

CAPITALEX S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013.

NOTA 1.
Información
General

CAPITALEX S.A., fue constituida en la ciudad de Quito, mediante escritura pública del 04 de marzo de 2013, misma que fuera aprobada mediante Resolución No. 1251 del 15 de marzo de 2013, y fue inscrita en el Registro Mercantil el 23 de marzo de 2013 bajo el número 1121.

Su objeto social es:

Prestación de Servicios Legales, administrativos, de gestión.

La empresa por el momento está ubicada en la Av. Diego de Almagro N12- 27 y Whimper.

NOTA 2.
Antecedentes

La Superintendencia de Compañías, según disposición emitida en la resolución 06-0-RC1.004, del 11 de agosto de 2006, estableció que "las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF", sean de aplicación obligatoria por parte de las entidades sujetas a control y vigilancia de la Superintendencia de Compañías, para el registro, preparación y presentación de los estados financieros.

NOTA 3.
Bases de
preparación

Declaración de cumplimiento

Los estados financieros han sido preparados de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera para Pymes (NIIF Pymes) emitidas por la International Accounting Standards Board (IASB) las que han sido adoptadas en Ecuador por la Superintendencia de Compañías, según disposición emitida en la resolución 06-0-RC1.004, del 11 de agosto de 2006, estableció que "las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF", sean de aplicación obligatoria por parte de las entidades sujetas a control y vigilancia de la Superintendencia de Compañías, para el registro, preparación y presentación de los estados financieros.

Los estados financieros por el ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2013, han sido aprobados mediante Junta General de Socios ocurrida el 14 de abril de 2014.

a. Moneda funcional y de presentación.

Los estados financieros están expresados en la moneda del entorno económico principal en que la entidad opera (moneda funcional) representada en Dólares (USD). El dólar es la unidad monetaria de la República del Ecuador. La República del Ecuador no emite papel moneda

pesos), y en su lugar, el dólar de los Estados Unidos de América se utiliza como moneda en curso legal.

5. Responsabilidad de la información y Estimaciones Realizadas.

La información contenida en los Estados financieros es responsabilidad de la administración de la Compañía, que manifiesta expresamente que se han aplicado en su totalidad los principios y criterios incluidos en los NIIF Pyms. Las estimaciones y supuestos son realizados de manera periódica. Los resultados de las revisiones de estimaciones contables son reconocidos en el período en que estos hayan sido revisados y cualquier otro período que estos afecten.

Las estimaciones relevantes que son particularmente susceptibles a cambios significativos se relacionan con la estimación de la vida útil y el valor residual de los activos; la determinación de la provisión para cuentas incobrables; la determinación para provisión para la obsolescencia de inventarios; la evaluación de posibles pérdidas por devaluación de determinados activos; la recuperabilidad de los impuestos diferidos y la amortización de los intangibles.

Clasificación de Saldo corriente y no corriente

En el estado de situación financiera, los activos son clasificados como corrientes cuando: se espera realizar el activo, o tiene la intención de venderlo o consumirlo en su ciclo normal de operación; se mantiene el activo principalmente con fines de negociación; se espera realizar el activo dentro de los 12 meses siguientes después del período sobre el cual se informa; o el activo es efectivo o equivalente de efectivo sin ningún tipo de restricción.

La Compañía clasifica un pasivo como corriente cuando: espera liquidar el pasivo en su ciclo normal de operación; mantiene un pasivo principalmente con el propósito de negociar; el pasivo se debe liquidar dentro de los 12 meses siguientes a la fecha del período sobre el cual se informa; o la Compañía no tiene un derecho incondicional para aplazar la cancelación del pasivo durante al menos los 12 meses siguientes a la fecha del período sobre el cual se informa.

Efectivo y equivalentes al efectivo

La Compañía considera como efectivo y equivalente de efectivo los saldos en caja y bancos sin restricciones y todas las inversiones financieras de fácil liquidación pactadas a un máximo de noventa días, incluyendo depósitos a plazo.

Segmentos operacionales

Los segmentos operacionales están definidos como los componentes de una Compañía sobre la cual la información de los estados financieros está disponible y es evaluada permanentemente por La Administración, que

Desempeño: La Compañía opera con un régimen único.

Activos Financieros

a. Cuentas y documentos por cobrar

Corresponden principalmente aquellos deudores pendientes de pago, por los bienes vendidos o servicios prestados. Se contabilizan inicialmente a su valor razonable, menos la provisión de pérdidas por deterioro de su valor, en caso que exista evidencia objetiva de la insolvabilidad de los importes que se mantienen por cobrar, según los términos originales de estas cuentas por cobrar.

b. Inventarios

Los inventarios están valuados al costo o al valor neto realizable, el más bajo. El costo de los inventarios está basado en el método de costo promedio ponderado para los inventarios de productos terminados.

