

Berlitz Ecuador.

***Estados Financieros por el año terminado el 31
de Diciembre de 2016***

BERLITZ ECUADOR

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 (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

	2016
Cajas generales	\$ 0
Cajas menores	550
Bancos	<u>15.319</u>
Total	<u>\$ 15.869</u>

3. DEUDORES CLIENTES – NETO

Moneda nacional	\$ 7.901
Provisión para cuentas dudosas	<u>0</u>
Total	<u>\$ 7.901</u>

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

Saldo al inicio del año	\$ (1258)
Castigos	(565)
Recuperación de provisiones	0
Provisión para cuentas dudosas	<u>0</u>
Saldo al final del Año	<u>\$ (1.823)</u>

4. CASA MATRIZ, VINCULADOS ECONOMICOS Y CUENTAS POR PAGAR

Durante el año terminado en diciembre 31 de 2016, la Compañía celebró algunas transacciones con Compañías relacionadas. Los saldos resultantes de estas transacciones en el balance son los siguientes:

	2016
<u>Cuentas por pagar inventario:</u>	
Berlitz Publishing Company, Inc.	3.832

Total	3.832

	2015
<u>Cuentas por pagar:</u>	
Berlitz International	5.856
E Distribution	104.233
Others	82.204

	192.293

Total	192.293
	=====

5. DEUDORES VARIOS

	2016
Cuentas por cobrar empleados	0
Otros – Depósitos en renta	146.788
Préstamo otorgado a arrendador Guay	167.153
Berlitz International	56.839

Total	370.780
	=====

6. INVENTARIOS – NETO

	2016
Material importado	28.429
Material local	0

Subtotal	28.429
Provisión para protección	0

Total	28.429
	=====

7. ACTIVOS DIFERIDOS

Corto plazo:	
Gastos pagados por anticipado	1.856

Subtotal corto plazo	1.856

Largo plazo:

Mejoras a propiedad arrendada	201.719
Publicidad prepagada	0
Programas para computador	3.765
Otros	0
Amortización acumulada	(169.743)

Subtotal largo plazo	35.741

Total	35.741
	=====

8. MUEBLES Y EQUIPO – NETO

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 2011.

La tarifa aplicable al impuesto sobre la renta por el año 2014 es del 23%, para el año 2014 la tarifa fue de 23%.

10. OBLIGACIONES LABORALES

2016

Indemnizaciones	0
Décimo tercer salario	4.842
Vacaciones por pagar	6.290

Total	11.132
	=====

11. 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.