



FEBRES CORDERO CUEVA CIA. LTDA.

Estados Financieros

31 de diciembre de 2012



FEBRES CORDERO CUEVA CIA. LTDA.

Índice del Contenido

Informe de los Auditores Independientes

Estado de Situación Financiera

Estado de Resultado Integral

Estados de Cambio en el Patrimonio

Estado de Flujos de Efectivo

Notas a los Estados Financieros

Informe de los Auditores Independientes

A los Accionistas de
FEBRES CORDERO CUEVA CÍA. LTDA.
Guayaquil, Ecuador

1. Hemos auditado los estados financieros adjunto de **FEBRES CORDERO CUEVA CÍA. LTDA.**; que comprende el Estado de Situación Financiera al 31 de diciembre del 2012 y 2011, y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio neto y de flujos de efectivo por el año terminado en esas fechas, así como el resumen de políticas contables significativas y otras notas explicativas.- La Administración de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF, y del control interno determinado por la Administración como necesario para permitir la preparación de los estados financieros libres de errores materiales, debido a fraude o error. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre éstos estados financieros basados en nuestra auditoria.
2. Efectuamos nuestra auditoria de acuerdo con normas internacionales de auditoría.- Tales normas requieren que cumplamos con requerimientos éticos y planifiquemos y realicemos la auditoria para obtener una seguridad razonable de que los estados financieros estén libres de manifestaciones erróneas de importancia relativa. Una auditoria incluye el examen, con base en pruebas selectivas, de las evidencias que respaldan los montos y revelaciones en los estados financieros. También, una auditoria incluye la evaluación de los principios de contabilidad utilizados y de las estimaciones contables significativas hechas por la gerencia, así como la evaluación de la completa presentación de los estados financieros.- Consideramos que nuestra auditoria proporciona una base razonable para sustentar nuestra opinión.
3. En nuestra opinión, los estados financieros antes mencionados presentan razonablemente, en todos sus aspectos sustanciales, la situación financiera de **FEBRES CORDERO CUEVA CÍA. LTDA.**, al 31 de diciembre del 2012, los resultados de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año entonces terminado, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera- NIIF.



panamerican & asociados co.

4. Nuestra opinión, conjuntamente con los anexos exigidos por el SRI, según Resolución 1071 publicada en el R.O. 740 de enero 8 del 2003, sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de la Compañía, como agente de retención y percepción por el ejercicio terminado el 31 de diciembre del 2012, se emite por separado.

**Ing. Mario Martínez C., Socio
Representante Legal
RNC- No. 13.333**

**Guayaquil, Ecuador
Diciembre 12, 2013**

**CONMARTINEZ C. LTDA.
RNAE No. 110**



FEBRES CORDERO CUEVA CIA. LTDA.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012
(Expresado en Dólares)

Activos

Activo Corriente	Notas	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Efectivo y Equivalentes al Efectivo	A	72.619,83	41.062,51
Activos Financieros	B	148.376,46	63.362,37
Servicios y Otros Pagos Anticipados	D	3.355,87	0,00
Activos por Impuestos Corrientes	E	<u>17.055,61</u>	<u>15.001,66</u>
Total Activo Corriente		241.407,77	119.426,54
Activo no Corriente			
Propiedad, Maquinaria y Equipo	F	1.183.548,71	1.251.714,87
Activos Financieros No Corrientes	I	<u>5.453,78</u>	<u>0,00</u>
Total Activo no Corriente		<u>1.189.002,49</u>	<u>1.251.714,87</u>
Total del Activo		<u><u>1.430.410,26</u></u>	<u><u>1.371.141,41</u></u>

Véanse las notas que acompañan a los Estados Financieros



FEBRES CORDERO CUEVA CIA. LTDA.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012
(Expresado en Dólares)

Pasivos

Pasivo Corriente

	Notas	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Cuentas y Documentos por Pagar	AA	14.007,79	741,77
Otras Obligaciones Corrientes	DD	219.062,01	202.120,23
Anticipo de clientes	EE	623,00	0,00
Otros pasivos corrientes	FF	408,45	0,00
Total Pasivo Corriente		234.101,25	202.862,00

