XCM LEGAL S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre del 2013
Expresadas en Dólares de E.U.A.

1. OPERACIONES.

La Compañía tiene su domicilio social en la ciudad de Guayaquil, en Kennedy Norte Av. Francisco de Orellana y Miguel H. Alcívar Edificio Centro Empresarial Las Cámaras, y mantiene el Registro Único de Contribuyentes No. 0992270042001, asignado por el Servicio de Rentas Internas y con expediente # 108824 asignado por la Superintendencia de compañía. Tiene como objeto social prestar servicio de asesoramiento jurídico.

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES.

Estos estados financieros se han elaborado de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera para las Pequeñas y Medianas Empresas (NIIF PYMES) emitida por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB). Están presentados en dólares de Norte América.

Las principales políticas de contabilidad son las siguientes:

(a) Efectivo y equivalente de efectivo.

Incluye aquellos activos financieros líquidos y depósitos de disponibilidad en el banco, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses.

(b) Activos financieros.

Son registrados a su valor razonable e incluyen una provisión para reducir su valor al de probable realización. Esta provisión se constituye en función de un análisis de la probabilidad de recuperación de las cuentas por cobrar.

(c) Equipos y muebles.

La vida útil estimada, valor residual y método de depreciación son revisados al método del cierre. Los gastos por depreciación se cargan a los resultados del año y se calculan bajo el método de línea recta y las tasas de depreciación están basadas en la vida útil estimada por la contadora contable.

Items:	Vida útil
Vehículos	5 años
Equipos de Computación	3 años

(d) Cuentas y documentos por pagar.

Los acreedores comerciales son obligaciones basadas en condiciones de crédito normales y no generan intereses.

3. EFECTIVO.

Al 31 de diciembre del 2012 y 2013, las cuentas caja y bancos están conformadas de la siguiente manera:

	2012	2013
Caja y Bancos (1)	962,97	2.180,77
	962,97	**2.180,77**

(1) Este valor corresponde, a los ingresos de dinero por concepto de caja general manejados en la Compañía y cuenta corriente bancaria.

4. CUENTAS POR COBRAR.

Al 31 de diciembre del 2012 y 2013, las cuentas por cobrar están conformadas de la siguiente manera:

	2012	2013
Clientes (1)	131,776,04	167,709,87
Otros	72,601,32	108,527,11
	203,879,36	**214,234,98**
Provisión de cuentas incobrables	(27,597,38)	(27,597,38)
	176,281,98	**186,637,58**

(1) Al 31 de diciembre del 2013 incluye principalmente cuenta por cobrar a las Compañías relacionadas Gonar S.A. por US$214,627, Freshpoint S.A. por US$86,151,80, Consalogis S.A. por US$1,981,50.

5. CREDITO TRIBUTARIO.

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, las cuentas por crédito tributario están compuestas de la siguiente manera:

	2012	2013
Crédito tributario IVA (1)	8,226,61	6,309,10
Crédito tributario Rentas (2)	1,202,30	1,906,62
	9,428,91	**8,215,72**

(1) El saldo de esta cuenta corresponde principalmente a las cuentas Crédito tributario por Adquisiciones e Importaciones del año 2013 por el valor de US$6,309,10

(2) Este valor, corresponde a las retenciones que los clientes nos realizan y que se utilizan en la conciliación tributaria del año 2013.

6. PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO.

Al 31 de diciembre del 2012 y 2013, el movimiento de activos fijos es el siguiente:

	2012	2013
Saldo al inicio del año	98,226,46	98,226,46
Depreciación	(53,142,93)	(65,832,72)
Saldo al final del año	**45,086,53**	**32,487,09**

7. CUENTAS POR PAGAR.

Al 31 de diciembre del 2012 y 2013, las cuentas por pagar están compuestas de la siguiente manera:

	2012	2013
Proveedores locales	40,782,24	7,567,83
Anticipo de Clientes	12,600,00	31,249,00
	53,382,24	**38,816,83**

8. BENEFICIOS SOCIALES

Al 31 de diciembre del 2012 y 2013, las cuentas de beneficios sociales están compuestas de la siguiente manera:

	2012	2013
Beneficios de ley de Empleados	7,928,45	6,284,69
Aporte IESS	530,05	545,06
	8,458,50	**6,829,75**
Provisión de Desahucio	22,192,82	22,292,82
	30,651,32	**29,192,57**

9. OBLIGACIONES TRIBUTARIAS.

Al 31 de diciembre del 2012 y 2013, las cuentas de obligaciones tributarias con el SRI están compuestas de la siguiente manera:

	2012	2013
Obligación Administración Tributaria (1)	6,138,92	8,221,25
	6,138,92	**8,221,25**

(1) Corresponde a los valores que la compañía deberá declarar y cancelar al SRI por medio de la declaración del formulario 103 (Retención fuente), 104 (IVA) del mes de diciembre del 2013.

