

LEGALCON S.A.

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de Diciembre del 2012 y 2011

LEGALCON S.A.

**ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 y 2011**

| <u>INDICE</u> | <u>Páginas No.</u> |
|------------------------------------|---------------------------|
| Balance General | 3 |
| Estado de resultado integral | 5 |
| Estado de evolución del patrimonio | 6 |
| Estados de flujos de efectivo | 7 - 8 |
| Notas a los estados financieros | 9 - 14 |

Abreviaturas usadas:

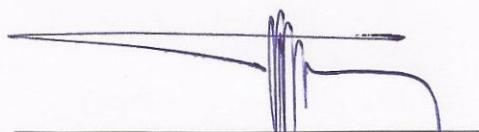
- US\$. - Dólares de Estados Unidos de América (E.U.A.)
- NIIF - Normas Internacionales de Información Financiera

LEGALCON S.A.
(Guayaquil - Ecuador)

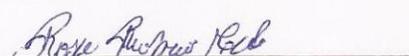
ESTADO DE SITUACION
31 de diciembre del 2012 y 2011

| <u>Activos</u> | <u>2012</u> | <u>2011</u> |
|-----------------------------------------------|---------------------|----------------|
| Activo corriente: | | |
| Bancos (Nota 4) | US\$ 15,689 | 17,718 |
| Cuentas por cobrar: | | |
| Clientes (Nota 5) | 31,514 | 36,329 |
| Credito tributario | 9,919 | - |
| Otras cuentas por cobrar | 108,300 | 95,067 |
| Total cuentas por cobrar | 149,733 | 131,396 |
| Menos provisión para cuentas dudosas (Nota 5) | 1,033 | 1,033 |
| Cuentas por cobrar, neto | 148,701 | 130,363 |
| Activos intangibles (neto) | 2,797 | - |
| Total activo corriente | 167,187 | 148,081 |
| Mobiliario y equipo (Nota 6) | 67,191 | 36,605 |
| Menos depreciación acumulada (Nota 6) | 28,084 | 20,316 |
| Total equipos y mobiliarios, neto | 39,108 | 16,290 |
| Inversiones (Nota 7) | 8,290 | - |
| Otros activos | 2,800 | - |
| Total Activos | US\$ <u>217,384</u> | <u>164,371</u> |

Las notas adjuntas son parte integrante
de los estados financieros



Abg. Gustavo Ortega Illingworth
Gerente General



CPA Rosa Riofrio
Contadora General

LEGALCON S.A.
(Guayaquil - Ecuador)

ESTADO DE SITUACION
31 de diciembre del 2012 y 2011

Pasivos y Patrimonio

Pasivo corriente:

Cuentas por pagar:

Proveedores

US\$ 38,169 1,672

Obligaciones financieras

14,315 13,320

Impuestos

5,680 1,222

Impuesto a la renta por pagar (Nota 8)

1,542 28,657

Otras cuentas por pagar relacionadas

110,671 1,173

Otros

12,191 -

Total pasivos

182,568 46,043

Patrimonio:

Capital acciones-suscrito 800

suscritas de US\$1 cada una (Nota 9)

800 800

Reserva Legal (Nota 10)

6,857 6,857

Utilidades (Pérdidas) acumuladas

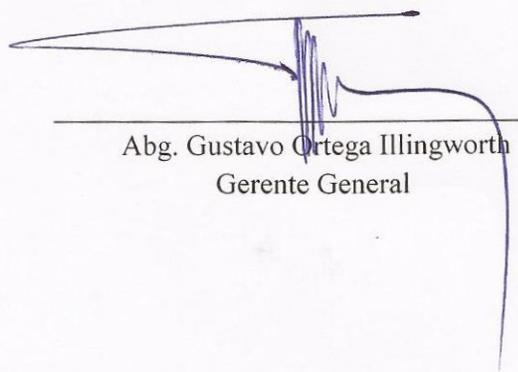
27,159 110,671

Total patrimonio

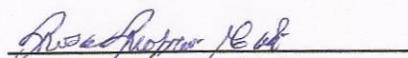
34,816 118,328

US\$ 217,384 164,371

Las notas adjuntas son parte integrante
de los estados financieros



Abg. Gustavo Ortega Illingworth
Gerente General



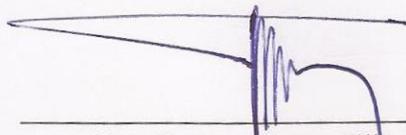
CPA Rosa Riofrio
Contadora General

LEGALCON S.A.
(Guayaquil - Ecuador)