Pasivo no Corriente

Provisiones por Beneficios a Empleados	GG	338.662,51	0,00
Otros pasivos no corrientes	HH	12.282,07	12.282,07
Cuentas por pagar diversas relacionadas	II	2.335,55	58.050,76
Total Pasivo no Corriente		353.280,13	70.332,83

Total Pasivos

587.381,38 273.194,83

Patrimonio de los Accionistas

	LL		
Capital Social		152.000,00	152.000,00
Reserva Legal		45.528,12	42.946,65
Reserva Estatutaria		8.041,89	8.041,89
Reserva de Capital		8.465,06	8.465,06
Reservas por Superávit		784.647,54	907.923,39
Utilidad ó (Pérdida) del Ejercicio		156.706,64	-21.430,41
Resultados Acumulados Adopción NIIF		-312.360,37	0,00
Total del Patrimonio de los Accionistas		843.028,88	1.097.946,58
Total Pasivo y Patrimonio de los Accionistas		1.430.410,26	1.371.141,41

FEBRES CORDERO CUEVA CÍA. LTDA.
ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012
(Expresado en dólares)

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Ingresos		
Ingresos de Actividades ordinarias		
Ventas locales tarifa 0%	US\$ 1.265.426,10	1.058.722,87
Otros Ingresos de Actividades Ordinarias	7.739,80	0,00
(-) Descuento en ventas	-17.250,45	-9.519,00
(-) Devoluciones en ventas	-83,20	0,00
Total Ingresos de Actividades ordinarias	<u>1.255.832,25</u>	<u>1.049.203,87</u>
(+) Otros Ingresos		
Otros Ingresos	16,62	122,04
Total otros ingresos	<u>16,62</u>	<u>122,04</u>
(-) Gastos		
Gastos Administrativos	-296.770,22	-504.970,93
Gastos de Ventas	-715.485,94	-553.190,00
Gastos Financieros	-1.254,99	-412,76
Total Gastos	<u>-1.013.511,15</u>	<u>-1.058.573,69</u>
Utilidad o Pérdida en Operación	<u>242.337,72</u>	<u>-9.247,78</u>
Otros Egresos		
Gastos no Deducibles	-10.389,83	-12.182,63
Total Otros Egresos	<u>-10.389,83</u>	<u>-12.182,63</u>
Utilidad ó Pérdida antes de Participación a		
Trabajadores e Impuesto a la Renta	<u>231.947,89</u>	<u>-21.430,41</u>
(-) 15% Participación Trabajadores	-34.792,18	0,00
(-) Impuesto a la Renta	-40.449,07	0,00
Utilidad ó Pérdida del Ejercicio	<u>US\$ 156.706,64</u>	<u>-21.430,41</u>

FEBRES CORDERO CUEVA CIA. LTDA.
ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012
(Expresado en Dólares)

	2012	2011
Capital Social		
Saldo al inicio y al final del período	152.000,00	152.000,00
Reserva Legal		
Saldo al Inicio	42.946,65	34.904,76
Apropiación Reserva Legal	0,00	8.041,89
Ajuste efectuado por la compañía	2.581,47	0,00
Saldo al final del año	45.528,12	42.946,65
Reserva Estatutaria		
Saldo al Inicio	8.041,89	0,00
Apropiación Reserva Estatutaria	0,00	8.041,89
Saldo al final del año	8.041,89	8.041,89
Reserva de Capital		
Saldo al inicio y al final del período	8.465,06	8.465,06
Reserva por Superávit		
Saldo al inicio	907.923,39	910.514,35
Traspaso Pérdida del Ejercicio	-21.430,41	0,00
Ajuste efectuado por la compañía	-101.845,44	-2.590,96
Saldo al final del año	784.647,54	907.923,39
Resultados Acumulados Adopción NIIF		
Saldo al inicio y al final del período	-312.360,37	0,00
Utilidad ó (Pérdida) de Años Anteriores		
Saldo al inicio del año	0,00	80.418,85
Transferencia Utilidad ó Pérdida del Ejercicio	-21.430,41	0,00
Traspaso a Reserva por Superávit	21.430,41	0,00
Traspaso a Reserva Legal	0,00	-8.041,89
Traspaso a Reserva Estatutaria	0,00	-8.041,89
Traspaso a Provisión de Utilidades	0,00	-64.335,07
Saldo al final del año	0,00	0,00
Utilidad ó (Pérdida) del Ejercicio	231.947,89	-21.430,41
(-) 15% Participación de Trabajadores	-34.792,18	0,00
(-) Impuesto a la Renta	-40.449,07	0,00
Saldo al final del año	156.706,64	-21.430,41
Total del Patrimonio	843.028,88	1.097.946,58



