

FELONARSA S.A.

Notas a los estados financieros

Años terminados al 31 de
diciembre del 2013 y 2012

FELONARSA S.A.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013
(Expresado en Dólares)

	NOTA	Al 31 de diciembre del	
		2,013	2,012
ACTIVO			
ACTIVO CORRIENTE			
Efectivo y equivalentes de efectivo	C	145,150.25	148,710.54
Cuentas por cobrar	D	15,972.79	27,969.91
Otras Cuentas por cobrar	E	1,409.72	12,167.61
Pagos anticipados, impuestos	F	3,529.67	5,550.82
TOTAL DEL ACTIVO CIRCULANTE		166,062.43	194,398.88
PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO			
Muebles y Enseres		3,270.00	3,270.00
Equipos Computación		1,756.99	1,756.99
Vehículos		0.00	40,185.93
Depreciacion Acumulada		-3,201.99	-24,499.38
PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO, NETO	G	1,825.00	20,713.54
TOTAL DEL ACTIVO		167,887.43	215,112.42
PASIVO E INVERSION DE LOS ACCIONISTAS			
PASIVO CORRIENTE:			
Obligaciones bancarias	H	0.00	7,161.96
Cuentas por pagar	I	113,700.33	168,189.24
Pasivos Acumulados por Pagar	J	13,715.63	10,630.21
TOTAL DEL PASIVO CIRCULANTE		127,415.96	185,981.41
PASIVO A LARGO PLAZO			
OTROS PASIVOS			
PATRIMONIO			
Capital social	K	800.00	800.00
Reserva legal		400.00	0.00
Resultados acumulados		11,340.46	16,960.96
Utilidad del ejercicio		27,931.01	11,370.05
TOTAL PATRIMONIO		40,471.47	29,131.01
TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO		167,887.43	215,112.42

FELONARSA S.A.
ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013
(Expresado en Dólares)

		Años terminados al	
		31 de diciembre del	
		2,013	2,012
INGRESOS			
Ventas netas	D	250,392.03	247,977.98
Menos: Costo de venta		0.00	0.00
Utilidad bruta en ventas		250,392.03	247,977.98
GASTOS OPERACIONALES			
Gastos de administración y ventas	L	222,019.56	220,783.32
Depreciacion	G	2,486.34	8,485.07
Gastos financieros	L	9,009.47	1,616.63
		233,515.37	230,885.02
OTROS INGRESOS Y EGRESOS			
Intereses ganados		242.05	307.13
		242.05	307.13
UTILIDAD ANTES DE LA PARTICIPACION A LOS TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA			
		17,118.71	17,400.09
Participación a los trabajadores	M	2,567.81	2,610.01
Impuesto a la renta	M	3,210.44	3,420.03
UTILIDAD NETA		11,340.46	11,370.05

FELONARSA S.A.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013
(Expresado en Dólares)

	Años terminados al 31 de diciembre del	
	2013	2012
ACTIVIDADES DE OPERACION:		
Efectivo recibido de clientes	254,364.64	236,386.34
Efectivo pagado a proveedores y empleados	-263,974.25	-190,987.84
Impuesto a la renta pagado	-3,089.44	-3,328.07
Intereses pagados	-343.53	-1,616.63
Intereses ganados	242.05	307.13
Efectivo neto proveniente de las actividades de operación	<u>-12,800.53</u>	<u>40,760.93</u>
ACTIVIDADES DE INVERSION:		
Adquisición de activos fijos	16,402.20	-600.00
Efectivo neto usado en las actividades de inversión	<u>16,402.20</u>	<u>-600.00</u>
ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Pago de prestamos bancarios	-7,161.96	-13,092.61
Pago de dividendos accionistas	0.00	0.00
Financiamiento bancario, neto	0.00	0.00
Efectivo neto usado en las actividades de financiamiento	<u>-7,161.96</u>	<u>-13,092.61</u>
AUMENTO (DISMINUCION) DEL EFECTIVO	-3,560.29	27,068.32
Saldo del efectivo al inicio del año	148,710.54	121,642.22
SALDO DEL EFECTIVO AL FINAL DEL AÑO	<u>145,150.25</u>	<u>148,710.54</u>
CONCILIACION DE LA UTILIDAD CON EL EFECTIVO NETO USADO EN LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
UTILIDAD NETA	17,118.71	17,400.09
Ajustes para conciliar la utilidad con el efectivo neto proveniente de actividades de operación:		
Depreciación	2,486.34	8,485.07
Amortizaciones		3,518.23
Gasto participacion trabajadores	-2,567.81	-2,610.01
Gasto impuesto a la renta	-3,210.44	-3,420.03
	<u>13,826.80</u>	<u>23,373.35</u>
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS CORRIENTES:		
Aumento y disminución en:		
Cuentas por cobrar	11,997.12	-11,591.64
Otros cuentas por cobrar	10,757.89	-6,949.96
Pagos anticipados impuestos	2,021.15	2,073.69
Cuentas por pagar	-48,465.29	31,143.83
Beneficios a empleados		2,081.12
Otras cuentas por pagar	-2,938.20	630.54
	<u>-26,627.33</u>	<u>17,387.58</u>
EFECTIVO NETO PROVENIENTE DE LAS ACTIVIDADES DE OPERACION	<u>-12,800.53</u>	<u>40,760.93</u>

