

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
PERIODO 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE 2015

Descripción del Negocio

CADEASESORÍA ACADÉMICA Y TÉCNICA CIA.LTDA. "La Compañía" fue constituida el 30 de diciembre de 2009 en la ciudad de Quito - Ecuador se encuentra inscrita en el Registro Mercantil. Su domicilio y actividad principal es realizada en la ciudad de Quito y consiste en Asesoría académica: Nivelación académica en toda materia, a todo nivel y en toda asignatura como son Matemáticas, física, química, estadística, contabilidad, investigación operativa, termodinámica, inglés, otras. Asesoría en tesis y guías de pre-grado y postgrado

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2015 han sido emitidos con autorización de la gerencia y luego puestos a consideración de la Junta Obligatoria Anual de Accionistas en la sesión que se realizó el 30 de enero del 2016. La Gerencia considera que los estados financieros serán aprobados por los accionistas sin modificaciones.

2. Resumen de las Principales Políticas Contables

a) Base de Presentación –

1) Declaración de Cumplimiento

Los estados financieros de CADEASESORÍA al 31 de diciembre del 2015, están preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el International Accounting Standards Board (IASB por sus siglas en inglés), las que han sido adoptadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales. Anteriormente, los estados financieros se preparaban de acuerdo a las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC).

Las estimaciones y supuestos se basan en el mejor conocimiento por parte de la Administración de los hechos e información actuales. Los resultados finales podrían diferir respecto de estas estimaciones.

CADEASESORIA ACADÉMICA Y TÉCNICA

Quito- Ecuador

Los estados financieros de CADEASESORÍA ACADÉMICA Y TÉCNICA CIA.LTDA. convertidos a NIIF, fueron aprobados de conformidad con las disposiciones societarias vigentes por la Junta General de Accionistas.

ii) Base de Medición

Los estados financieros han sido preparados principalmente sobre la base del costo histórico.

iii) Moneda Funcional y de Reporte

Las partidas incluidas en los estados financieros de CADEASESORÍA ACADÉMICA Y TÉCNICA CIA.LTDA. se valoran utilizando la moneda del entorno económico en que la entidad opera (moneda funcional). La moneda funcional de la Compañía es el dólar de los Estados Unidos de América (US\$) que constituye además, la moneda de presentación de los estados financieros.

La República del Ecuador no emite papel moneda propio y en su lugar se utiliza el dólar de los Estados Unidos de América como moneda de curso legal.

b) Flujos de Efectivo –

La Compañía para propósitos de presentación del estado de flujos de efectivo ha definido como efectivo, el saldo del disponible en caja y bancos y todos los instrumentos financieros de alta liquidez con vencimiento de hasta tres meses.

c) Deudores Comerciales y otras cuentas por cobrar –

Los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar son reconocidos inicialmente al valor razonable, generalmente el monto de la factura original. La Compañía analiza sus cuentas por cobrar en forma periódica y cuando tiene indicios de ciertas dificultades de pago o de la incapacidad para cumplir las obligaciones por la contraparte, reconoce con cargo a resultados una provisión para deudores incobrables. Los valores que se conoce no serán recuperados son disminuidos de la cuenta de deudores comerciales con cargo a resultados.

d) Propiedad, Maquinaria y Equipos –

La propiedad, maquinaria y equipo se presenta neto de la depreciación acumulada y está contabilizada al valor razonable como costo atribuido determinado en tasaciones independientes efectuadas a la fecha de transición, la misma que cumple con las condiciones establecidas en la NIIF 1 – Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera.

Los pagos por remplazos menores, reparaciones y mantenimiento que no mejoran el activo, ni alargan su vida útil, se cargan a gastos según se incurren, mientras que las renovaciones y mejoras importantes se capitalizan considerando si es posible que de estos existan beneficios económicos futuros y que sus costos puedan ser medidos confiablemente.

El gasto por la depreciación de la propiedad, maquinaria y equipo se registra con cargo a los resultados del período y es calculado mediante el método de línea recta,

CADEASESORIA ACADÉMICA Y TÉCNICA

Quito- Ecuador

en función de la vida útil de los bienes. La estimación de la vida útil de los activos se da tomando cuenta las recomendaciones de los fabricantes, condiciones del mercado y la opinión de los responsables de los activos en la Compañía.