FEBRES CORDERO CUEVA CÍA. LTDA.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012
(Expresado en dólares)

Flujos de Efectivo procedentes de Actividades de Operación	
Cobros procedentes de las ventas de bienes	1.165.268,11
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	-1.067.026,92
Otros cobros por actividades de operación	16,62
Efectivo neto utilizado de Actividades de Operación	98.257,81
Flujos de Efectivo procedentes de Actividades de Inversión	
Adquisiciones de propiedades, planta y equipos	-10.985,28
Efectivo neto utilizado de Actividades de Inversión	-10.985,28
Flujos de Efectivo procedentes de Actividades de financiamiento	
Pagos de préstamos	-55.715,21
Efectivo neto proveniente de Actividades de Financiamiento	-55.715,21
Incremento neto de Efectivo y Equivalentes de Efectivo	31.557,32
Efectivo y Equivalentes al Efectivo al principio del período	41.062,51
Efectivo y Equivalentes al Efectivo al final del período	72.619,83

Conciliación entre la Ganancia (Pérdida) neta y los flujos de Operación

Ganancia (Pérdida) antes del 15% a trabajadores e Impuesto a la Renta	231.947,89
Ajustes por partidas distintas al Efectivo	5.910,26
Ajustes por gastos de depreciación y amortización	79.151,44
Ajustes por gastos en provisiones	2.000,07
Ajustes por gastos por Impuestos a la Renta	-40.449,07
Ajustes por gasto por participación trabajadores	-34.792,18
Cambios en Activos y Pasivos	-139.600,34
(Incremento) Disminución en cuentas por Cobrar clientes	-91.158,00
(Incremento) Disminución en otras cuentas por cobrar	4.143,91
(Incremento) Disminución en anticipo de proveedores	0,00
(Incremento) Disminución en Inventarios	0,00
(Incremento) Disminución en otros activos	-10.863,60
Incremento (Disminución) en cuentas por pagar comerciales	13.266,02
Incremento (Disminución) en otras cuentas por pagar	-89.976,30
Incremento (Disminución) en beneficios a empleados	-33.514,67
Incremento (Disminución) en anticipo de clientes	623,00
Incremento (Disminución) en otros pasivos	67.879,30
Flujos de efectivo netos procedentes de actividades de operación	98.257,81

Vélez 556 y García Avilés Edificio Briz Vera 5to pis Teléfonos: 2-510155-2513557

Mail: conmartinez@hotmail.com

Guayaquil - Ecuador



FEBRES CORDERO CUEVA CÍA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012
(Expresado en Dólares)

NOTA 1.- ACTIVIDAD DE LA SOCIEDAD

FEBRES CORDERO CIA. LTDA., (La Compañía), fue constituida en la ciudad Machala Provincia El Oro cantón Machala, el 16 de Diciembre de 1993 de acuerdo a Resolución No. 94-6-2-1-0505 de la Superintendencia de Compañías, el 14 de Diciembre de 1994. Objetivo principal de la compañía es planificar, crear, organizar y dirigir institutos educacionales para los distintos niveles de enseñanza.

NOTA 2.- PRINCIPALES PRINCIPIOS Y PRACTICAS DE CONTABILIDAD APLICADOS

Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

La Superintendencia de Compañías de la República del Ecuador mediante Resolución No. 06.Q.ICI-004 del 21 de agosto del 2006 publicada en el Registro Oficial 348 del 4 de septiembre del 2006, estableció que a partir del año 2009 las compañías domiciliadas en la República del Ecuador deben preparar sus estados financieros en base a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y Normas Internacionales de Contabilidad (NIC) emitidas por la Junta de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB siglas en inglés).

Sin embargo, mediante Resolución No. 08.G.DSC del 20 de noviembre del 2008, la Superintendencia de Compañías dejó sin efecto la Resolución del 21 de agosto del 2006 y emitió una prórroga para la aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), por los posibles impactos que puedan sufrir las Compañías por la crisis financiera global presentada a finales del año 2008. La Compañía está obligada a presentar sus estados financieros de acuerdo con NIIF a partir del 1 de enero de 2012. Conforme a ésta Resolución, hasta el 31 de diciembre del 2011, la Compañía preparó sus estados financieros de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador. Desde el 1 de enero del 2012, los estados financieros de la Compañía son preparados de acuerdo a NIIF.

