

ACADEMIA NAVAL ALMIRANTE ILLINGWORTH S.A.

INFORME SOBRE EL EXAMEN

DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

E D A T E C
Ecuatoriana de Administración Técnica
Asesoría Industrial Financiera y Administrativa
Contabilidad y Auditoría

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

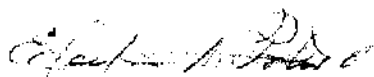
A los señores Accionistas de
ACADEMIA NAVAL ALMIRANTE ILLINGWORTH S.A.
Guayaquil, Ecuador.

He auditado el estado de situación financiera adjunto de **ACADEMIA NAVAL ALMIRANTE ILLINGWORTH S.A.** al 31 de diciembre del 2012, y los correspondientes estados de resultados integral, cambios en el patrimonio de los accionistas y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha. Estos estados financieros son responsabilidad de la Administración de **ACADEMIA NAVAL ALMIRANTE ILLINGWORTH S.A.** Mi responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre estos estados financieros en base a mi auditoría.

Mi auditoría fue efectuada de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas en el Ecuador. Estas normas requieren que la auditoría sea diseñada y ejecutada para obtener seguridad razonable de si los estados financieros no contienen errores importantes. La auditoría incluye el examen, mediante pruebas, de la evidencia que respalden las cifras y revelaciones en los estados financieros. La auditoría también requiere la evaluación de los principios de contabilidad utilizados y las estimaciones importantes hechas por la Administración, así como la evaluación de la presentación de los estados financieros en su conjunto. Considero que mi auditoría proporciona una base razonable para mi opinión.

En mi opinión, los estados financieros mencionados en el primer párrafo presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **ACADEMIA NAVAL ALMIRANTE ILLINGWORTH S.A.** al 31 de diciembre del 2012, y los resultados de sus operaciones, cambios en el patrimonio de los accionistas y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (**NIIF**) y disposiciones legales vigentes en la República del Ecuador.

Atentamente,



ING. ELADIO POTES CARVAJAL
C.P.A. 4.122
SC-RNAE No.044

Guayaquil, Febrero 7, 2013

Clemente Ballén 1823 y Esmeraldas Telf. 2361843-2365941-2510295-2510297-2525581
Casilla #6076 Guayaquil-Ecuador.

ACADEMIA NAVAL ALMIRANTE ILLINGWORTH S.A.

ESTDO DE SITUACION FINANCIERA

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

ACTIVO	DIC-2012		DIC-2011	
	\$	% del	\$	% del
		TOTAL		TOTAL
ACTIVOS CORRIENTES:				
Caja y Bancos	631.110	8,6%	199.302	3,2%
Cuentas por Cobrar	1.634.680	22,3%	1.190.010	19,2%
Provision para Cuentas Incobrables	-144.255	-2,0%	-57.344	-0,9%
Otras Cuentas por Cobrar	308.375	4,2%	257.771	4,2%
Inventarios	99.629	1,4%	57.176	0,9%
Activos por Impuestos Corrientes	107.032	1,5%	98.780	1,6%
Gtos y Pagos Anticipados	39.368	0,5%	85.838	1,4%
Total Activos Corrientes	2.675.940	36,4%	1.831.533	29,5%
ACTIVOS NO CORRIENTES				
PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO:				
Terrenos	260.584	3,5%	284.647	4,6%
Calles y Camineras Internas	96.439		108.777	
Edificios	3.367.582	45,9%	2.644.943	42,7%
Construcciones en Proceso	11.351	0,2%	500.397	8,1%
Piscinas	257.284	3,5%	279.049	4,5%
Instalaciones	88.386	1,2%	92.680	1,5%
Maquinarias & Equipos	14.417	0,2%	12.519	0,2%
Equipos de Computación	149.572	2,0%	137.637	2,2%
Muebles & Enseres	327.274	4,5%	228.133	3,7%
Vehiculos	57.381	0,8%	66.418	1,1%
Propiedad, Planta y Equipo, neto	4.630.280	61,7%	4.355.200	68,5%
ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS	0	0,0%	14.111	0,2%
ACTIVOS INTANGIBLES	38.372	0,5%	0	0,0%
TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES	4.668.652	62,3%	4.369.311	68,7%
TOTAL DEL ACTIVO	7.344.592	98,7%	6.200.844	98,2%
PASIVO Y PATRIMONIO SOCIAL				
PASIVOS CORRIENTES:				
Préstamos Bancarios	0	0,0%	19.314	
Proveedores	55.498	0,8%	110.392	1,8%
Otras Clas. por Pagar	72.517	1,0%	462.835	7,5%
Provisiones Corrientes	765.529	10,4%	518.599	8,4%
Préstamos por Pagar a Accionistas	163.083	2,2%	163.083	2,6%
Dividendos por Pagar	2.002	0,0%	2.510	0,0%
Pasivos por Impuestos Corrientes	523.352	7,1%	396.361	6,4%
Total Pasivos Corrientes	1.581.982	21,5%	1.673.094	26,7%
PASIVOS NO CORRIENTES				
Provisión para Jubilación Patronal	2.434.455	33,1%	2.056.494	33,2%
Provision para Desahucio	713.335	9,7%	578.876	9,3%
Otros Pasivos no Corrientes	112.566	1,5%	0	0,0%
Total Pasivos no Corrientes	3.260.356	44,4%	2.635.370	42,5%
TOTAL PASIVO	4.842.338	65,9%	4.308.464	69,2%
PATRIMONIO SOCIAL:				
Capital Social	151.200	2,1%	151.200	2,4%
Reserva Legal	86.785	1,2%	86.785	1,4%
Resultados Acumulados por Adopcion NIIF				
Utilidades no Distribuidas	469.159	6,4%	250.000	4,2%
Utilidad del Ejercicio	1.795.110	24,4%	1.394.395	22,5%
Total Patrimonio	2.502.254	34,1%	1.892.380	30,5%
TOTAL PASIVO Y PATRIM.SOCIAL	7.344.592	100,0%	6.200.844	100,0%