La vida útil de la propiedad, maquinaria y equipo se ha estimado como sigue:

<u>Cuenta</u>	<u>Vida útil</u>
Instalaciones	10 años
Maquinaria y Equipos	entre 8 a 50 años
Muebles y enseres, y equipos de oficina	entre 10 a 20 años
Equipos de computación	entre 3 a 8 años
Perchas y sillas	entre 10 a 20 años
Vehículos	<u>entre 10 a 12 años</u>

e) Cuentas por Pagar –

Se encuentran registradas a valor razonable, generalmente el valor nominal de la obligación de pago.

f) Obligaciones Financieras –

Las obligaciones financieras y con terceros se reconocen inicialmente al valor nominal que se aproxima al valor razonable neto de los costos incurridos de la transacción. En ejercicios posteriores, las deudas se expresan al costo amortizado.

Las obligaciones financieras se clasifican en el pasivo no corriente cuando el vencimiento del remanente de la obligación es mayor a doce meses, y se clasifica como pasivo corriente cuando el vencimiento del remanente de la obligación es igual o menor a doce meses contados desde la fecha del balance general.

g) Provisiones –

Cuando la Compañía tiene una obligación presente (legal o asumida) como resultado de un evento pasado, cuya resolución resulte en la salida de recursos económicos y que pueda ser estimada razonablemente, se reconoce una provisión.

h) Beneficios a Empleados –

Los beneficios a empleados comprenden básicamente lo siguiente:

- Beneficios Sociales y otros Beneficios a Corto Plazo.- Los derechos del personal por beneficios sociales y otros beneficios a corto plazo se registran cuando se devengan.
 - Beneficios a Empleados a Largo Plazo y Post – Empleo.- Las obligaciones por jubilación patronal y bonificación por desahucio se provisionan aplicando el método de Costeo de Crédito de Unidad Proyectada, considerando estimaciones tales como: permanencia futura, tasas de mortalidad e incrementos salariales futuros determinados sobre la base de cálculos actuariales. Las tasas de descuento se determinan por referencia a curvas de tasas de interés de mercado. Las ganancias y pérdidas actuariales se reconocen en los resultados del período en que se devengan.
-

i) Reconocimiento de Ingresos –

La Compañía reconoce sus ingresos de la siguiente manera:

- Nivelación académica.- Permitiendo a sus clientes, nivelarse en distintas materias
- Otros.- Asesoría en temas técnicos, tesis y varias áreas relacionadas

j) Reconocimiento de Costos y Gastos –

Los gastos son reconocidos por el método del devengado.

k) Gastos Financieros –

Son registrados mediante el método de acumulación, incluye todos los gastos asociados con el gasto por interés y comisiones de las obligaciones financieras, partes relacionadas y con terceros.

l) Participación de los Empleados en las Utilidades –

La Compañía reconoce con cargo a los resultados del ejercicio en que se devenga, el 15% de participación de los trabajadores en las utilidades de conformidad con lo establecido en el Código del Trabajo de la República del Ecuador. El gasto por la participación de los trabajadores en las utilidades se calcula de la utilidad contable con base en el método del pasivo y es reportado en el estado de resultados integrales como una partida del impuesto a las ganancias. Debido a que el cálculo legal se lo realiza de la utilidad contable no se presentan diferencias temporales que originen impuestos diferidos.

m) Provisión para Impuesto a la Renta –

El impuesto a la renta del año incluye el cálculo del impuesto corriente y el impuesto diferido, que son reconocidos de acuerdo a la NIC 12 "Impuesto a las Ganancias".

- Impuesto Corriente.- Representa el impuesto a la renta por pagar establecido sobre la base de la mejor estimación de las utilidades tributables a la fecha de cierre de los estados financieros y utilizando la tasa corporativa de impuesto del país.
 - Impuesto Diferido.- El impuesto diferido es reconocido aplicando el método del pasivo sobre las diferencias temporales. Los impuestos diferidos son los impuestos que la Compañía espera pagar o recuperar en el futuro por las diferencias temporales entre el valor en libros de los activos y pasivos para propósitos de reporte financiero y la correspondiente base tributaria de estos activos y pasivos, utilizada en la determinación de las utilidades tributables sujetas a impuesto. Los activos y pasivos por impuestos diferidos son generalmente reconocidos por todas las diferencias temporales y son calculadas a la tasa que estará vigente a la fecha en que los pasivos sean pagados y los activos sean realizados.
Las diferencias temporales que particularmente generan el impuesto sobre la renta diferido, corresponde a la depreciación de la propiedad, maquinaria y equipo.
-

