
FEBRES CORDERO CUEVA CIA. LTDA.

ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014

CON LA OPINION DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

FEBRES CORDERO CUEVA CIA. LTDA.

INDICE

Paginas No.

Informe de los Auditores Independientes	3 - 5
Estado de Situación Financiera	6 - 7
Estado de Resultado Integral	8
Estado de Cambios en el Patrimonio	9
Estado de Flujos de Efectivo	10
Notas a los Estados Financieros	11 - 23

Informe de los Auditores Independientes

A la Junta general de Socios de:

Febres Cordero Cueva Cía. Ltda.

1. Hemos auditado el estado de situación financiera adjunto de **Febres Cordero Cueva Cía. Ltda.** al 31 de diciembre del 2014 y los correspondientes estados: Estado de Situación Financiera, Estado de Resultado Integral, Estado de Cambios en el Patrimonio y Estado Flujo de Efectivo por el año terminado en esa fecha, así como un resumen de políticas de contabilidad significativas y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la Administración por los Estados Financieros

2. La administración es responsable de la preparación y presentación razonable de esos Estados Financieros de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera (**NIIF**). Esta responsabilidad incluye: diseñar, implementar y mantener el control interno relevante para la preparación y presentación razonable de estados financieros que estén libres de representaciones erróneas de importancia relativa, debido ya sea por fraude, o error; seleccionar y aplicar políticas contables apropiadas; y efectuar estimaciones contables que sean razonables en las circunstancias.

Responsabilidad de los auditores

3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión acerca de estados financieros con base en nuestra auditoria. Efectuamos nuestra auditoria de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoria y Aseguramiento. Esas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos, así como que planifiquemos y realicemos la auditoria para obtener seguridad razonable acerca de si los estados financieros están libres de representaciones erróneas de importancia relativa.
4. Una auditoria incluye la ejecución de procedimientos para obtener evidencia de auditoria acerca de los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio profesional del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de representación errónea de importancia relativa en los estados financieros, debido ya sea a fraude o error.

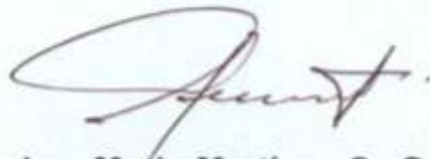
5. Al efectuar esas evaluaciones de riesgo, los auditores consideran el control interno relevante para la preparación y presentación razonable de los estados financieros de la Compañía, a fin de diseñar los procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la empresa. Una auditoría también incluye evaluar lo apropiado de las políticas y normas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables hechas por la administración, así como evaluar la presentación en conjunto de los estados financieros.
6. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría.

Opinión:

7. En nuestra opinión los estados financieros antes mencionados presentan razonablemente en todos los aspectos significativos la situación financiera de **Febres Cordero Cueva Cía. Ltda.** al 31 de Diciembre del 2014, el estado de resultado integral de sus operaciones, los cambios en el patrimonio de los socios y el flujo de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (**NIIF**).

Informe sobre otros requisitos Legales y Regulatorios

8. Nuestra opinión conjuntamente con los anexos, sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de **Febres Cordero Cueva Cía. Ltda.** como sujeto pasivo y agente de retención y percepción del ejercicio terminado al 31 de Diciembre del 2014 se emiten por separados una vez que la administración nos proporcione los Anexos respectivos.



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



CONMARTINEZ C. LTDA.
RNAE No. 110

**Guayaquil, Ecuador
Mayo 05, 2015**



panamerican & asociados co.

**FEBRES CORDERO CUEVA CIA. LTDA.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014
(Expresado en dólares)**

<u>ACTIVOS</u>			
<u>ACTIVOS CORRIENTES</u>		<u>2013</u>	<u>2014</u>
Efectivo y Equivalentes al Efectivo	(Nota A)	39.329,92	6.042,69
Activos Financieros al Valor Razonable	(Nota B)	102.797,75	115.042,15
Servicios y Otros Pagos Anticipados	(Nota G)	27.382,56	32.598,85
Activos por Impuestos Corrientes	(Nota I)	18.212,99	9.524,01
Total Activo Corriente	US\$	187.723,22	163.207,70
<u>ACTIVOS NO CORRIENTES</u>			
Propiedad, Planta y Equipo	(Nota K)	1.193.360,78	1.143.729,41
Otros Activos No Corrientes	(Nota Q)	5.453,78	5.453,78
Total Activo No Corriente	US\$	1.198.814,56	1.149.183,19
TOTAL ACTIVOS	US\$	1.386.537,78	1.312.390,89


Sra. Febres Cordero Cueva Gina Mariana
Representante Legal
C.I. 0101308302


Lcda. Aurelia Honores Maldonado
Contadora General
RUC No. 0703208892001

Véanse las notas que acompañan a los Estados Financieros



panamerican & asociados co.