El valor neto realizable es el precio estimado de venta en el curso ordinario del negocio, menos los costos estimados de terminación y gastos de ventas.

El análisis del valor de los inventarios al cierre de cada año se divide en:

- **Producto terminado:** se utiliza el costo promedio y el valor neto realizable (precio de venta - gasto de ventas) al cierre de cada año.
- **Costo**

Propiedad, Planta y Equipo

Los elementos de la propiedad, planta y equipo se valorizan inicialmente a su costo que comprende su precio de compra y cualquier costo directamente atribuible para poner el activo en condiciones de operación para su uso destinado.

Posteriormente al registro inicial, los elementos de propiedades, planta y equipo son rebajados por la depreciación acumulada y cualquier pérdida por deterioro de valor acumulada.

Los gastos de reparaciones, conservación y mantenimiento menores, son registrados como un cargo a los resultados del ejercicio en que se incurrir.

La utilidad o pérdida resultante de la enajenación o retiro de un bien se calcula como la diferencia entre el precio obtenido en la enajenación y el valor registrado en los libros reconociendo el cargo o abono a resultados del

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

CONSULTORA LEGAL Y FINANCIERA CAPTALEX S.A.

(Expresadas en USD dólares)

período.

El valor residual y la vida útil de los activos se revisan y ajustan si es necesario, en cada cierre de balances.

• Depreciación acumulada.

Las depreciaciones son calculadas bajo el método lineal, mediante la distribución del costo de adquisición corregido por el valor residual estimado, entre los años de vida útil estimada de cada uno de los elementos, según el siguiente detalle:

Edificio	20 años
Vehículos	3 años
Muebles y equipo	10 años
Muebles y enseres	10 años
Equipos de cómputo	3 años

• Deterioro de valor de activos no financieros.

La Compañía evalúa periódicamente si existen indicadores que sugiera de sus activos pudieran estar deteriorados. Si existen tales indicadores se realiza una estimación del monto recuperable del activo.

El monto recuperable de un activo es el mayor valor entre el valor justo de un activo o unidad generadora de efectivo menos los costos de venta y su valor en uso, y es determinado para un activo individual o menos que el activo no genere entradas de efectivo que son claramente independientes de otros activos o grupos de activos.

Cuando el valor en libros de un activo excede su monto recuperable, el activo es considerado deteriorado y es disminuido hasta alcanzar su monto recuperable.

Provisiones

Una provisión se reconoce, si como resultado de un evento pasado, la compañía tiene una obligación legal o implícita en el presente que puede ser estimada con suficiente fiabilidad y es probable que una salida de beneficios económicos sea necesaria para cancelar la obligación.

Provisión para Jubilación Pensional y

El Código de Trabajo establece la obligatoriedad de los empleadores de conceder jubilación Pensional a todos aquellos empleados que hayan cumplido entre 20 y 25 años de servicios continuos o interrumpidos en una

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

CONSULTORA LEGAL Y FINANCIERA CAPITALEX S.A.

(Expresados en USD dólares)

Desafuete	misma institución. La compañía registra anualmente esta provisión tanto para la jubilación patronal y el desafuete en base a estudios actuariales realizados por un perito independiente debidamente calificado. Al 31 de diciembre de 2015, la compañía no ha constituido esta provisión.
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	Corresponde principalmente a cuentas por pagar propias del giro del negocio, así como de obligaciones patrimoniales y tributarias, las mismas que son registradas a sus correspondientes valores nominales excepto las cuentas por pagar a proveedores que se registran a su valor razonable utilizando el método del mayor implícito para las cuentas a largo plazo.
Impuesto a las ganancias e impuestos diferidos	El impuesto a las ganancias se determina usando las tasas de impuesto aprobadas en la Ley de Régimen Tributario en la fecha de cierre del estado de situación financiera. El impuesto diferido se determina usando las tasas de impuesto (y leyes) aprobadas en la Ley de Régimen Tributario interna o a punto de aprobarse en la fecha de cierre del estado de situación financiera clasificado y que se espera aplicar cuando el correspondiente activo por impuesto diferido se realice o el pasivo por impuesto diferido se liquide. Los impuestos diferidos se calculan, de acuerdo con el método del balance, sobre las diferencias temporarias que surgen entre las bases fiscales de los activos y pasivos y sus importes en libros. Los activos por impuestos diferidos se reconocen en la medida en que es probable que haya a disposición de beneficios futuros con los cuales compensar las diferencias temporarias. Si la cantidad pagada de impuestos excede del valor a pagar, el exceso se reconoce como activo, y si el valor de impuestos no se ha liquidado en su totalidad se reconoce como un pasivo. Si la cantidad pagada por concepto de anticipo de impuesto a la renta excede del valor a pagar, este se convierte en pago mínimo a pagar por impuesto a la renta corriente del período.
Reconocimiento de los ingresos de las actividades ordinarias	Los ingresos provenientes de la venta, Prestación de Servicios Legales, administrativos, de gestión, en el curso ordinario de las actividades se valoran al valor razonable de la contrapartida recibida o por recibir, neto de devoluciones, descuentos comerciales y devoluciones por volumen de venta, las devoluciones por volumen de venta se reconocen como devoluciones por volumen de venta.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