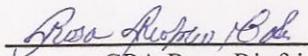
ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL
Por los años terminados al 31 de diciembre del 2012 y 2011

| | <u>2012</u> | <u>2011</u> |
|---------------------------------------|---------------------------|-----------------------|
| Ventas (Nota 11) | US\$ 323,099 | 224,225 |
| Utilidad bruta | <u>323,099</u> | <u>224,225</u> |
| Gastos de operación | | |
| Gastos de administración (Nota 12) | 285,966 | 74,972 |
| Total gastos de operación | <u>285,966</u> | <u>74,972</u> |
| Utilidad en operación | 37,133 | 149,253 |
| Otros ingresos (egresos): | | |
| Gastos financieros (Nota 12) | 1,920 | 5,775 |
| Intereses ganados | - | -2,443 |
| Total otros ingresos (egresos), neto | <u>1,920</u> | <u>3,332</u> |
| Utilidad antes de impuesto a la renta | 35,214 | 145,921 |
| Impuesto a la renta | 8,055 | 35,251 |
| Utilidad neta | US\$ <u><u>27,159</u></u> | <u><u>110,671</u></u> |

Las notas adjuntas son parte integrante
de los estados financieros



Abg. Gustavo Ortega Illingworth
Gerente General



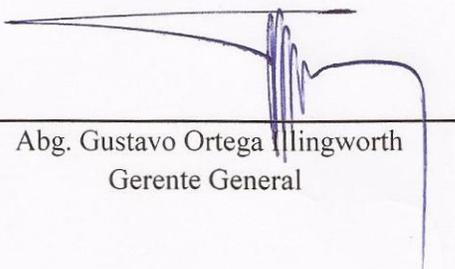
CPA Rosa Riofrio
Contadora General

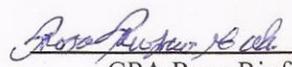
LEGALCON S.A.
(Guayaquil - Ecuador)

ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
Por los años terminados al 31 de diciembre del 2012 y 2011

| | | <u>Capital pagado</u> | <u>Reserva legal</u> | <u>Utilidad (Pérdidas) acumuladas</u> | <u>Total</u> |
|-----------------------------------|------|---------------------------|--------------------------|-----------------------------------------------|----------------------|
| Saldo al 31 de diciembre del 2011 | US\$ | 800 | 6,857 | 0 | 7,657 |
| Utilidad neta | | 0 | 0 | 110,671 | 110,671 |
| Saldo al 31 de diciembre del 2011 | | <u>800</u> | <u>6,857</u> | <u>110,671</u> | <u>118,328</u> |
| Transferencia | | 0 | 0 | -110,671 | -110,671 |
| Utilidad neta | | 0 | 0 | 27,159 | 27,159 |
| Saldo al 31 de diciembre del 2012 | US\$ | <u><u>800</u></u> | <u><u>6,857</u></u> | <u><u>27,159</u></u> | <u><u>34,816</u></u> |

Las notas adjuntas son parte integrante
de los estados financieros


Abg. Gustavo Ortega Millingworth
Gerente General


CPA Rosa Riofrio
Contadora General

LEGALCON S.A.
(Guayaquil - Ecuador)