De acuerdo a lo antes indicado, la Compañía definió como su período de transición a las NIIF el año 2011, estableciendo como fecha para medición de los efectos de primera aplicación enero 1 del 2011.



FEBRES CORDERO CUEVA CÍA. LTDA. NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

2.1.- Efectivo y Equivalentes al Efectivo

El Efectivo y Equivalentes al Efectivo incluyen el efectivo en caja, los depósitos en entidades financieras. En caso de existir sobregiros bancarios serán presentados en pasivos corrientes en el estado de situación financiera.

2.2.- Activos Financieros

La compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías: Cuentas por Cobrar Clientes y Otras cuentas por cobrar.

2.3.- Servicios y Otros Pagos Anticipados

Se registraran los seguros, arriendos, anticipados a proveedores u otro tipo de pago realizado por anticipado, y que no haya sido devengado al cierre del ejercicio económico, así como la porción corriente de los beneficios a empleados diferidos.

2.4.- Activos por Impuestos Corrientes

Se registrarán como Activos por Impuestos Corrientes todos aquellos créditos de tipo fiscal a ser utilizados en las liquidaciones de los impuestos causados en el período corriente ya sean estos por el correspondiente anticipo al impuesto a la renta.

2.5.- Propiedad, Planta y Equipos

Los elementos del activo fijo incluidos en propiedad, planta y Equipos se reconocen por su costo de adquisición.- El costo de los elementos de ésta partida comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación, funcionamiento, estimación inicial de cualquier costo de desmantelamiento y retiro del elemento o de rehabilitación de la ubicación del activo.- Después del reconocimiento inicial, los elementos de propiedad, planta y equipos son registrados al costo, menos la depreciación acumulada (método de línea recta) y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor. El porcentaje máximo a depreciar se detalla a continuación:



FEBRES CORDERO CUEVA CÍA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

<u>Activos</u>	<u>Tasas (%)</u>
Edificios	5,00
Vehículos	20,00
Instalaciones, maquinarias	10,00
Muebles, y equipos	10,00
Equipos de computación	<u>33,00</u>

2.6.- Cuentas y Documentos por Pagar

Se registrarán como cuentas por pagar, las obligaciones contraídas con diferentes entidades para el giro normal de operaciones, que se valuarán por el importe total a pagar convenido sobre las obligaciones contraídas.- La disminución de las Cuentas por Pagar, se realizará parcial o totalmente cuando la entidad amortice o cancele el monto adeudado.

El crédito que mantenemos con los proveedores es de 30 a 90 días.

2.7.- Otras Obligaciones Corrientes.

Incluyen las obligaciones presentes que resultan de hechos pasados, que deben ser asumidos por la empresa, tal es el caso del pago del impuesto a la renta, de la retención en la fuente, participación trabajadores, beneficios de ley de empleados, dividendos por pagar, etc.

2.7.1.- Participación de los Trabajadores en las Utilidades

Según las leyes laborales de la República del Ecuador, la Compañía debe distribuir entre sus trabajadores el 15% de sus utilidades antes del impuesto a la renta. Este cargo es registrado en los resultados del ejercicio en que se devenga.

2.7.2.- Provisión para Impuesto a la Renta

De acuerdo a lo establecido en el artículo 37 de la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno todas las sociedades constituidas en el Ecuador, así como las sucursales de sociedades extranjeras domiciliadas en el país y los establecimientos permanentes de sociedades extranjeras no domiciliadas que obtengan ingresos gravables, estarán sujetas a la tarifa impositiva del 24%



FEBRES CORDERO CUEVA CÍA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

sobre su base imponible para el año 2011, para el año 2012 la tarifa impositiva será del 23% y a partir del ejercicio fiscal 2013 en adelante, la tarifa impositiva será del 22%.

2.8.- Reserva Legal

La compañía formará un fondo de reserva hasta que éste alcance por lo menos al veinte por ciento del capital social.

En cada anualidad la compañía segregará, de las utilidades líquidas y realizadas, un cinco por ciento para este objeto.