CONSULTORA LEGAL Y FINANCIERA CAPITALIX S.A.

(Expresados en USD dólares)

		en la forma de un acuerdo de venta ejecutado, que los riesgos y beneficios de la propiedad han sido transferidos al comprador, la recuperación de la consideración es probable, los costos asociados y los posibles devoluciones de bienes pueden ser estimados con suficiente fiabilidad, no hay participación continua de la administración con los bienes, y el monto del ingreso puede ser medido con suficiente fiabilidad.
Reserva legal		La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual apropiada como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 50% del capital social en el caso de las Sociedades Anónimas y del 75% en el caso de las Compañías limitadas. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad.
Ingresos financieros		Los intereses correspondientes al financiamiento de documentos son reconocidos en base al saldo a capital de sus préstamos.
Gastos de operación	de	Los gastos de operación son reconocidos por la Compañía sobre base del devengado. Se componen de: gastos financieros, gastos administrativos, gastos de ventas impuestos, tasas, contribuciones y otros costos directos propios del giro del negocio.
Estado de Flujo de Efectivo		Bajo flujo originado por actividades de la operación, se incluyen todos aquellos flujos de efectivo relacionados con el giro del negocio, incluyendo además los intereses pagados, los ingresos financieros y en general, todos aquellos flujos que no están definidos como de inversión o financiamiento. Cabe destacar que el concepto operacional utilizado en este estado, es más amplio que el contenido en el estado de resultados.
Hipótesis Negativa	de en	Se han elaborado los estados financieros bajo el supuesto de empresa en marcha, pues la administración no tiene intenciones de liquidar la compañía, ni de cesar sus actividades.
Aspectos sobre las Normas Internacionales de Información Financiera		Con fecha 1 de septiembre de 2011, la Superintendencia de Compañías emitió la resolución SC/DC/CMFPII-0-11.007, publicada en el Registro Oficial No. 34464 el 28 de octubre de 2011, en dicha resolución se expide el Reglamento del Centro que se dará a los saldos de las cuentas reserva de capital, reserva por donaciones, reserva por valuación o superávit por revaluación de inversiones, resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" y la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medias Entidades (NIIF para las PYMES), superávit por valuación, utilidades de compañías holding y controladoras, y designación e informe de pérdidas. Según el tratamiento el siguiente:

Artículo primero.- Dentro del saldo acreedor de las cuentas reserva de capital, reserva por donaciones, y reserva por valuación o superávit por revaluación de

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

CONDUCTORA LEGAL Y FINANCIERA CAPITALES S.A.

(Expresadas en USD dólares)

Reservas:

Los saldos acreedores de las cuentas Reserva de Capital, Reservas por Donaciones y Reservas por Valuación o Superávit por Revaluación de Inversiones, generados hasta el año anterior al período de transición de aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" y la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medias Empresas (NIIF para las PYMES), deben ser transferidos al patrimonio e la cuenta Resultados Acumulados, subcuenta Reserva de Capital, Reservas por Donaciones y Reservas por Valuación o Superávit por Revaluación de Inversiones, salvo que sólo podrán ser capitalizados en la parte que excede el valor de las pérdidas acumuladas y los del último ejercicio económico concluido, si los hubieran, utilizado en abaratar pérdidas, o devuelto en el caso de liquidación de la compañía.

Artículo segundo: saldo de la subcuenta resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF.

Los ajustes provenientes de la adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" completas y de la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medias Empresas (NIIF para las PYMES), en la que correspondo, y que se registraron en el patrimonio en la cuenta Resultados Acumulados, subcuenta "Resultados".

Acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF, que generaron un saldo acreedor, sólo podrá ser capitalizados en la parte que excede el valor de las pérdidas acumuladas y los del último ejercicio económico concluido, si los hubieran, utilizado en abaratar pérdidas, o devuelto en el caso de liquidación de la compañía. Se registran un saldo deudor en la subcuenta "Resultados Acumulados" provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF, éste podrá ser abaratar por los Resultados Acumulados y los del último ejercicio económico concluido, si los hubieran.

Artículo tercero: ajustes provenientes de la adopción por primera vez de las "NIIF".

Los ajustes reflejados bajo las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" completas y la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medias Empresas (NIIF para las PYMES), deberán ser reconocidos y acumulados por la junta general de accionistas o comité que aprueba los primeros estados financieros traslados enteros de acuerdo con las normativas antes referidas.

Artículo cuarto: saldos acreedores de las subcuentas "superávit por valuación".

Los saldos acreedores de los superávit que provienen de la adopción por primera vez de las NIIF, así como los de la medición posterior, no podrán ser capitalizados.

Artículo quinto: utilidades de las compañías holding y subsidiarias.

Las compañías constituidas como holding al amparo de la ley, de acuerdo en el artículo

429 de la Ley de Compañías y las compañías controladoras conforme a la normativa contemplada en la Norma Internacional de Contabilidad 27 y Sección 5 de la Norma Internacional de Información.

Financiere para Pequeñas y Medianas Entidades (NIF para las PYME): "Estado Financiero Consolidado o Separado", para fines de control y distribución de utilidades a trabajadores, accionistas o socios y el pago de impuestos, estatutos y mandatos asuntos financieros involucrados por cada compañía; igualmente, las compañías Holding o Controladoras reconocerán como ingresos, los dividendos de sus vinculadas y subsidiarias, una vez que se extinga el derecho a recibidos por parte de las juntas generales de socios o accionistas; o, por el contrario en caso de estos estatutos que ejerzan actividades en el país.

Artículo sexto.- Designación de peritos.-

Para determinar el valor razonable de los activos que de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera "NIF" completas y de la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIF para las PYME), en los casos que se requiere de la valoración de un profesional en el ramo, la junta general de socios o accionistas designará el perito o los peritos independientes que deben realizar el avalúo de los mismos. La designación, calificación y registro de tales peritos y, los requisitos mínimos que deben contener los informes de peritos, se efectuará de acuerdo con el reglamento relativo a esa materia, expedido por la Superintendencia de Compañías.

Artículo séptimo.- Informes de peritos.-

Los informes de los peritos serán conocidos por la junta general de socios o accionistas, así como también habrá ordenado su almacenamiento y los aprobará de mantener almacenado el avalúo. Los auditores externos, en sus informes, harán constar sus opiniones respecto de la veracidad de la valoración de los activos que de conformidad con la aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIF" completas y la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIF para las PYME), se efectúan.

Artículo octavo.-

Con la finalidad de no dejar abierta la posibilidad de interpretaciones de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIF", ya que su aplicación es de estricto cumplimiento, se deroga la Resolución No. SC-410-CPAFR-11.03 de 15 de marzo del 2011, publicada en el Registro Oficial No. 429 de 4 de abril del presente año.

Artículo noveno.-

Deroguese todas las resoluciones que se contrapongan a esta resolución.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

CONSULTORA LEGAL Y FINANCIERA CAPITALLEX S.A.

(Expresados en USD dólares)

El 31 de diciembre de 2013, corresponden a 3 participaciones, todas que tienen de PATRICIA ELIZABETH RIVAS GARCIA el 33%, ANA VICTORIA FERRAS ALVAREZ el 33%, CONSULTORA AMBIENTAL GREEN POINT ENVIRONMENTAL CONSULTING S.A. el 33% sumando un total del 100%.

NOTA 5. RESERVAS

La Ley de Compañías del Ecuador requiere que por lo menos el 10% de la utilidad líquida anual sea apropiada como reserva legal, hasta que ésta alcance como mínimo 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.

NOTA 6. RESULTADOS ACUMULADOS POR ADOPCION DE NIIF

Los ajustes NIIF que se registraron en el patrimonio en la cuenta resultados acumulados sólo podrán ser capitalizados en la parte que exceda el valor de las pérdidas acumuladas y utilizado para absorber pérdidas acumuladas o devuelto a los accionistas en caso de liquidación de la Compañía.

NOTA 7. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre de 2013 y la fecha de preparación de este informe, no se han producido eventos que en opinión de la Administración de la Compañía pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros.


Ing. Karola Escudero Torres
CONTADOR GENERAL