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

Por los años terminados al 31 de diciembre del 2012 y 2011

| <u>Aumento (disminución) en efectivo:</u> | <u>2012</u> | <u>2011</u> |
|--------------------------------------------------------------|--------------------|---------------|
| Flujos de efectivo en las actividades de operación: | | |
| Efectivo recibido de clientes | US\$ 328,909 | 264,161 |
| Efectivo pagado a proveedores y empleados | -134,085 | -179,121 |
| Dividendos pagados | -120,590 | -56,209 |
| Impuesto a la renta por pagar | -35,170 | -29,442 |
| Efectivo neto provisto por las actividades de operación | 39,064 | -611 |
| Flujos de efectivo en las actividades de inversión: | | |
| Aumento de muebles y equipos | -30,586 | -900 |
| Adquisición de intangibles (marca, dominio) | -2,800 | 9,919 |
| Inversiones en acciones | -8,290 | - |
| Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión | -41,676 | 9,019 |
| Flujos de efectivo en las actividades de financiamiento: | | |
| Aumento en sobregiros bancarios | 583 | - |
| Efectivo neto utilizado en las actividades de financiamiento | 583 | - |
| Aumento (Disminución) neto en efectivo | -2,029 | 8,408 |
| Efectivo al inicio del año | 17,718 | 9,310 |
| Efectivo al final del año | US\$ <u>15,689</u> | <u>17,718</u> |

P A S A N

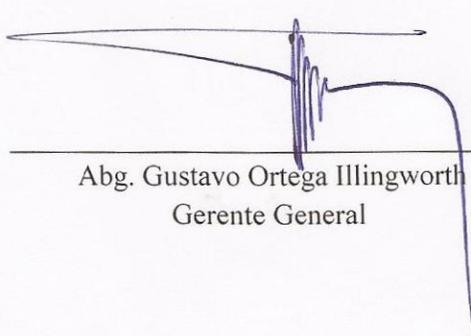
LEGALCON S.A.
(Guayaquil - Ecuador)

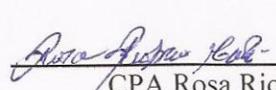
VIENEN

Conciliación de la utilidad neta con el efectivo neto provisto
por las actividades de operación

| | | <u>2012</u> | <u>2011</u> |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------|----------------------|--------------------|
| Utilidad neta | US\$ | 27,159 | 110,671 |
| Partidas de conciliación entre la utilidad neta con el efectivo neto provisto por las actividades de operación | | | |
| Depreciación y amortización | | 7,768 | 7,819 |
| Gasto por impuesto a la renta | | <u>8,055</u> | <u>35,251</u> |
| Total partidas conciliatorias | | 15,823 | 43,069 |
| Cambios en activos y pasivos: | | | |
| (Aumento) Disminución en cuentas por cobrar | | -18,337 | -10,554 |
| Aumento (Disminución) en activos intangibles | | -2,797 | - |
| (Aumento) Disminución en cuentas por pagar | | 127,887 | -82,108 |
| (Aumento) Disminución en otros pasivos | | <u>-110,671</u> | <u>-61,689</u> |
| Total cambios en activos y pasivos | | -3,918 | -154,351 |
| Efectivo neto provisto por las actividades de operación | US\$ | <u><u>39,064</u></u> | <u><u>-611</u></u> |

Las notas adjuntas son parte integrante
de los estados financieros


Abg. Gustavo Ortega Illingworth
Gerente General


CPA Rosa Riofrio
Contadora General

LEGALCON S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR AL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012**

1. Información general de la compañía

LEGALCON S.A, fue constituida por escritura pública otorgada ante el Notario Décimo Tercero del Cantón Guayaquil en febrero 26 del 2008, fue aprobada por la Superintendencia de Compañías mediante Resolución No. SC. 08.G.IJ.0001309 e inscrita en el Registro Mercantil del cantón Samborondon en abril 9 del 2008. Su actividad principal es la de asesoramiento legal.

Su establecimiento principal está ubicado en el cantón Guayaquil, provincia de Guayas, inició sus actividades el 9 de abril del 2008 y la sucursal está ubicada en el cantón Samborondon, provincia de Guayas e inicio actividades el 29 de noviembre del 2012.

Capital suscrito US\$800.00, Número de Acciones 800 Valor de US\$1.00: Capital autorizado de US\$1,600.00.

En el año 2012 de las ventas totales, el 82% y 12% corresponden a ventas locales y exportaciones de servicios, respectivamente.