Las notas adjuntas forman parte de los estados financieros.

ACADEMIA NAVAL ALMIRANTE ILLINGWORTH S.A.
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL
EJERCICIO 2012

	2012		2011	
	US\$	%	US\$	%
VENTAS NETAS	13.370.458	100,0%	11.549.036	100,0%
GASTOS :				
Enseñanza	-6.569.825	-49,1%	-6.031.486	-52,2%
Administración	-2.964.219	-22,2%	-2.538.701	-22,0%
Mantenimiento	-365.817	-2,7%	-259.738	-2,2%
Depreciación	-441.228	-3,3%	-393.665	-3,4%
Costos de Bienes	-285.593	-2,1%	-213.029	-1,8%
GASTOS FINANCIEROS Y VARIOS	-70.385	-0,5%	-62.425	-0,5%
Total Costos y Gastos	-10.697.067	-80,0%	-9.499.044	-82,2%
UTILIDAD CONTABLE	2.673.391	20,0%	2.049.992	17,8%
PARTICIPACION LABORAL	-401.009	-3,0%	-307.499	-2,7%
IMPUESTO SOBRE LA RENTA	-477.272	-3,6%	-348.098	-3,0%
UTILIDAD NETA	1.795.110	13,4%	1.394.395	12,1%
OTROS RESULTADOS INTEGRALES:	0		0	
RESULTADO INTEGRAL DEL EJERCICIO	1.795.110		1.394.395	

Las notas adjuntas forman parte de los estados financieros

ACADEMIA NAVAL ALMIRANTE ILLINGWORTH S.A.