FELONARSA
ESTADO DE CAMBIO EN EL PATRIMONIO
AL 31 DE DICIEMBRE 2013

	Capital Social	Reserva Legal	Reserva de Capital	Ajuste NIIF primer vez	Resultados acumulados
Saldo al 1 de enero del 2012	800.00				16,960.96
Dividendos					
Utilidad/Pérdida					<u>11,370.05</u>
Saldo al 31 de diciembre del 2012	800.00	0.00	0.00	0.00	28,331.01
Ajustes NIIF primera vez				0.00	
Saldo al 1 de enero del 2013	800.00	0.00	0.00	0.00	28,331.01
Transferencias cuentas patrimoniales		400.00			-400.00
Ajustes					0.00
Utilidad/Pérdida					<u>11,340.46</u>
Saldo al 31 de diciembre del 2013	<u>800.00</u>	<u>400.00</u>	<u>0.00</u>	<u>0.00</u>	<u>39,271.47</u>

FELONARSA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012
(Expresadas en USDólares)

A. FELONARSA S.A.:

Fue constituida el 26 de Junio del 2008, y se inscribió en el Registro Mercantil el 21 de Julio del 2008, en la ciudad de Guayaquil, Ecuador. Su actividad principal es Actividades Relacionadas con la Contabilidad.

B. RESUMEN DE LAS POLITICAS CONTABLES MÁS IMPORTANTES:

La Compañía mantiene sus registros contables en USDólares y de acuerdo con los principios contables del Ecuador, que son los mismos utilizados en la preparación de los estados financieros. A continuación mencionamos los principios contables más importantes que se han utilizado:

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

Los estados financieros han sido preparados de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera para PYMES.

Las cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo e incluyen cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro.

Los activos fijos: Están contabilizados al costo de adquisición. 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 relacionados.

La vida útil estimada de los activos fijos es como sigue:

<u>ACTIVOS</u>	<u>AÑOS</u>
Muebles y Enseres	10
Equipos Computación	3
Vehículos	5

Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo – Después del reconocimiento inicial, son registradas al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor.

Retiro o venta de Edificios – La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de un activo del rubro de edificios, es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en los resultados del año.

Las cuentas por pagar son registradas a su valor razonable e incluyen cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar.

Los impuestos corriente se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imponderables o deducibles y partidas que no son gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas por el Organismo de Control Tributario al final de cada período.

Los ingresos y gastos: Se contabilizan por el método devengado: los ingresos cuando se conocen y los gastos cuando se causan.

Los costos y gastos se registran al costo histórico y se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el período más cercano en el que se conocen.

Compensación de saldos y transacciones, como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos, salvo aquellos casos en los que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.

C. EFECTIVO Y BANCO

	<u>Al 31 de diciembre del</u>	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Efectivo	0.00	13,638.42
Bancos	145,150.25	135,072.12
Total	<u>145,150.25</u>	<u>148,710.54</u>

Al 31 de diciembre del 2013, bancos representan depósitos en cuentas corrientes en bancos locales, los cuales no generan intereses

D. CUENTAS POR COBRAR:

Corresponden a valores por servicios contables facturados a clientes

Al 31 de diciembre del 2013, se compone:

	<u>Saldo al</u> <u>01/01/2013</u>	<u>Ventas</u>	<u>(-) Cobros</u>	<u>Saldo al</u> <u>31/12/2013</u>
Clientes	27,969.91	250,392.03	262,389.15	15,972.79

E. OTRAS CUENTAS POR COBRAR

	<u>Al 31 de diciembre del</u>	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Accionista	800.00	800.00
Otras Cuentas por Cobrar	319.72	0.00
Préstamos a Empleados	(1) 290.00	11,367.61
	<u>1,409.72</u>	<u>12,167.61</u>

(1) Al 31 de diciembre del 2013, las cuentas por cobrar empleados no generan intereses

F. PAGOS ANTICIPADOS:

Al 31 de diciembre del 2013, incluye:

		<u>Al 31 de diciembre del</u>	
		<u>2013</u>	<u>2012</u>
Impuestos prepagados	(1)	3,529.67	5,550.82
		<u>3,529.67</u>	<u>5,550.82</u>

(1) Corresponde a crédito tributario por Impuesto al Valor Agregado (IVA).