10. CAPITAL

Al 31 de diciembre del 2012 y 2013, la cuenta capital está compuesta de la siguiente manera:

	% 100%	2012	2013
Ab. Xavier Castro (1)		1,000.00	1,000.00
		1,000.00	**1,000.00**

(1) Al cierre de los estados financieros al 31 de diciembre del 2013, el capital social está constituido por mil dólares, divido en mil acciones ordinarias y nominativas de un dólar cada una.

11. RESERVA LEGAL

De acuerdo con la legislación vigente, La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual se asigne como reserva hasta que ésta como mínimo alcance el 50% del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos, pero puede destinarse a aumentar el capital social con la aprobación de los accionistas o utilizada para absorber pérdidas.

12. INGRESOS

Al 31 de diciembre del 2012 y 2013, la cuenta de ingresos está conformada de la siguiente manera:

	2012	2013
Ingresos (1)	45,825,00	95,330,91
	45,825,00	**95,330,91**

(1) Los ingresos del año 2013, corresponde a la prestación de Servicio de Honorarios Profesionales de Asesoramiento Jurídico.

13. GASTOS

Al 31 de diciembre del 2012 y 2013, las cuentas de gastos están conformadas de la siguiente manera:

	2012	2013
Gastos Administrativos (1)	43,525,80	61,204,06
Gastos Ventas	-	-
Gastos Financieros	-	-
	43,525,80	**61,204,06**

(1) El saldo de esta cuenta corresponde principalmente a las cuentas de gasto de la nómina del personal administrativo por el valor de US$28,861,88; Gasto de consumo de celular por US$6,302,70; Gastos de Mantenimiento Vehículos US$3,168,05 y Servicio de Asesoría por US$2,250,00.

14. CONCILIACIÓN TRIBUTARIA

Los partidas que principalmente alcanzan la utilidad contable con la utilidad tributaria de la Compañía, para la determinación del impuesto a la renta fueron:

	2012	2013
Utilidad del Ejercicio	2,099,24	34,126,83
Participación de utilidades 15%	(314,88)	(5,119,03)
Gastos no deducibles	2,975,08	209,00
Utilidad gravable	**4,759,00**	**29,216,83**

Al cierre de los meses del ejercicio fiscal, la determinación del impuesto a la renta fue:

	2012	2013
Impuesto a la Renta Causado	1,047,80	6,547,71
Anticipo mínimo Fiscal	225,85	-
Retenciones en fuente	(912,50)	(1,906,62)
Crédito tributario años anteriores	(280,80)	-
Impuesto a Pagar	**117,15**	**4,527,69**

REFORMAS TRIBUTARIAS

En el Suplemento al Registro Oficial No. 583 del 24 de Noviembre del 2011, se expidió la Ley de Consumo Ambiental y Optimización de los ingresos del Estado, mediante el cual se reformó la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno y la Ley Reformatoria para la Equidad Tributaria, los principales cambios son los siguientes:

- De acuerdo con las Reformas Tributarias incluidas en el Código de la Producción, la tarifa de impuesto a la renta, se reduce de manera progresiva a partir del 2012, año en el cual será la tasa del 23%, hasta llegar en el 2013 al 22% en adelante.
- Exoneración del pago del impuesto a la renta durante cinco años, para las sociedades que se constituyan a partir de la vigencia de este Código, así como también las sociedades nuevas que se constituyan en sectores estratégicos, siempre y cuando las inversiones sumen y/o generen activos fijos de las características antes citadas (Ver Código de la Producción).

15. EVENTOS SUBSECUENTES.

Entre el 31 de diciembre del 2013 y la fecha de emisión de los estados financieros no se han producido eventos que en opinión de la administración de la Compañía pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros.

16. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS.

Estos estados financieros fueron aprobados por la junta general de accionistas y autorizados para su publicación el 15 de 01 del 2014.

XCM LEGAL S.A.

Estados de flujos de efectivo
Por el periodo del 1 de enero al 31 de diciembre del 2013
Expresados en Dólares de E.U.A.