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

DETALLE	DIC-2012	DIC-2011
1. FLUJO DE EFECTIVO EN OPERACIONES:		
Utilidad Neta	1.795.110	1.394.396
PARTIDAS QUE NO AFECTAN EL PATRIMONIO:		
Depreciaciones & Amortizaciones	441.228	393.665
Provisión para Jubilación Patronal y Desahucio	706.192	70.996
Provisiones para Cuentas Incobrables	138.550	68.291
TOTAL PARTIDAS QUE NO AFECTAN AL EFECTIVO	3.082.080	1.927.347
VARIACIONES EN CUENTAS CORRIENTES DEL ESP:		
Disminución (Aumento) en Cuentas por Cobrar	(547.913)	(104.327)
Disminución (Aumento) en Inventarios	(42.453)	24.083
Disminución (Aumento) en Otros Activos Corrientes	38.217	(19.905)
Aumento (Disminución) en Proveedores	(54.893)	61.966
Pagos Desahucios / Jubilaciones	(193.773)	
Aumento (Disminución) en Otros Pasivos Corrientes	(16.905)	218.873
TOTAL VARIACIONES EN CUENTAS CORRIENTES DE	(817.720)	180.689
FLUJO NETO EN OPERACIONES	2.264.360	2.108.036
2. FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSION:		
Disminución (Aumento) en Activos Fijos	(702.206)	(808.922)
Disminución (Aumento) en Otros Activos	(38.362)	(14.111)
FLUJO NETO EN INVERSIONES	(740.568)	(823.033)
3. FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Aumento (Disminución) en Préstamos Bancarios	(19.314)	19.314
Aumento (Disminución) Pasivos no Corrientes	112.566	0
Aumento (Disminución) en Préstamos de Accionistas	0	(298.339)
Pagos de Dividendos	(1.185.236)	(1.083.741)
FLUJO NETO EN FINANCIAMIENTO	(1.091.984)	(1.362.766)
Aumento neto en Caja y Bancos e Inver-		
siones Temporales	431.808	-77.763
4. EFECTIVO EN CAJA Y BANCOS:		
Saldo al inicio del año	199.302	277.065
Saldo al final del año	631.110	199.302

Las notas adjuntas forman parte de los estados financieros.

ACADEMIA NAVAL ALMIRANTE ILLINGWORTH S.A.
ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO SOCIAL

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

DETALLE	PATRIMONIO SOCIAL	CAPITAL SOCIAL	RESERVA LEGAL	RESERVA de CAPITAL	RESULTADOS ACUM. ADOPC NIIF	UTILIDAD NO DISTRIBUIDA	PERDIDAS Y GANANCIAS
SALDOS AL 31 DIC. DEL 2010, bajo NEC	1.568.624	151.200	86.785	0	0	0	1.330.639
Ajustes / Reclasificaciones, NEC a NIIF					0		
SALDOS AL 31 DIC. DEL 2010, bajo NIIF	1.568.624	151.200	86.785	0	0	0	1.330.639
TRANSACCIONES AÑO 2011							
Transferencia Utilidad Ejercicio Anterior	0					1.330.639	-1.330.639
Distribución Dividendos	-1.070.639			0		-1.070.639	
Utilidad Neta del Ejercicio	1.394.395						1.394.395
TOTAL A DIC.31 DEL 2011, bajo NIIF	1.892.380	151.200	86.785	0	0	260.000	1.394.395
TRANSACCIONES AÑO 2012							
Transferencia Utilidad Ejercicio Anterior	0					1.394.395	-1.394.395
Distribución Dividendos	-1.185.236			0		-1.185.236	
Utilidad Neta del Ejercicio	1.795.110						1.795.110
TOTAL A DIC.31 DEL 2012, bajo NIIF	2.502.254	151.200	86.785	0	0	469.159	1.795.110

Las notas adjuntas forman parte de los estados financieros.

ACADEMIA NAVAL ALMIRANTE ILLINGWORTH S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DEL 2012
Expresados en dólares de USA

NOTA 1.-DESCRIPCION DE LA COMPAÑIA:

La empresa se constituyó legalmente, de acuerdo con las Leyes de la República del Ecuador el 6 de Febrero del año 1962.

NOTA 2.- OPERACIONES:

Sus principales actividades son:
La compraventa, distribución, representación, agencias, fundar, establecer y mantener establecimientos de educación.

NOTA 3. BASES DE PRESENTACIÓN:

Método

Los estados financieros adjuntos han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) bajo el método del devengado.

Método contable por el cual las transacciones y otros hechos son reconocidos cuando ocurren (y no únicamente cuando se efectúa su cobro o su pago en efectivo o su equivalente). Los elementos reconocidos por el método contable de lo devengado son: activo, pasivo, patrimonio, ingresos y gastos.

Unidad Monetaria

Los registros contables de la Compañía de llevan en Dólares de los Estados Unidos de América, que es la moneda en curso legal adoptada en el Ecuador en el año 2000.

