuada contra pérdidas en créditos normales.
- f. *Inventarios* - Están representados por el material (libros, cds, etc.) de enseñanza y publicaciones para la venta y son valorizados al valor histórico. Dicho valor no excede el valor de reposición o venta en el mercado. El costo es determinado de la siguiente forma:
 - Material didáctico - Promedio ponderado.
 - Material didáctico en tránsito - Costo específico de la factura más gastos reales incurridos.

La provisión para protección de inventarios constituye la estimación necesaria sobre pérdidas en inventarios, por obsolescencia, lento movimiento y desuso de los mismos.

g. *Diferidos*

Gastos Pagados por Anticipado - Las primas de seguros son amortizadas de acuerdo con la vigencia de las pólizas. Otros tales como publicidad y arrendamiento, se amortizan de acuerdo con el período que cubren.

Cargos Diferidos - Comprenden principalmente los desembolsos incurridos en las mejoras a propiedades arrendadas y la adecuación de oficinas para su funcionamiento en las ciudades de Quito y Guayaquil, los cuales son amortizados en el período de duración del contrato de arrendamiento.

- h. *Muebles y Equipo - Neto* - Son registrados al costo ajustado por y para efectos contables, se deprecian con base en el método de línea recta sobre las vidas útiles estimadas generalmente aceptadas en Ecuador. Las tasas anuales de depreciación utilizadas son las siguientes: muebles y enseres 10% y equipo de cómputo 20%. La Compañía no estima ningún valor residual para sus activos por considerar que éste no es relativamente importante, siendo por lo tanto, depreciados en su totalidad. Los gastos de reparación y mantenimiento para atender la conservación de los bienes muebles se cargan a resultados a medida en que se incurren.
- i. *Obligaciones laborales* - El pasivo corresponde a las obligaciones que la Compañía tiene por concepto de las prestaciones legales con sus empleados.
- j. *Provisión para impuesto de renta* - La Compañía determina la provisión para impuesto sobre la renta y complementarios con base en la utilidad gravable o la renta presuntiva, la mayor, estimada a tasas especificadas en la ley de impuestos; además, registra como impuesto de renta diferido el efecto de las diferencias temporales entre los libros e impuestos en el tratamiento de ciertas partidas.
- k. *Divisas* - Las transacciones y saldos en moneda extranjera son convertidos a dólares de los Estados Unidos de América
- l. *Utilidad Neta por Acción* - Es determinada con base en el promedio ponderado de acciones en circulación durante el período.
- m. *Equivalentes de Efectivo* - Para efectos de la presentación en el estado de flujos de efectivo, la Compañía clasifica en el rubro de equivalentes de efectivo, inversiones con un vencimiento de tres meses o menos contados a partir de la fecha de constitución de la inversión.

2. DISPONIBLE

	2013	2012
Cajas generales	\$ 0	\$ 0
Cajas menores	550	800
Bancos	<u>128.033</u>	<u>102.026</u>
Total	<u>\$ 128.583</u>	<u>\$ 102.826</u>

3. DEUDORES CLIENTES – NETO

Moneda nacional	\$ 14.560	\$ 104.747
Provisión para cuentas dudosas	<u>(1.773)</u>	<u>(3.385)</u>
Total	<u>\$ 12.787</u>	<u>\$ 101.362</u>

El movimiento de la provisión para cuentas deudoras, es el siguiente:

Saldo al inicio del año	\$ (3.385)	\$ (2.596)
Castigos	0	0
Recuperación de provisiones	1.612	0
Provisión para cuentas dudosas	<u>0</u>	<u>(789)</u>
Saldo al final del Año	<u>\$ (1.773)</u>	<u>\$ (3.385)</u>

4. CASA MATRIZ Y VINCULADOS ECONOMICOS

Durante los años terminados en diciembre 31 de 2013 y 2012, la Compañía celebró algunas transacciones con Compañías relacionadas. Los saldos resultantes de estas transacciones en el balance son los siguientes:

	2013	2012
<u>Cuentas por cobrar:</u>		
Berlitz Languages, Inc.	23.180	22,327
Berlitz Investment Corp.	50,565	50,565
Berlitz Centers del Perú S.C.A.	2.670	2.670
Berlitz Colombia	23.042	15.575
Berlitz International	10.851	10.851
Berlitz International Worldwide	362	362
Berlitz Venezuela	239	0
Total	<u>110.909</u>	<u>101.951</u>

