

ACADEMIA NAVAL ALMIRANTE ILLINGWORTH S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011 Y 2010
(Expresadas en dólares de E.U.A)

1. OPERACIONES:

La Academia Naval Almirante Illingworth S.A. se constituyó legalmente, de acuerdo con las Leyes de la República del Ecuador el 06 de Febrero del año 1962. Desde su fundación cumple con su noble misión educar a la niñez y juventud de la Patria que acude a sus aulas en procura de una formación integral, que les posibilite ser ciudadanos útiles para la Sociedad y la Patria.

2. 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.

3. RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS DE CONTABILIDAD:

a) CUENTAS POR COBRAR (NIC 18)

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 reserva para cuentas incobrables.

Para evaluar la fiabilidad del saldo de la provisión para cuentas incobrables al cierre de cada ejercicio económico se analizará las pérdidas reales por eliminación de cuentas por cobrar durante los últimos 5 años anteriores.

b) INVENTARIOS (NIC 2)

Se conciliarán los saldos en libros con los respectivos inventarios físicos, cada tres meses al año de manera obligatoria.

Los inventarios serán valuados al “Costo” o “Valor Neto de Realización”, el que sea menor y los costos serán asignados a través del método promedio ponderado.

Los inventarios en consignación serán valorados al costo de adquisición.

Los costos por las pérdidas reales de inventarios por obsolescencia o por otros motivos serán cargados a los resultados del respectivo ejercicio económico.

c) PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO (NIC 16)

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 quinientos dólares de los Estados Unidos de América (US\$500.00).

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

- i. Terrenos
- ii. Edificios
- iii. Construcciones en curso
- iv. Instalaciones
- v. Muebles y Enseres
- vi. Maquinarias
- vii. Equipos de Computación
- viii. Vehículos
- ix. Piscinas
- x. Mejoras
- xi. Calles y camineras internas

VALUACION

Todas las cuentas del Propiedad, Planta y Equipo se valoran al Costo Historico de adquisición.

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 los activos fijos se calcula usando el método de línea recta y de acuerdo a la vida útil estimada técnicamente.

d) BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS - RESERVA PARA JUBILACION PATRONAL Y DESAHUCIO PATRONAL (NIC 19 y NIC 26)

RESERVA PARA JUBILACION

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

PROVISION PARA DESAHUCIO

Este concepto no constituye un beneficio definido para la entidad, porque solo se aplica cuando un trabajador presenta la solicitud de desahucio. De todos modos, la entidad creará la provisión contable en base al estudio actuarial preparado por un Perito independiente calificado.

e) INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS – VENTAS (NIC 18)

Se registran los ingresos por actividades ordinarias cuando se presta el servicio. Si el cliente ha realizado el pago de la factura pero la Academia no ha prestado el servicio, se contabilizará en el pasivo el valor del cobro, una vez dado el servicio se realiza la transferencia a la cuenta de ingresos.

f) IMPUESTOS DIFERIDOS (NIC – 12)

Cumpliendo con las Normas de la NIC – 12, se crean las cuentas: **ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS** y **PASIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS**.

ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS

Constituyen los activos originados por el Impuesto a la Renta calculados sobre los Gastos no Deducibles Temporarios, tales como: Exceso de Provisión para Cuentas Incobrables, Reserva para Jubilación Patronal para trabajadores con menos de 10 de años de servicio, etc. Al cierre de cada ejercicio económico se ajustan transfiriendo a los resultados del ciclo económico.

PASIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS

Constituyen los pasivos originados por el Impuesto a la Renta sobre los montos del Superávit por Revalorizaciones de Activos Fijos Depreciables. A medida que se van depreciando, anualmente se registra el cruce, transfiriendo de Pasivos por Impuestos Diferidos a los Resultados de cada ejercicio económico.

g) PARTICIPACION DE TRABAJADORES EN LA UTILIDAD DE LA EMPRESA (NIC – 1)

Constituye el 15% de las utilidades del ejercicio antes del cálculo del impuesto a la renta de acuerdo a lo dispuesto en el Art.97 del Código del Trabajo Vigente.

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.

4. EFECTIVO EN CAJA Y BANCOS

Al 31 de Diciembre de 2011 y 2010, los saldos de efectivo en Caja y Bancos se conformaban de la siguiente manera:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
EFFECTIVO	192	38.376
DEPOSITOS BANCARIOS	197.806	237.386
TOTAL	197.998	275.761

5. CUENTAS POR COBRAR:

Al 31 de Diciembre del 2011 y 2010, las cuentas por cobrar se conformaban de la siguiente manera:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
ESTUDIANTES	1.132.666	1.139.027
OTROS	257.771	215.374
TOTAL	1.390.437	1.354.401

6. INVENTARIOS:

Al 31 de Diciembre del 2011 y 2010, los inventarios se formaban de la siguiente manera:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
INVENTARIOS DE ALMACÉN	57.176	81.259

7. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO:

Al 31 de Diciembre del 2011 y 2010 la Compañía muestra los siguientes movimientos en Propiedades, planta y equipo:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>	<u>Tasa</u> <u>Depreciación</u> <u>Anual</u>
Terrenos	583.638	578.910	
Edificios	4.105.360	3.979.599	5%
Construcciones en Proceso	500.397	104.732	
Piscinas	435.304	416.802	5%
Instalaciones	177.557	136.750	10%
Maquinaria y Equipos	18.333	11.676	10%
Equipos de Computación	212.053	153.938	33%
Muebles y Enseres	470.561	446.038	10%
Vehículos	94.136	94.136	20%
TOTAL	6.597.339	5.922.581	
Depreciación Acumulada	-2.242.139	-1.982.638	
Valor Neto en Libros	4.355.200	3.939.943	

8. OBLIGACIONES POR PAGAR CORRIENTES:

Al 31 de Diciembre de 2011 y 2010, los saldos de Cuentas por Pagar se conformaban de la siguiente manera:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
PROVEEDORES	110.403	48.427
IESS	115.415	96.766
SERVICIO DE RENTAS INTERNAS	34.141	36.696
PROVISIONES	204.381	173.361
OTROS	354.141	146.753
TOTAL	818.481	502.002

9. BENEFICIOS A EMPLEADOS:

Al 31 de Diciembre de 2011 y 2010, los Beneficios a empleados por Jubilación Patronal y Provisión por Desahucio se presentan de la siguiente manera:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
JUBILACION PATRONAL Y DESAHUCIO	2.635.370	2.564.374

10. CAPITAL CONTABLE:

Al 31 de Diciembre del 2011 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 2011 la Compañía NO registra variación en su capital suscrito y pagado.

Entre el 1 de enero y el 31 de Diciembre del año 2010 la Compañía NO registra variación en su capital suscrito y pagado.

11. IMPUESTO A LA RENTA:

La tasa es 24% y 25% para el impuesto a la renta vigente para los años terminados el 31 de diciembre de 2011 y 2010, respectivamente; y se reducirá gradualmente hasta el año 2013 con una tarifa del 22%. En adelante, se mantendrá la tarifa mencionada anteriormente. (Incentivo contemplado en el Código de la Producción, aprobado el 21 de Diciembre de 2010).

12. PARTIDAS CONTINGENTES:

Al 31 de Diciembre de 2011 y 2010 la Compañía no registra partidas contingentes, activos ni pasivos.

13. EVENTOS SUBSECUENTES:

Entre el 31 de diciembre del 2011 y la fecha de emisión de este informe, no se han producido eventos adicionales que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto significativo sobre los estados financieros adjuntos, y que no estuvieran revelados en los mismos o en sus notas.