CADEASESORIA ACADÉMICA Y TÉCNICA
Quito- Ecuador

Los activos por impuestos diferidos se reconocen únicamente cuando es probable que las utilidades gravables futuras estarán disponibles contra las cuales las diferencias temporales deducibles puedan ser utilizadas. El impuesto diferido activo es revisado en cada fecha de reporte y es reducido al momento en que se juzgue que es probable que no se realicen los beneficios relacionados con el impuesto.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos son compensados si existe un derecho legal exigible de compensar activos tributarios contra pasivos tributarios y el impuesto diferido está relacionado con las misma autoridad tributaria.

n) Instrumentos Financieros

La Compañía reconoce un activo o pasivo financiero en el estado de situación financiera cuando se convierte en parte de las disposiciones contractuales de un instrumento financiero. Un activo financiero es eliminado del estado de situación financiera cuando expiran los derechos a recibir los flujos de efectivo del activo financiero o si la Compañía transfiere el activo financiero a un tercero sin retener sustancialmente los riesgos y beneficios del activo. Un pasivo financiero es eliminado cuando las obligaciones de la Compañía especificadas en el contrato se han liquidado o bien hayan expirado.

Los instrumentos financieros comprenden el efectivo y equivalentes de efectivo, deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, las inversiones en acciones, préstamos y deudas comerciales y otras deudas. Los instrumentos financieros de la Compañía son clasificados en las siguientes categorías:

- Activos financieros al valor razonable con cambios en el estado de resultados: comprende principalmente el efectivo y equivalentes de efectivo.
- Préstamos y otros créditos: medidos al valor razonable.
- Otros pasivos financieros: medidas al costo amortizado en base a la tasa efectiva de interés.

o) Medio Ambiente –

Los desembolsos relacionados con el mejoramiento y/o inversión de procesos productivos, verificación y control de cumplimientos de ordenanzas y leyes relativas a procesos e instalaciones industriales y cualquier otro que pudiera afectar en forma directa o indirecta a la protección del medio ambiente, en general, se contabilizan como gasto del ejercicio en que se incurren.

3. Administración del Riesgo Financiero

Factores de Riesgo Financiero

La naturaleza de las operaciones y la base de clientes expone a la Compañía a diversos riesgos financieros como es: a) riesgo de mercado, b) riesgo de crédito; y, c) riesgo de liquidez.

CADEASESORIA ACADÉMICA Y TÉCNICA

Quito- Ecuador

La Administración de la Compañía es responsable por establecer y supervisar la estructura de administración de riesgo de la Compañía. Las políticas de administración de riesgo son establecidas para identificar y analizar los riesgos que enfrenta la Compañía, establecer los límites y controles de riesgo apropiados y monitorear esos riesgos y el cumplimiento por parte de la Compañía con esos límites. Las políticas y los sistemas de administración de riesgo son revisadas regularmente para reflejar los cambios en las condiciones de mercado y en las actividades de la Compañía. Por medio de capacitación y normas y procedimientos administrativos, la Compañía busca crear un ambiente de control disciplinado y constructivo en el cual los empleados comprendan sus funciones y obligaciones.

a) Riesgo de Liquidez

El riesgo de liquidez representa el riesgo de que la Compañía no posea recursos líquidos para atender sus obligaciones.

La estrategia financiera de la Compañía es mantener recursos financieros adecuados y acceso a liquidez adicional. Durante 2015, la Compañía ha contado con flujos de caja derivados de las actividades operativas; así como del financiamiento bancario y propio de las operaciones.

La gerencia mantiene suficiente liquidez para financiar niveles de operaciones normales y cree que CADEASESORÍA ACADÉMICA Y TÉCNICA CIA.LTDA. mantiene acceso apropiado al mercado para necesidades de capital de trabajo de corto y mediano plazo.