NOTA 4. RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS DE CONTABILIDAD:

a) CUENTAS POR COBRAR

Se presentara al valor razonable al cierre de cada ejercicio económico. Se reconocerá un menor valor de las cuentas por cobrar si el saldo en libros es mayor que su valor

recuperable estimado. Para cubrir las posibles pérdidas por incobrabilidad se creará la Provision para cuentas incobrables. Para evaluar la fiabilidad del saldo de la provisión para cuentas incobrables al cierre de cada ejercicio económico se analizará las edades de las Cuentas por Cobrar vencidas y las estadísticas de las perdidas reales de los últimos 3 ejercicios economicos.

b) PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO

Los activos que se registren como Propiedades, Planta y Equipo serán aquellos que proporcionen un beneficio económico futuro, mediante su utilización, cuyo costo de adquisición sea mayor a doscientos dólares de los Estados Unidos de América (US\$200.00).

Las Propiedades, Planta y Equipos estarán formados por los siguientes rubros:

- Terrenos
- Calles y Camineras Internas
- Edificios
- Piscinas
- Instalaciones
- Maquinarias y Equipos
- Equipos de Computacion
- Muebles y Enseres
- Vehiculos

VALUACION

Todas las Cuentas de Propiedad, Planta y Equipos se registran al Costo de Adquisicion.

Las pérdidas y ganancias por la venta de Propiedad, Planta y Equipo se calculan comparando los ingresos obtenidos con el valor en libros y se incluyen en el estado de resultados integral.

DEPRECIACION

La depreciación de Propiedad, Planta y Equipos se calcula usando el método de línea recta y de acuerdo a la vida útil estimada técnicamente.

c) BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS - RESERVA PARA JUBILACION PATRONAL Y DESAHUCIO PATRONAL

PROVISION PARA JUBILACION

Constituye las prestaciones sociales post-empleo como es la Provision para Jubilación Patronal. Al cierre de cada ejercicio económico se ajustará la Provision para Jubilación Patronal, basándose en los cálculos de estudios actuariales realizados técnicamente por un consultor independiente y calificado.

PROVISION PARA DESAHUCIO

Constituye las prestaciones sociales por Desahucio al termino de la relación entre la Compania y el trabajador. Al cierre de cada ejercicio económico se ajustará la Provision para Desahucio, basándose en los cálculos de estudios actuariales realizados técnicamente por un consultor independiente y calificado.

d) INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS – VENTAS

Se registran los ingresos por actividades ordinarias cuando se entrega los servicios con los riesgos y beneficios económicos correspondientes. Si el cliente ha realizado el pago de la factura pero la Compania no ha entregado el servicio, se contabilizará en el pasivo el valor del cobro, una vez concluida la transacción de la venta se realiza la transferencia a la cuenta de ingresos.

e) PARTICIPACION DE TRABAJADORES EN LA UTILIDAD DE LA EMPRESA

Constituye el 15% calculada sobre la Utilidad Contable.

Para la adecuada presentación del estado de resultados integral al cierre de cada ejercicio económico, el valor del 15% de participación laboral se registra de acuerdo a la nómina respectiva cargado a los respectivos centros de costos establecidos por la empresa.

NOTA 5. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES CRITICOS:

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con las NIIF, requiere que la Administracion realice ciertas estimaciones y establezca algunos

supuestos inherentes a la actividad económica de la Compañía, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

Las estimaciones y juicios se revisan sobre una base consistente. Las revisiones a las estimaciones contables son reconocidas en el periodo de la revisión y periodos futuros, según los efectos calculados y justificados.

Las estimaciones más relevantes se refieren al Deterioro de los Activos y a la estimación de la Vida Útil de Propiedad, Planta y Equipos.

NOTA 6. EFECTIVO EN CAJA Y BANCOS

Al 31 de Diciembre de 2012, incluye valores en efectivo en Caja, Depositados en Cuentas Corrientes de bancos e Inversiones Corrientes de inmediata convertibilidad, con un saldo de US\$631,110.

NOTA 7.- CUENTAS POR COBRAR:

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, las cuentas por cobrar se formaban de la siguiente manera:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Estudiantes	1,634,680	1,190,010
Otros	308,375	257,771
Total	1,943,055	1,447,781

NOTA 8.- PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPOS:

Al 31 de Diciembre del 2012 y 2011 la Compañía muestra los siguientes movimientos de PPE:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Saldo inicial, neto	4,355,200	3,939,943
Ajustes, NEC a NIIF		
Adquisiciones	702,206	808,922
Depreciaciones	427,126	393,665
Saldo final, neto	4,630,280	4,355,200

NOTA 9.- INVERSIONES PERMANENTES:

Al 31 de Diciembre del 2012 la Compañía No registra inversiones permanentes.