G. ACTIVOS FIJOS:

	<u>Saldo al</u> <u>01/01/2013</u>	<u>Adiciones</u> <u>Bajas</u>	<u>Saldo al</u> <u>31/12/2013</u>
Muebles y Enseres	3,270.00	0.00	3,270.00
Equipo Computación	1,756.99	0.00	1,756.99
Vehículos (1)	45,185.93	(45,185.93)	0.00
Depreciación acumulada	(24,499.38)	21,297.39	(3,201.99)
	<u>25,713.54</u>	<u>(23,888.54)</u>	<u>1,825.00</u>

(1) Corresponde a venta de vehículos Mazda 6 y Spark.

H. OBLIGACIONES BANCARIAS

<u>Banco</u>	<u>Interés</u>	<u>Fecha de</u>		<u>Al 31 de diciembre del</u>	
		<u>Emisión</u>	<u>Vencimiento</u>	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Produbanco S.A.	11,23%	19-03-2010	01-02-2013	0.00	1,867.53
Produbanco S.A	11,23%	29-10-2010	8-09-2014	0.00	5294.43

Cancelación de préstamos efectuados para la adquisición de los vehículos: Mazda 6 y Spark

I. CUENTAS POR PAGAR:

		<u>Al 31 de diciembre del</u>	
		<u>2013</u>	<u>2012</u>
Proveedores		18,804.10	20,255.10
Seguro Distribuidores	(1)	23,675.26	43,627.53
Impuestos Distribuidores	(2)	71,220.97	104,306.61
		<u>113,700.33</u>	<u>168,189,24</u>

(1) Valores por cancelar por servicios de seguro médico y vida de distribuidores.

(2) Corresponde a desembolsos por cancelar por impuesto al valor agregado y por retenciones en la fuente de distribuidores.

J. PASIVOS ACUMULADOS POR PAGAR:

<u>Al 31 de diciembre del</u>	
<u>2013</u>	<u>2012</u>

Beneficios Sociales	7.692.01	6,208.36
Aportes IESS	894,40	654.46
Impuestos por Pagar	5,129.22	3,767.39
	<u>13,715.63</u>	<u>10,630.21</u>

Corresponde en su mayor valor a impuesto al valor agregado y retenciones de iva.

K. PATRIMONIO:

Capital social: Representa 800 acciones comunes al valor nominal de US\$1 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 y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumentar el capital.

Resultados acumulados: El saldo de estas cuentas está a disposición de los accionistas de la Compañía y puede ser utilizado para la distribución de dividendos y ciertos pagos, tales como reliquidación de impuestos, etc.

L. COSTOS Y GASTOS

Un resumen de los costos y gastos por su naturaleza reportados en los estados financieros es como sigue:

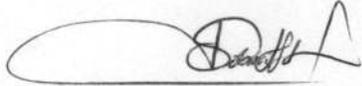
CONCEPTO	VALOR
Sueldos	38,920.00
Beneficios Sociales	17,419.90
Combustible	1,191.98
Servicios Básicos	2,764.82
Servicios Prestados	150,234.44
Impuestos	233.49
Mantenimiento	1,926.20
Intereses Financieros	343.53
Gastos Gestion	6,154.43
Suministros	1,444.86
Gastos Bancarios	8,665.94
Otros Gastos	1729.44
TOTAL	231,029.03

M. PARTICIPACIÓN A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA:

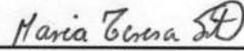
De acuerdo con las leyes laborales vigentes, la Compañía debe destinar el 15% de su utilidad líquida antes de impuesto sobre la renta para repartirlo entre sus trabajadores. La compañía no tiene empleados

La provisión por impuesto a la renta se calcula aplicando la tasa del 22% sobre la utilidad tributable anual. La base de este cálculo se determinó según se indica a continuación:

	Al 31 de diciembre del	
	2013	2012
Utilidad contable	17,118.71	17,400.09
(-) 15% Participación Trabajadores	(2,567.81)	(2,610.01)
Utilidad antes de Impuesto a la Renta	14,550.90	14,790.08
(+) Gastos no Deducibles	42.02	79.60
Base imponible	14,592.92	14,869.68
Impuesto a la Renta causado	3,210.44	3,420.03



Sr Alex Sobrevilla Aguilar
Representante Legal



Sra Maria Teresa Soto
Contadora