FEBRES CORDERO CUEVA CIA. LTDA.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014
(Expresado en dólares)

PASIVO Y PATRIMONIO DE LOS SOCIOS

<u>PASIVO CORRIENTE</u>		<u>2013</u>	<u>2014</u>
Cuentas y Documentos por Pagar	(Nota CC)	57.331,07	23.261,71
Otras Obligaciones Corrientes	(Nota DD)	112.901,13	194.602,70
Anticipo de Clientes	(Nota HH)	0,00	72,00
Total Pasivo Corrientes	US\$	170.232,20	217.936,41
<u>PASIVO NO CORRIENTE</u>			
Cuentas y Documentos por Pagar L/P	(Nota JJ)	40.657,08	13.988,78
Pasivos Diferidos	(Nota KK)	348.423,67	325.579,93
Total Pasivo No Corriente	US\$	389.080,75	339.568,71
TOTAL PASIVOS	US\$	559.312,95	557.505,12

<u>Patrimonio de los Socios</u>	(Nota LL)		
Capital Social		152.000,00	152.000,00
Reserva Legal		45.528,12	45.528,12
Reserva Facultativa		8.041,89	8.041,89
Reserva de capital		8.465,06	8.465,06
Superavit por Revaluación de Prop. Planta y Equipos		784.647,54	784.647,54
Resultado por aplicación 1era vez NIIF		-312.360,37	-312.360,37
Ganancias Acumuladas		111.706,64	52.141,62
Utilidad del Ejercicio		29.195,95	16.421,91
Total Patrimonio de los Socios	US\$	827.224,83	754.885,77
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	US\$	1.386.537,78	1.312.390,89


Sra. Febres Cordero Cueva Gina Mariana
Representante Legal
C.I. 0101308302


Lcda. Aurelia Honores Maldonado
Contadora General
RUC No. 0703208892001

Véanse las notas que acompañan a los Estados Financieros



panamerican & asociados co.

**FEBRES CORDERO CUEVA CIA. LTDA.
ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014
(Expresado en dólares)**

<u>INGRESOS OPERACIONALES</u>	<u>2013</u>	<u>2014</u>
<u>VENTAS</u>		
Ventas Tarifa 0%	952.570,55	1.079.815,45
Total Ventas	US\$ 952.570,55	1.079.815,45
Total Ingresos Operacionales	US\$ 952.570,55	1.079.815,45
 <u>(-) Costos y Gastos Operacionales</u>		
Gastos de Ventas	-764.538,44	-875.706,03
Gastos de Administración	-182.312,64	-198.322,34
Gastos Financieros	-1.331,71	-5.421,03
Total Costos y Gastos Operacionales	-948.182,79	-1.079.449,40
Utilidad Operacional	US\$ 4.387,76	366,05
 <u>(+) Otros Ingresos No Operacionales</u>		
Otros Ingresos	29.960,42	29.243,04
Total Otros Ingresos No Operacionales	US\$ 29.960,42	29.243,04
 <u>Utilidad o Perdida antes de Impuestos</u>	34.348,18	29.609,09
(-) 15% Participación Trabajadores	-5.152,23	-4.441,36
(-) 22% Impuesto a la Renta	0,00	-8.745,82
Utilidad del Ejercicio	US\$ 29.195,95	16.421,91


Sra. Febres Cordero Cueva Gina Mariana
Representante Legal
C.I. 0101308302


Lcda. Aurelia Honores Maldonado
Contadora General
RUC No. 0703208892001



panamerican & asociados co.