Gestión del Riesgo de Capital

Los objetivos de la Compañía, en relación con la gestión del capital son: a) salvaguardarlo para continuar como negocio en marcha; b) procurar un rendimiento para los accionistas; y, c) mantener una estructura óptima del capital reduciendo el costo del mismo.

La Compañía busca mantener un adecuado nivel de endeudamiento sobre el total del patrimonio neto considerando la industria y los mercados en los que opera.

Valor Razonable por Jerarquía

La Compañía de acuerdo a lo dispuesto en la NIIF 7 - Instrumentos Financieros medidos al valor razonable, ha desagregado los instrumentos financieros en los siguientes niveles de jerarquía:

- Nivel – 1 Precios de referencia (sin ajustar) en mercados activos para activos y pasivos idénticos.
 - Nivel – 2 Variables distintas a los incluidos en el nivel 1 que son observables para los activos y pasivos, bien directamente (o sea, por precios) o indirectamente (o sea, derivados de precios).
 - Nivel – 3 Información para los activos y pasivos que no esté basada en datos de mercados observables (o sea, información no observable).
-

4. Transición a las "Normas Internacionales de Información Financiera"

Aplicación de NIIF 1 "Adopción por Primera Vez"

Los estados financieros de CADEASESORÍA ACADÉMICA Y TÉCNICA CIA.LTDA. por el año terminado el 31 de diciembre de 2012, constituyen los primeros estados financieros preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y por lo tanto se han aplicado las disposiciones de NIIF 1 al preparar estos estados financieros.

De acuerdo a lo dispuesto en la NIIF 1 la fecha de transición para CADEASESORÍA ACADÉMICA Y TÉCNICA CIA.LTDA. es el 1 de enero de 2011 y la fecha de adopción obligatoria de las NIIF es el 1 de enero del 2012.

Para elaborar los estados financieros antes mencionados, la Compañía ha aplicado a la fecha de transición todas las excepciones obligatorias y algunas de las exenciones optativas a la aplicación retroactiva de las NIIF, de acuerdo con lo establecido en la NIIF 1.

El efecto neto de aplicar las NIIF por primera vez se reconoció en el patrimonio en el rubro de resultados acumulados por adopción de NIIFs por primera vez.

a. Valor Razonable o Revalorización como Costo Atribuido

La Compañía eligió medir la propiedad, maquinaria y equipo a su valor razonable a la fecha de transición como costo atribuido.

5. Estimaciones y Juicios Contables

La Compañía ha utilizado estimaciones para valorar y registrar algunos de los activos, pasivos, ingresos y gastos. Básicamente estas estimaciones se refieren a:

- La evaluación de las posibles pérdidas por deterioro de determinados activos.
- La vida útil de los activos materiales
- Los criterios empleados en la valoración de determinados activos.
- La necesidad de constituir provisiones y, en el caso de ser requeridas, el valor de las mismas
- La determinación de impuestos diferidos

Estas estimaciones se realizan en función de la mejor información disponible sobre los hechos analizados.

En cualquier caso, es posible que acontecimiento que puedan tener lugar en el futuro obliguen a modificarlas en los próximos periodos, lo que se realizaría, en su caso, de forma prospectiva.

CADEASESORIA ACADÉMICA Y TÉCNICA
Quito- Ecuador

18 Patrimonio de los Accionistas

Administración del Capital

El objetivo de la Compañía es mantener un adecuado nivel de capitalización, que le permita asegurar el acceso a los mercados financieros y de capitales para el desarrollo de sus objetivos de mediano y largo plazo, optimizando el retorno a sus accionistas y manteniendo una sólida posición financiera.

Restricción a las Utilidades

a. Reserva Legal

De acuerdo con las disposiciones societarias vigentes, la Compañía debe transferir a reserva legal un porcentaje no menor al 10% de la utilidad neta anual, 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, pero puede ser capitalizada o utilizada para cubrir pérdidas en las operaciones.

27. Eventos Subsecuentes

Entre el 31 de diciembre del 2015 y hasta la fecha de emisión de este informe (24 de marzo del 2016) no se produjeron eventos, que en opinión de la administración de la Compañía pudieran tener un efecto significativo sobre los estados financieros que se adjuntan.



Sr. Christian Villacis
Gerente General
CC 1710449131



Ing. Edison Torres
Contador
RUC :1714830138001