	2013	2012
<u>Cuentas por pagar:</u>		
Berlitz Publishing Company, Inc.	166.773	166.773
105. Berlitz Investment Corp.	229.280	219.991
106. Berlitz Languages, Inc.	20.985	1.221
101. Berlitz Canada	0	0
304. Berlitz Colombia	810.549	711.666
310. Berlitz Peru	18.566	16.889
107. Berlitz LI Worldwide	68.575	57.804
470. Telelangue	465	0
474. WW Speaking Ltd	353	0
	-----	-----
	1.148.773	1.007.571
	-----	-----
Total	1.315.547	1.174.344
	=====	=====

5. DEUDORES VARIOS

	2013	2012
Anticipos a proveedores	180.412	359
Cuentas por cobrar empleados	475	0
Otros – Depósitos en renta	2.608	185.008
Préstamo otorgado a arrendador Guay	0	0
	-----	-----
Total	183.495	185.367

6. INVENTARIOS – NETO

	2013	2012
Material importado	28.773	44.889
Material local	0	0
Otro Inventario	7.450	7.450
	-----	-----
Subtotal	36.223	52.339
Provisión para protección	(8.450)	(13.922)
	-----	-----
Total	27.773	38.417
	=====	=====

7. ACTIVOS DIFERIDOS

Corto plazo:		
Gastos pagados por anticipado	3.388	21.744
	-----	-----
Subtotal corto plazo	3.388	21.744
	-----	-----
Largo plazo:		
Mejoras a propiedad arrendada	140.417	138.032
Publicidad prepagada	0	0
Programas para computador	9.685	9.685
Otros	0	0
Amortización acumulada	(134.459)	(113.362)
	-----	-----
Subtotal largo plazo	15.643	34.355
	-----	-----
Total	19.031	56.098
	=====	=====

8. MUEBLES Y EQUIPO – NETO

	2013	2012
Muebles y enseres	33.968	33.100
Equipo de cómputo	38.067	36.275
	-----	-----
Subtotal	69.375	69.375
Depreciación acumulada	-----	-----
	(64.156)	(58.682)
	-----	-----
Total	7.879	10.693
	=====	=====

9. IMPUESTOS GRAVAMENES Y TASAS

Sobre la Renta - Las declaraciones de renta de la Compañía han sido revisadas por las autoridades fiscales, o el término para que dicha revisión se efectúe ha expirado para todas las declaraciones de renta hasta el año 2012.

La tarifa aplicable al impuesto sobre la renta por el año 2013 es del 23%, para el año 2012 la tarifa fue de 23%.

10. OBLIGACIONES LABORALES

	2013	2012
Indemnizaciones	0	208
Decimo tercer salario	4.840	4.925
Vacaciones por pagar	5.936	6.725
	-----	-----
Total	10.776	11.858
	=====	=====

11. PASIVOS ESTIMADOS Y PROVISIONES

Seguros	0	0
Arrendamientos	8.035	7.000
	-----	-----
Total	8.035	7.000
	=====	=====

12. PATRIMONIO

Capital Social - El capital autorizado de la Compañía está representado por 25.500 acciones con un valor nominal de un dólar (US1,00) cada una. Todas ellas son suscritas y pagadas.

13. OTROS INGRESOS OPERACIONALES

Material de instrucción y publicaciones	12.797	46.438
Traducciones	3.108	0
Lecciones no tomadas –neto	27.739	19.259
Matrículas	3.008	4.096
Otros ingresos	3.612	0
	-----	-----
Total	50.264	69.793
	=====	=====

14. INGRESOS NO OPERACIONALES

	2013	2012
Otros	_____ 0	_____ 0
Total	<u>\$ 0</u>	<u>\$ 0</u>

15. GASTOS NO OPERACIONALES

Impuestos asumidos y sanciones	37	10
Gastos financieros	10.326	7.558
Regalías	27.718	58.125
Diferencia en Cambio	667	0
Take off	<u>0</u>	<u>0</u>
Total	<u>\$ 38.748</u>	<u>\$ 65.693</u>