FEBRES CORDERO CUEVA CIA. LTDA.
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014
(Expresado en dólares)

	<u>2013</u>	<u>2014</u>
Capital Social		
Saldo al Inicio	US\$ 152.000,00	152.000,00
Saldo Final	152.000,00	152.000,00
Reserva Legal		
Saldo al Inicio del Año	45.528,12	45.528,12
Saldo al Final del Año	45.528,12	45.528,12
Reserva Facultativa		
Saldo al Inicio del Año	8.041,89	8.041,89
Saldo al Final del Año	8.041,89	8.041,89
Reserva de Capital		
Saldo al Inicio del Año	8.465,06	8.465,06
Saldo al Final del Año	8.465,06	8.465,06
Superavit por revaluacion de Prop. Planta y Equipos		
Saldo Inicial	784.647,54	784.647,54
Saldo al Final del Año	784.647,54	784.647,54
Resultados por Aplicacion 1era Vez NIIF		
Saldo al Inicio del Año	-312.360,37	-312.360,37
Saldo al Final del Año	-312.360,37	-312.360,37
Ganancias Acumuladas		
Saldo al Inicio del Año	111.706,64	111.706,64
Ajuste	0,00	-59.565,02
Saldo al Final del Año	111.706,64	52.141,62
Utilidad del Ejercicio	34.348,18	29.609,09
Participación Trabajadores	-5.152,23	-4.441,36
Impuesto a la Renta	0,00	-8.745,82
Saldo al Final del Año	US\$ 29.195,95	16.421,91
Total Patrimonio de los Socios	827.224,83	754.885,77


Sra. Febres Cordero Cueva Gina Mariana
Representante Legal
C.I. 0101308302


Lcda. Aurelia Honores Maldonado
Contadora General
RUC No. 0703208892001



panamerican & asociados co.

FEBRES CORDERO CUEVA CIA. LTDA.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014
(Expresado en dólares)

<u>INCREMENTO NETO (DISMINUCIÓN) EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO, ANTES DEL EFECTO DE LOS CAMBIOS EN LA TASA DE CAMBIO</u>	-33.287,23
<u>FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</u>	107.535,17
Clases de cobros por actividades de operación	1.062.891,85
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	1.062.891,85
Clases de pagos por actividades de operación	-1.111.249,34
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	-3.202,29
Pagos a y por cuenta de los empleados	-11.517,83
Otros pagos por actividades de operación	-1.096.529,22
Impuestos a las ganancias pagados	-352,10
Otras entradas (salidas) de efectivo	196.244,76
<u>FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</u>	-25.393,13
Adquisiciones de propiedades, planta y equipo	-25.393,13
<u>FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN</u>	-115.425,27
Pagos de préstamos	-26.668,30
Otras entradas (salidas) de efectivo	-88.756,97
<u>EFFECTOS DE LA VARIACIÓN EN LA TASA DE CAMBIO SOBRE EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO</u>	0,00
INCREMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	-33.287,23
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERÍODO	39.329,92
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERÍODO	6.042,69
<u>CONCILIACIÓN ENTRE LA GANANCIA (PERDIDA) NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN</u>	
<u>GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA</u>	29.609,09
<u>AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:</u>	61.837,32
Ajustes por gasto de depreciación y amortización	75.024,59
Ajustes por gasto por impuesto a la renta	-8.745,82
Ajustes por gasto por participación trabajadores	-4.441,36
<u>CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:</u>	16.088,76
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	-18.923,60
(Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar	5.290,31
(Incremento) disminución en anticipos de proveedores	-5.216,29
(Incremento) disminución en otros activos	8.149,87
Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	-3.202,29
Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar	35.067,23
Incremento (disminución) en beneficios empleados	-7.076,47
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación	107.535,17


Sra. Febres Cordero Cueva Gina Mariana
Representante Legal
C.I. 0101308302


Lcda. Aurelia Honores Maldonado
Contadora General
RUC No. 0703208892001

**FEBRES CORDERO CUEVA CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014**

1. OPERACIONES

FEBRES CORDERO CUEVA CIA. LTDA., (La compañía), fue constituida en la ciudad de Machala, Capital de la Provincia de El Oro, República del Ecuador, el Dieciséis de Diciembre del año mil novecientos noventa y tres, de acuerdo a Resolución No. 94-6-2-1-0505 de la Superintendencia de Compañías, el 14 de Diciembre de 1994.

Su objetivo principal: Es Planificar, crear, organizar y dirigir institutos educacionales para los distintos niveles de enseñanza.