Dicha reserva no está sujeta a distribución, excepto en el caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para aumentos de capital o para cubrir pérdidas en las operaciones.

2.9.- Cuentas por Pagar Diversas Relacionadas

En ésta cuenta se detallan los préstamos que los socios le realizan a la Compañía, sin fecha de vencimiento y no genera ningún tipo de interés.

CONCILIACIÓN TRIBUTARIA

Utilidad del Ejercicio	231.947,89
(-) 15% Participación a Trabajadores	34.792,18
(+) Gastos no deducibles	10.389,83
(-) Deducción pago trabajadores con discapacidad	31.680,00
Utilidad Gravable	175.865,54
Total Impuesto Causado	40.449,07
(-) Anticipo determinado del ejercicio fiscal	15.234,04
Impuesto a la Renta Causado mayor al anticipo	25.215,03
(-) Crédito tributario de años anteriores	-1.821,57
Impuesto a la Renta a Pagar	23.393,46



FEBRES CORDERO CUEVA CÍA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

(A) Efectivo y Equivalentes al Efectivo

El detalle del Efectivo y Equivalentes al Efectivo al 31 de diciembre del 2012 y 2011 fue como sigue:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
<u>Caja</u>		
Caja Escuela	0,00	766,32
Caja Colegio	100,00	9.406,88
Caja Chica	0,00	0,00
	<u>100,00</u>	<u>10.173,20</u>
<u>Bancos</u>		
Banco Machala Cta. Cte. # 1010051807	14.449,04	480,44
Banco Machala Cta. Cte. # 1010051815	27.492,83	29.782,71
Banco Machala Cta. Ahorro # 1010117727	30.577,96	626,16
	<u>72.519,83</u>	<u>30.889,31</u>
	<u>72.619,83</u>	<u>41.062,51</u>

(B) Activos Financieros

El detalle de Activos Financieros al 31 de diciembre del 2012 y 2011 fue como sigue:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Cuentas por Cobrar Clientes Escuela (*)	47.381,60	21.341,02
Cuentas por Cobrar Clientes Colegio (*)	102.796,70	37.679,28
(-) Provisiones Cuentas Incobrables Escuela/Colegio	-5.550,05	-3.550,05
Otras Cuentas por Cobrar	(1) 3.748,21	7.892,12
	<u>148.376,46</u>	<u>63.362,37</u>

(*) Explicación resumida de los ajustes por conversión a NIIF:

La compañía procedió a castigar el valor de \$59.020,30 correspondientes a los saldos de las cuentas por cobrar clientes escuela y clientes colegio del período 2011, porque eran valores que no iban a ser recuperados partiendo del reconocimiento de un activo NIIF para las Pymes (Sección #2).

**FEBRES CORDERO CUEVA CÍA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

(1) Otras cuentas por cobrar

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Préstamos Personal Administrativo	0,00	785,38
Cuentas por cobrar empleados	983,28	2,40
Cuentas por cobrar terceros	1.643,55	4.710,79
Cheques devueltos	0,00	2.393,55
Anticipo a empleados	<u>1.121,38</u>	<u>0,00</u>
	<u>3.748,21</u>	<u>7.892,12</u>

(D) Servicios y Otros Pagos Anticipados

El detalle de los Servicios y Otros Pagos Anticipados al 31 de diciembre del 2012 y 2011 fue como sigue:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Anticipo a Particulares	<u>3.355,87</u>	<u>0,00</u>
	<u>3.355,87</u>	<u>0,00</u>

(E) Activos por Impuestos Corrientes

El detalle de Activos por Impuestos Corrientes al 31 de diciembre del 2012 y 2011 fue como sigue:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Crédito Tributario a favor de la empresa IVA	1.821,57	0,00
Retenciones en la Fuente Impuesto a la Renta	0,00	0,00
Anticipo Impuesto a la Renta	(1) 15.234,04	15.001,66
Retenciones de Impuesto a la Renta	(2) <u>0,00</u>	<u>0,00</u>
	<u>17.055,61</u>	<u>15.001,66</u>

**FEBRES CORDERO CUEVA CÍA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

(1) Anticipo Impuesto a la Renta

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Primer Anticipo	7.617,02	7.500,83
Segundo Anticipo	7.617,02	7.500,83
	15.234,04	15.001,66