NOTA 10.- PASIVO A LARGO PLAZO:

Al 31 de Diciembre del 2012 y 2011, los pasivos a largo plazo se presentan de la siguiente manera:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
ACREEDOR		
Provision para Jubilacion	2,434,455	2,056,494
Provision para Desahucio	713,335	578,876
Otros Pasivos	112,566	
Total	3,260,356	2,635,370

NOTA 11.- CAPITAL:

Al 31 de Diciembre del 2012 la Compañía tiene un capital suscrito y pagado de 151,200 acciones ordinarias y nominativas de UN dólar de los Estados Unidos de América cada una.

Entre el 1 de Enero y el 31 de Diciembre del año 2012 la Compañía NO registra variación en su capital suscrito y pagado.

Entre el 1 de Enero y el 31 de Diciembre del año 2011 la Compañía NO registró variación en su capital suscrito y pagado.

NOTA 12.- TRANSACCIONES CON ACCIONISTAS:

Durante el período comprendido entre el 1 de enero y el 31 de diciembre del 2012, la Compañía no registra transacciones con cuentas de resultados.

NOTA 13- RESERVA LEGAL:

De acuerdo a la Ley de Compañías, un mínimo del 10.0 % de la Utilidad Neta anual debe apropiarse a una cuenta de Reserva Legal hasta que ésta acumule por lo menos al 50.0 % del Capital Suscrito y Pagado. Esta Reserva Legal no es disponible para el reparto en efectivo a los accionistas, pero puede utilizarse para realizar aumentos del Capital Social.

En el periodo de enero 1 al 31 de Diciembre del 2012 la Compañía NO registra variación en la Reserva Legal, La misma excede al 50% del valor del Capital Suscrito y Pagado.

En el periodo de enero 1 al 31 de Diciembre del 2011 la Compañía NO registro variación en su Reserva Legal.

NOTA 14.-IMPUESTO SOBRE LA RENTA:

De acuerdo a la Legislación Tributaria vigente, el impuesto a la renta se calcula a una tasa del 23% sobre las utilidades tributables. En caso de que la Compañía reinvierta sus utilidades en el país, la tasa de impuesto a la renta es del 13% sobre el monto reinvertido, siempre y cuando se efectúe el correspondiente aumento de capital hasta el 31 de Diciembre del siguiente año.

CONCILIACION DEL RESULTADO CONTABLE-TRIBUTARIO:

Las partidas que principalmente afectaron la utilidad contable con la utilidad fiscal de la Compañía, para la determinación del impuesto la renta en los años 2012 y 2011, fueron las siguientes:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Utilidad Contable	2,673,390	2,049,992
Participacion de Trabajadores	-401,009	-307,499
Gastos no deducibles	135,877	38,897
Deducciones por Increm.Pers.		-23,379
Deduc. por Trabaj.Discapac.	-333,161	-248,808
Utilidad Gravable	2,075,099	1,509,203
Impuesto a la Renta Causado	-477,272	-362,209
Activos por Impuestos Diferidos		14,111
Gastos por Impuesto a la Renta	-477,272	-348,098
Tarifa	23.0 %	22.0 %
Activos por Impuestos Diferidos		14,111

NOTA 16. PARTIDAS CONTINGENTES:

Al 31 de Diciembre del 2012 la Compania no registra partidas contingentes, activos ni pasivos.

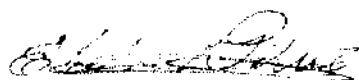
NOTA 17. COSTOS Y GASTOS POR NATURALEZA:

Resumen de los costos y gastos de operación presentados en los estados financieros, es el siguiente:

Costos de Suministros y Utiles	285,593
Costos de Enseñanza	6,569,825
Gastos de Administracion	2,964,219
Gastos de Mantenimiento	365,817
Gastos de Depreciacion	441,228
Costos Financieros	70,383
Participacion de Trabajadores	401,009
Total	11,098,076

NOTA 18. HECHOS SUBSECUENTES:

Hasta la fecha de emisión de este Reporte por parte del Auditor Externo, no se han producido eventos que en la opinión de la Gerencia de la Compañía pudieran tener un efecto relevante en sus estados financieros.



Ing. Eladio Potes Carvajal
CPA 4122
SC - RNAE No.044