2. Base de elaboración y políticas contables

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

Los Estados de Situación Financiera se encuentran expresados en Dólares (US\$).

Efectivo y equivalente de efectivo

El efectivo comprende el efectivo disponible y depósitos a la vista en bancos.

Las inversiones que devengan intereses se reconocen al costo más los intereses acumulados. Los intereses ganados se incluyen como parte del estado de resultados.

Cuentas por cobrar y otros

Las cuentas por cobrar y otros se mantienen al costo, y los importes de las mismas no generan intereses.

Instalaciones, mobiliario y equipos

Las partidas de instalaciones, mobiliario y equiposse miden al costo menos la depreciación acumulada y cualquier pérdida por deterioro del valor acumulada.

La depreciación se carga para distribuir el costo de los activos menos sus valores residuales a lo largo de su vida útil estimada, aplicando el método de línea recta. Los

valores residuales y la vida útil de los activos se revisan y ajustan, de ser necesario, a la fecha de cada estado financiero. (Nota 7)

En la depreciación de las instalaciones, mobiliario y equipose utilizan las siguientes tasas:

- | | |
|-----------------------------------------------|-----|
| • Instalaciones, muebles y equipos de oficina | 10% |
| • Vehículos | 20% |
| • Equipos de computación | 33% |

Acreedores comerciales

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

Sobregiros y préstamos bancarios

Los gastos por intereses se reconocen sobre la base del método del interés efectivo y se incluyen en los costos financieros.

Reconocimiento de Ingresos de actividades ordinarias

Los ingresos de la Compañía provienen por el servicio de ejercicio, se reconocen sobre el método del devengado.

Costos y Gastos

Son registrados mediante el método de acumulación o devengado.

3. Transacciones con partes relacionadas

La Compañía en el curso de sus operaciones ha realizado las siguientes transacciones con partes relacionadas:

- Recibió servicios de asesoría contable y tributaria por parte de la Cía. Neocomercio S.A. y del Ab. Gustavo Ortega Illingworth generando un gasto en el año 2012 de US\$900 y US\$81.667, respectivamente.

4. Efectivo y equivalentes al efectivo

El detalle del efectivo al 31 de diciembre del 2012 y 2011 es el siguiente:

| | US\$ | |
|-----------------|---------------|---------------|
| | 2012 | 2011 |
| Caja Chica | 100 | - |
| Banco Guayaquil | 15.589 | 17.718 |
| Total | <u>15.689</u> | <u>17.718</u> |

Los saldos en bancos están disponibles a la vista y sobre los mismos no existe ninguna restricción que limite su uso.

5. Cuentas por cobrar y otras

El detalle de cuentas por cobrar, neto al 31 de diciembre del 2012 y 2011 es el siguiente:

| | US\$ | |
|-------------------------------|--------|--------|
| | 2012 | 2011 |
| Clientes | 31,514 | 36,329 |
| Menos: | | |
| Provisión para cuentas dudosa | 1,033 | 1,033 |
| Total | 30,481 | 35,296 |

La provisión para cuentas de cobranza dudosa cubre adecuadamente el riesgo de incobrabilidad al 31 de diciembre de 2012 y 2011, respectivamente.

6. Propiedades y equipos

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, el movimiento de propiedades y equipos, es como sigue:

| Costo | US\$ | | | | | |
|-------------------------------|--------------------|------------------------|-------------------|----------|---------------|--------|
| | Equipos de oficina | Equipos de computación | Muebles y enseres | Vehículo | Instalaciones | Total |
| 31 de Diciembre del 2011 | - | - | 900 | 35.706 | - | 36.606 |
| Adiciones | 1.432 | 1.498 | 9.532 | - | 18.124 | 30.586 |
| 31 de Diciembre del 2012 | 1.432 | 1.498 | 10.432 | 35.706 | 18.124 | 67.192 |
| <u>Depreciación acumulada</u> | | | | | | |
| 31 de Diciembre del 2011 | - | - | 83 | 20.233 | - | 20.316 |
| Adiciones | 24 | 144 | 459 | 7.141 | - | 7.768 |
| 31 de Diciembre del 2012 | 24 | 144 | 541 | 27.374 | - | 28.084 |
| Propiedades y equipos, neto | 1.408 | 1.354 | 9.891 | 8.332 | 18.124 | 39.108 |

El cargo a gastos por depreciación de las propiedades y equipos fue de US\$7.768 (2012) y US\$20.316 (2011), respectivamente.