(2) Retenciones de Impuesto a la Renta

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Retenciones del 2% Impuesto a la Renta	0,00	60,27
	0,00	60,27

(F) Propiedad, Planta y Equipos

El detalle de Propiedad, Planta y Equipo al 31 de diciembre del 2012 y 2011 fue como sigue:

Concepto	Saldo al 31/12/2011	Compras	Reclasificación	Saldo al 31/12/2012
<u>Costo</u>				
Terrenos	364.261,00	0,00	0,00	364.261,00
Obras en Proceso	29.111,60	723,78	0,00	29.835,38
Edificios e Instalaciones	774.367,61	0,00	0,00	774.367,61
Maquinarias y Equipos	86.729,42	0,00	-86.729,42	0,00
Muebles y Enseres	82.918,34	6.814,02	86.729,42	176.461,78
Equipos de Computación	18.264,92	3.249,02	0,00	21.513,94
Vehículos	4.000,00	0,00	0,00	4.000,00
Otros Activos	12.815,12	198,46	0,00	13.013,58
Total Costo	1.372.468,01	10.985,28	0,00	1.383.453,29
	Depreciación			
Depreciación	Año 2011	2012	Reclasificación	Año 2012
Depreciación Acumulada	-120.753,14	-79.151,44	0,00	-199.904,58
Total Propiedad, Planta y Eq.	1.251.714,87		0,00	1.183.548,71



FEBRES CORDERO CUEVA CÍA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

(I) Activos Financieros no Corrientes

El detalle de Activos Financieros no Corrientes al 31 de diciembre del 2012 y 2011 fue como sigue:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Valores en Garantía con el SRI	5.453,78	0,00
	<u>5.453,78</u>	<u>0,00</u>

(AA) Cuentas y Documentos por Pagar

El detalle de Cuentas y Documentos por Pagar al 31 de diciembre del 2012 y 2011 fue como sigue:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Cuentas por Pagar proveedores varios	14.007,79	333,32
Cuentas por pagar a terceros	0,00	408,45
	<u>14.007,79</u>	<u>741,77</u>

(DD) Otras Obligaciones Corrientes

El detalle de Otras Obligaciones Corrientes al 31 de diciembre del 2012 y 2011 fue como sigue:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Con la Administración Tributaria	(1) 405,43	1.632,07
Impuesto a la Renta por Pagar del Ejercicio	40.449,07	0,00
Con el IESS	(2) 16.476,74	17.699,83
Por Beneficios de Ley a Empleados	(3) 53.581,09	87.095,76
Participación Trabajadores por Pagar del Ejercicio	34.792,18	0,00
Dividendos por Pagar	(4) 73.357,50	95.692,57
	<u>219.062,01</u>	<u>202.120,23</u>

**FEBRES CORDERO CUEVA CÍA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

(1) Con la Administración Tributaria

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Retenciones 1% Impuesto a la Renta	25,98	469,74
Retención 2% Impuesto a la Renta	13,80	124,20
Retenciones 8% Impuesto a la Renta	39,91	0,00
Retenciones 10% Impuesto a la Renta	11,11	38,00
Retención 5% Relación de Dependencia	11,79	8,19
Retención 10% Relación de Dependencia	93,51	59,31
Retención 12% Relación Dependencia	0,00	254,98
Retención 15% Relación Dependencia	142,19	0,00
Retención 30%	6,75	13,23
Retención 70%	46,99	16,39
Retención 100%	13,40	648,03
	405,43	1.632,07

(2) Con el IESS

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Aporte Patronal 11.15%	5.619,47	5.714,68
Aporte Personal 9.35%	4.736,19	4.833,43
Fondos de Reserva	2.927,51	3.899,71
IECE y SECAP 0.5%	504,16	513,96
Quirografarios e Hipotecario	2.689,41	2.738,05
	16.476,74	17.699,83

3.- Por Beneficios Ley a Empleados

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Décimo tercer sueldo	6.137,23	4.371,51
Décimo cuarto sueldo	26.532,29	23.416,54
Vacaciones	20.911,57	19.968,89
Sueldos por Pagar Personal Docente	0,00	21.407,32
Sueldos por Pagar Personal administrativo	0,00	11.219,49
Sueldos por Pagar Personal administrativo Centro.	0,00	6.712,01
	53.581,09	87.095,76