	2013	2012
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Recibido de clientes	45,675,00	167,410,08
Pagado a proveedores y empleados	(42,994,22)	(162,645,18)
Intereses recibidos	-	-
Intereses pagados	-	(1)
Impuesto a la renta	-	(1,085,40)
Efectivo neto proveniente de actividades operativas	**2,520,78**	**3,686,10**
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:		
Compra de propiedades planta y equipo	-	-
Producto de la venta de propiedades planta y equipo	-	-
Compra de intangibles	-	-
Producto de la venta de intangibles	-	-
Documentos por cobrar largo plazo	-	-
Compra de inversiones permanentes	-	-
Compra de instrumentos financieros medidos al costo	-	-
Producto de la venta de instrumentos financieros	-	-
Efectivo neto usado en actividades de inversión	-	-
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Obligaciones bancarias	(2,845,56)	-
Cuota por pagar a relacionadas	(265,93)	(5,446,70)
Obligaciones bancarias a largo plazo	-	-
Aportes en efectivo de los accionistas	-	-
Dividendos pagados	-	-
Efectivo neto usado en actividades de financiamiento	**(3,111,07)**	**(5,446,70)**
Aumento neto en efectivo y sus equivalentes	189,71	1,215,40
Efectivo y sus equivalentes de efectivo al inicio de año	573,26	962,97
Efectivo y sus equivalentes al final del año	**962,97**	**2,180,37**

Xavier Castro
Gerente General

CPA. Paola Herrera
Contador

Las notas adjuntas a los estados financieros son parte integrante de estos estados

XCM LEGAL S.A.

Estado de Situación Financiera
Por el periodo del 1 de enero al 31 de diciembre del 2013

Expresados en Dólares de E.U.A.

	Notas	2012	2013
Activo			
Activo corriente:			
Efectivo	3	962,97	2,180,77
Cuentas por cobrar	4	176,281,98	186,637,58
Crédito tributario	5	9,428,91	8,215,72
Total activo Corriente		**186,673,86**	**197,033,67**
Propiedad, planta y equipo	6	45,086,53	32,487,09
Total activo Fijo		**45,086,53**	**32,487,09**
Total activo		**231,760,39**	**229,440,76**
Pasivo y patrimonio de los accionistas			
Pasivo corriente:			
Cuentas por pagar	7	93,382,24	61,992,26
Obligación Financiera	8	-	-
Beneficios Sociales	9	30,651,32	29,192,57
Obligación Tributaria	10	6,138,92	8,221,25
Total pasivo corriente		**130,172,48**	**99,406,08**
Patrimonio de los accionistas:			
Capital social	11	1,000,00	1,000,00
Reserva Legal	12	404,07	404,07
Utilidad (Pérdida) Acumulada		122,712,02	125,410,78
Utilidad del Ejercicio		2,099,20	34,126,83
Adopción por Primera Vez de las NIIF		(28,007,38)	(28,007,38)
Total patrimonio		**98,207,91**	**130,934,69**
Total pasivo y patrimonio			

Xavier Castro
Gerente General

Paola Herrera
Contador

XCM LEGAL S.A.

Estado de Resultado Integral
Por el periodo del 1 de enero al 31 de diciembre del 2013
Expresados en Dólares de E.U.A.

	Notas	2012	2013
Ingresos			
Prestación de Asesoría Jurídica	13	45,825,00	95,330,91
Utilidad bruta		**45,825,00**	**95,330,91**
Gastos Administrativos	14	(43,525,80)	(61,204,06)
Total Gastos Administrativos		**(43,525,80)**	**(61,204,06)**
Gastos Ventas		-	-
Total Gastos Ventas		-	-
Gastos Financieros		-	-
Total Gastos Financieros		-	-
Utilidad antes de participación a trabajadores e impuesto a la renta		2,099,20	34,126,83
Participación a trabajadores		(314,88)	(5,119,03)
Impuesto a la renta		(1,085,40)	(4,426,91)
Utilidad neta del ejercicio		**698,72**	**24,580,89**

Xavier Castro
Gerente General

CPA. Paola Herrera
Contador

Las notas adjuntas a los estados financieros son parte integrante de estos estados

XCM LEGAL S.A.

Estados de Evolución de Patrimonio de los Accionistas
Por el periodo del 1 de enero al 31 de diciembre del 2013
Expresados en Dólares de E.U.A.

	Capital Social	Reserva Legal	Ganancias Acumuladas	(-) Pérdidas Acumuladas	Resultado Aplicación NIIF	Ganancia Neta Del Periodo	Total Patrimonio
Saldos, diciembre 31 del 2012	**1.000,00**	**404,07**	**125.881,63**	**(3.169,61)**	**(28.007,38)**	**698,72**	**96.807,43**
Traslado de la utilidad del año 2011 a resultados acumulados	-	-	698,72	-	-	(698,72)	
Utilidad neta del ejercicio	-	-	-	-	-	22.573,51	22.573,51
Saldos, diciembre 31 del 2013	**1.000,00**	**404,07**	**126.580,35**	**(3.169,61)**	**(28.007,38)**	**22.573,51**	**119.380,94**

Xavier Castro
Gerente General

CPA. Paola Herrera
Contador