7. Inversiones

Durante el año 2012 se realizaron inversiones con compañías relacionadas, un detalle es el siguiente:

| | <u>US\$</u> |
|------------------|---------------------|
| Inversión: | <u>2012</u> |
| Tributax S.A. | 1.675 |
| Neocomercio S.A. | <u>6.615</u> |
| Total | <u><u>8.290</u></u> |

8. Impuesto a la renta

De acuerdo con disposiciones legales, las autoridades tributarias tienen la facultad de revisar las declaraciones de impuesto a la renta de la Compañía dentro del plazo de tres años a partir de la fecha de presentación.

El gasto por 23% de impuesto a la renta sobre las utilidades, por el ejercicio terminado el 31 de diciembre del 2012 se refleja en la siguiente conciliación tributaria efectuada:

| | <u>2012</u> | <u>2011</u> |
|------------------------------------------------|---------------------|----------------------|
| Utilidad contable antes de impuesto a la renta | US\$ 34,341 | 145,921 |
| Más: Gastos no deducibles | <u>679</u> | <u>956</u> |
| Base imponible para impuesto a la renta | <u>35,020</u> | <u>146,878</u> |
| Impuesto a la Renta Causado | <u><u>8,055</u></u> | <u><u>35,251</u></u> |

Al 31 de diciembre del 2012, el movimiento de impuesto por pagar es el siguiente:

| | <u>2012</u> | <u>2011</u> |
|---------------------------------------------------------|--------------------------|----------------------|
| Saldo al inicio del año | US\$ 28,657 | 19,414 |
| Pago de impuesto a la renta | -28,657 | -19,414 |
| Retenciones de impuesto a la renta en la fuente del año | -6,512 | -6,593 |
| Impuesto a la renta causado | <u>8,055</u> | <u>35,251</u> |
| Total impuesto por pagar | US\$ <u><u>1,542</u></u> | <u><u>28,657</u></u> |

9. **Capital social**

El capital asciende a US\$800.00 que está representado por 800 participaciones de US\$1.00 cada una.

10. **Reserva legal**

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.

11. **Ingresos**

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011 el movimiento de los ingresos facturados es como sigue:

| | US\$ | |
|--------------------------|----------------|----------------|
| | 2012 | 2011 |
| Honorarios Profesionales | 265,756 | 224,225 |
| Servicios Exportados | 38,688 | - |
| Total | 304,444 | 224,225 |

12. **Gastos de Operación**

Durante el año 2012 y 2011, los gastos de administración y financieros fueron los siguientes:

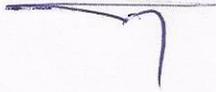
| | US\$ | |
|------------------------------------------------------|----------------|---------------|
| | 2012 | 2011 |
| Administrativos | | |
| Honorarios, Comisiones y dietas a personas naturales | 132,525 | 11,139 |
| Combustibles | 1,095 | 824 |
| Seguros y reaseguros | 6,573 | 275.39 |
| Gastos de viaje | 5,994 | 1,494 |
| Agua, energía, luz, y telecomunicaciones | 105 | 0 |
| Impuestos y contribuciones | 231 | 2,543 |
| Depreciaciones | 7,768 | 7,819 |
| Otros gastos | 131,674 | 54,385 |
| Gastos Financieros | | |
| Intereses | 1,920 | 2,266.41 |
| Total | 287,885 | 80,747 |

13. **Propiedad Intelectual**

La Compañía ha cumplido con lo establecido en la Ley de Propiedad Intelectual y Derechos de Autor.

14. **Aprobación de los estados financieros**

Estos estados financieros fueron aprobados por la Junta General de Accionistas el 8 de mayo del 2013.

A handwritten signature or mark in blue ink, consisting of a horizontal line followed by a vertical line that curves downwards and to the right.