**FEBRES CORDERO CUEVA CÍA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

4.- Dividendos por Pagar

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Gina Mariana Febres Cordero Cueva	24.941,54	32.815,45
Gustavo Roberto Agustín Febres Cordero	24.207,98	31.438,56
Clemencia Alexandra Febres Cordero Cueva	24.207,98	31.438,56
	<u>73.357,50</u>	<u>95.692,57</u>

(EE) Anticipo de Clientes

El detalle de Anticipo de Clientes al 31 de diciembre del 2012 y 2011 fue como sigue:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Pensiones Anticipadas	623,00	0,00
	<u>623,00</u>	<u>0,00</u>

(FF) Otros Pasivos Corrientes

El detalle de Otros Pasivos Corrientes al 31 de diciembre del 2012 y 2011 fue como sigue:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Otros Pasivos Corrientes	408.45	0,00
	<u>408.45</u>	<u>0,00</u>

(GG) Provisiones por Beneficios a Empleados

El detalle de Provisiones por Beneficios a Empleados al 31 de diciembre de 2012 y 2011 fue como sigue:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Jubilación Patronal a Largo Plazo (*)	266.400,07	0,00
Provisión por Desahucio	72.262,44	0,00
	<u>338.662,51</u>	<u>0,00</u>

Vélez 556 y García Avilés Edificio Briz Vera 5to pis Teléfonos: 2-510155-2513557

Mail: conmartinez@hotmail.com

Guayaquil - Ecuador



**FEBRES CORDERO CUEVA CÍA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

(*) Explicación resumida de los ajustes por conversión a NIIF:

De acuerdo a las Normas Internacionales de Información Financiera para Pymes sección # 28, la Entidad reconoció una provisión para Jubilación Patronal y Bonificación por Desahucio para todos sus trabajadores, los efectos de éste cambio fueron un incremento en las cuentas Jubilación Patronal por pagar y Bonificación por Desahucio por pagar por \$196.098,71 y 57.241,36 respectivamente y una disminución en resultados Acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF por \$253.340,07.

(HH) Otros Pasivos no Corrientes

El detalle de Otros Pasivos no Corrientes al 31 de diciembre de 2012 y 2011 fue como sigue:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Cuentas por Pagar Varios L/Plazo	12.282,07	12.282,07
	<u>12.282,07</u>	<u>12.282,07</u>

(II) Cuentas por Pagar Diversas Relacionadas a Largo Plazo

El detalle de Cuentas por Pagar Diversas Relacionadas a Largo Plazo al 31 de diciembre del 2012 y 2011 fue como sigue:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Cuentas por pagar a socios	(1) 2.335,55	58.050,76
	<u>2.335,55</u>	<u>58.050,76</u>

(1) Cuentas por Pagar Socios

Lic. Mariana Cueva	<u>2.335,55</u>	<u>58.050,76</u>
	2.335,55	58.050,76

Crédito otorgado a la Compañía por Mariana de Jesús Cueva Carrión, los mismos valores adquiridos por sus herederos a quienes se les abona \$ 1,000.00 cada uno mensualmente.

**FEBRES CORDERO CUEVA CÍA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

(LL) CAPITAL SOCIAL

El capital suscrito y pagado es de CIENTO CINCUENTA Y DOS MIL 00/100 DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA, dividido en ciento cincuenta y dos mil acciones ordinarias y nominativas del valor nominal de un dólar de los Estados Unidos de América cada una como sigue:

Accionistas	No. De Acciones 2012	No. De Acciones 2011	Valor por Acción	Valor Total 2012	Valor Total 2011
Febres Cordero Cueva Alexandra	49.856	49.856	1,00	49.856,00	49.856,00
Febres Cordero Cueva Gina	52.288	52.288	1,00	52.288,00	52.288,00
Febres Cordero Cueva Gustavo	49.856	49.856	1,00	49.856,00	49.856,00
	<u>152.000</u>	<u>152.000</u>		<u>152.000,00</u>	<u>152.000,00</u>

HECHOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de Diciembre del 2012 y la fecha de preparación de éstos estados financieros (Diciembre, 12-2013) no se produjeron eventos que en la opinión de la gerencia de la compañía pudieron tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros.