

**ECUADESCUENTO S.A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012**

(Expresadas en USDólares)

**A. ECUADESCUENTO S.A.:**

La Compañía se constituyó en la ciudad de Guayaquil mediante escritura pública inscrita en el registro mercantil al 19 de enero del 2007. Sus actividades principales son: la actividad mercantil como comisionista Intermediaria, mandante, agente y representante de personas naturales y jurídicas tanto nacionales como extranjeras.

**B. PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES:**

A partir del 01 de enero del 2012 la Compañía adoptó por primera vez llevar sus registros contables en base a las Normas Internacionales de Información Financiera para las PYMES según 35, de conformidad con disposiciones de la Superintendencia de Compañías. A continuación mencionamos las principales secciones más importantes que se han utilizado:

Los ingresos y gastos. - Se contabilizan por el método devengado: los ingresos cuando se producen y los gastos cuando se causan, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera para Pymes, según 2,5,23.

Los activos fijos. - Son reconocidos como tales, de conformidad con los parámetros establecidos en la Norma Internacional de Contabilidad No. 16 y la Sección 17 de la NIIF para Pymes y se encuentran valorados al costo de adquisición o modelo de revalorización menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro de valor. Las erogaciones por mantenimiento y reparaciones se cargan a gastos al incurrirse en ellas, mientras que las mejoras de importancia se capitalizan. La depreciación se calcula por el método de línea recta, tomando como base la vida útil estimada de los activos, las que se detalla a continuación:

<u>ACTIVOS</u>	<u>AÑOS</u>
Muebles y equipos de oficina	10
Equipo de computación	3
Edificio / Oficina	20

Moneda local. A partir del 10 de enero del 2000 el US dólar es la moneda de uso local en la República del Ecuador.

**C. EFFECTIVO:**

	<u>Al 31 de diciembre del</u>	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Caja	105.90	11.14
Bancos del Pacifico Ecuador	367,250.33	105,300.15
Banco Amazonas	7,282.36	12,392.94
Bancos nacionales - Remesas (1)	1,024,706.62	661,689.67
	<u>1,399,351.21</u>	<u>779,393.90</u>

- (1) Corresponde a cuentas bancarias en la que se depositan y controlan los recursos de F&E Financial Inc, y F&E Debt, en los siguiente bancos:

Austro (Financiam)	110,192.65
Austro (Debt)	729,327.02
Amazonas (Financiam)	125,030.17
Amazonas (Debt)	60,158.78
	<u>1,024,708.62</u>

**D. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR:**

		Al 31 de diciembre del	
		2013	2012
Cartera por vender	(1)	135,889.36	90,131.52
Cientes No Relacionados	(2)	4,175.29	16,076.64
Otras Cuentas No Relacionadas		23,302.33	23,209.90
Crédito fiscal		54,456.54	12,959.02
Otros Pagos Anticipados		4,527.07	3,443.35
		<u>222,180.59</u>	<u>145,820.43</u>

- (1) Corresponde a pagarés por cobrar.

- (2) Corresponde principalmente valores por cobrar de US\$ 297.60 a Distribuidora NICC, US\$ 3,842.17 a Comisein S.A. y US\$ 35.52 a Varios.

**E. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPOS:**

Costo:	Saldo al 31/12/2012	Adiciones	Reversiones	Saldo al 31/12/2013
Bienes Inmuebles	178,500.00	0.00		178,500.00
Parqueo	12,000.00	0.00		12,000.00
Bienes Muebles	2,538.38			2,538.38
Equipos de Electrónicos	19,538.85	688.24 (1)	200.00 (2)	20,027.19
Programa de Computación	48,345.74	0.00	17,600.00 (3)	30,745.74
	<u>280,921.05</u>	<u>688.24</u>	<u>17,800.00</u>	<u>243,809.29</u>
<b>Depreciación acumulada:</b>	<u>(65,618.88)</u>	<u>(18,353.80)</u>	<u>8,509.09 (4)</u>	<u>(65,461.39)</u>
	<u>205,304.17</u>	<u>(17,665.38)</u>	<u>(9,290.91)</u>	<u>178,347.80</u>

- (1) Corresponde a la compra de una impresora Laser.

- (2) Corresponde a la baja de una impresora HP.

- (3) Corresponde a la baja de un programa RP3 Financiero con los módulos de Contabilidad, Cuentas por Cobrar, Cuentas por Pagar, Caja Chica y Anexos Tributarios.

- (4) Corresponde a la reversión de la depreciación del programa RP3 Financiero y la depreciación de la impresora HP.

**F. PROPIEDADES DE INVERSION:**

Corresponde principalmente al bien inmueble ubicado en la Av. Esmeraldas 6 SO N.1707 con código catastral N.09-0080-008-0002-0-0 entregado como dación de pago por la Compañía INTEGRA S.A. administradora de fideicomisos (INTEGRASA), registrado al valor comercial.

**PROPIEDADES DE INVERSIÓN:** (continuación)

<u>Costo:</u>	<u>Saldo al</u>		<u>Reversiones</u>	<u>Saldo al</u>	
	<u>31/12/2012</u>	<u>Adicionas</u>		<u>31/12/2013</u>	
Edificio Combien	127.513,84	0,00	0,00	127.513,84	
	127.513,84	0,00	0,00	127.513,84	
<u>Depreciación acumulada:</u>	<u>(9.562,02)</u>	<u>(6.375,72)</u>	<u>0,00</u>	<u>(15.937,74)</u>	
	<u>117.951,82</u>	<u>(6.375,72)</u>	<u>0,00</u>	<u>111.576,10</u>	

**G. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR:**

	<u>Al 31 de diciembre del</u>	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Cobranzas en Proceso	(1) 1.024.589,78	561.516,00
Varios Proveedores	(2) 220.850,22	25.750,19
Otras Cuentas por pagar	1.787,49	829,89
	<u>1.247.327,49</u>	<u>588.096,08</u>

(1) Corresponde a valores de F&E Financiel Panamá Inc., y F&E Debt LLC

(2) Corresponde a valores de Edificorpmx S. A. US\$ 220.000,00

**H. GASTOS ACUMULADOS POR PAGAR:**

	<u>Al 31 de diciembre del</u>	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Obligaciones con el SRI	16.976,44	6.376,12
Obligaciones con el IESS	1.782,29	1.326,75
Obligaciones con los Empleados	4.242,37	2.645,43
	<u>24.981,10</u>	<u>10.347,31</u>

**I. PARTICIPACIÓN DE LOS TRABAJADORES EN LAS UTILIDADES E IMPUESTO A LA RENTA:**

De acuerdo con las leyes laborales vigentes en Ecuador, Ecuadesuento S.A., debe estimar el 15% de su utilidad líquida antes de impuesto sobre la renta para repartirlo entre sus trabajadores.

El impuesto a la renta de Ecuadesuento S.A. para el ejercicio 2013 se calcula a la tasa del 22% y en el 2012 fue el 23% sobre su base imponible. A continuación los cálculos:

	<u>Al 31 de diciembre del</u>	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Saldo Contable	475.004,45	148.700,71
(-) Ingresos exentos	(548,03)	(2.452,42)
Base para Participación Trabajadores	474.456,42	146.248,29
(-) Participación a Trabajadores	71.188,76	21.937,24
(+) Gastos no Deducibles	12,31	128,83
Base Imponible Impuesto a Renta	403.301,97	124.439,88
Impuesto a la Renta Causado	<u>88.726,43</u>	<u>28.821,17</u>

**J. PASIVO NO CORRIENTE**

Institución Financiera	Fecha de		Tasa %	Saldo al 31 de diciembre del	
	Emitido	Vencimiento		2013	2012
Banco Amazonia F&E Financiera Panamá Inc.	12-20-2011	26-10-2017	11.23	47,968.51	58,209.29
				(1) 47,968.51	58,209.29
Aportes F&E Financiera Panamá Inc.				2,000.00	2,000.00
Cesiones de Cartera Cusiones Bienes Inmuebles F&E Financiera Panamá Inc				0.00	98,447.89
				0.00	127,613.84
Pasivo a largo plazo				49,968.51	287,17.00
Menos: Provisión corriente				12,247.32	12,247.32
				37,721.19	274,923.78

(1) Los vencimientos futuros son los siguientes:

Años	Valor
2014	12,247.32
2015	12,247.32
2016	12,247.32
2017	10,219.07
	46,961.03

**K. INVERSIÓN DE LOS SOCIOS:**

**Capital social:** El monto del capital autorizado es de US\$100,000.00 divididos en 10,000 acciones con un valor nominal de US\$10.00 cada una.

**Reserva legal.-** De acuerdo con la legislación vigente en el Ecuador, la compañía debe transferir el 10% de su ganancia líquida anual a la reserva legal, hasta completar el 50% del capital suscrito pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, excepto en el caso de liquidación de la compañía, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumentar el capital.

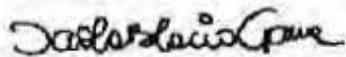
**Utilidades retenidas:** El saldo de esta cuenta está a disposición de los socios y puede ser utilizado para la distribución de dividendos y ciertos pagos, tales como reliquidación de impuestos, etc.

**L. INGRESOS POR GESTIÓN DE COBRANZAS:**

Al 31 de diciembre del 2013, corresponde US\$ 1.134.636,22 por ingresos de cobranzas locales, US\$, 94,16 por negocios referidos y US\$ 8.140,99 por otras rentas gravadas.

**M. EVENTOS SUBSECUENTES:**

De acuerdo a la información disponible a la fecha de presentación de los estados financieros de Ecuadescuento S.A. por el período terminado el 31 de diciembre del 2013, no han ocurrido eventos o circunstancias que puedan afectar la presentación de los estados financieros a la fecha mencionada.

  
ING. PAOLA BLACIO GAME  
REPRESENTANTE LEGAL

  
ING. LUIS DUMES DEL PEZO  
CONTADOR