Capital Social

La compañía **FEBRES CORDERO CUEVA CIA. LTDA.** Tiene capital de \$152,000.00 dólares de los Estados Unidos de Norteamérica, como capital social, divididos en CIENTO CINCUENTA Y DOS MIL aportaciones ordinarias de un dólar cada una.

2. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

Los estados financieros han sido preparados bajo el sistema de partida doble, en idioma castellano y en dólares de los Estados Unidos de América, que es la moneda de curso legal adoptada en el Ecuador desde el año 2000.

3. PREPARACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los Estados de Situación Financiera anexos han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (**NIIF**). Están presentados en dólares de los Estados Unidos de América, moneda de medición de la compañía; de curso legal y de unidad de cuenta del Ecuador, desde marzo del 2000.

La preparación de los Estados Financieros, requiere el uso de ciertos estimados contables críticos y también requieren que la gerencia ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía.

Los principios de contabilidad adoptados para la preparación de los Estados Financieros adjuntos, no difieren significativamente de aquellos usados en la preparación de los estados financieros de años anteriores.

Las principales políticas contables aplicadas, en la preparación de los estados financieros de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (**NIIF**), fueron definidas en función de la versión en español de los pronunciamientos, aplicados de manera uniforme en todos los periodos que se presentan.

Efectivo y sus Equivalentes de Efectivo: Representa efectivo disponible en caja y bancos locales. En caso de existir sobregiros bancarios serán presentados en pasivos corrientes en el Estado de Situación Financiera.

Activos Financieros: La compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías: Cuentas por Cobrar Clientes No Relacionados, Otras Cuentas por Cobrar Relacionadas y Otras Cuentas por Cobrar.

Propiedad, Planta y Equipos: La propiedad, Planta y Equipo se reconoce inicialmente al costo de adquisición, y posteriormente al costo menos la depreciación acumulada y cualquier pérdida por deterioro de valor acumulado. El costo de propiedades, planta y equipo se deprecia de acuerdo con el método de línea recta.

Las tasas de depreciación están basadas en la vida probable de los bienes como sigue:

<u>Activos</u>	<u>Vida Útil</u>
Edificios	20 años
Instalaciones	10 años
Muebles y Enseres	10 años
Maquinaria y Equipos	10 años
Equipos de Computación	3 años
Vehículos	5 años
Otros Activos	10 años
Propiedades de Inversión	20 años

Valuación de los Activos Fijos: Al costo de adquisición. El costo de Activos Fijos se deprecia de acuerdo con el método de línea recta en función de los años de vida útil.

<u>Activos</u>	<u>Índice Depreciación</u>
Edificios	5%
Instalaciones	10%
Muebles y Enseres	10%
Maquinaria y Equipos	10%
Equipos de Computación	33%
Vehículos	20%
Otros Activos	10%
Propiedades de Inversión	5%

Provisión por Desahucio y Jubilación Patronal: Según el Art. #10 numeral 13 de la L.O.R.T.I, será deducible la totalidad de las provisiones para atender el pago de desahucio y de pensiones jubilares patronales, actuarialmente formuladas por empresas especializadas o profesionales en la materia, siempre que, para las segundas, se refieran a personal que haya cumplido por lo menos diez años de trabajo en la misma empresa.

Participación a Trabajadores: Esta constituido con cargos a los resultados del año 2014 a las tasas de 15% de acuerdo con disposiciones legales.

Impuesto a la Renta

De acuerdo a lo establecido en el artículo 37 de la Ley 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 veinte y dos **(22%)** sobre su base imponible.

Según el artículo 37 de la Ley Régimen Tributario Interno las sociedades que reinviertan sus utilidades en el país podrán obtener una reducción de 10 puntos porcentuales de la tarifa del Impuesto a la Renta sobre el monto reinvertido en activos productivos.

Reserva Legal: La ley de compañías de la República del Ecuador requiere que las compañías limitadas transfieran a reserva legal, por lo menos el 5% de la utilidad neta anual, hasta igualar por lo menos el 20% del capital social de la Compañía. 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.

Ingresos: Los ingresos ordinarios incluyen el valor razonable de las contraprestaciones recibidas o a recibir por la venta de Servicio en el curso ordinario de las actividades de la compañía. Los ingresos ordinarios se presentan netos del impuesto sobre el valor agregado, devoluciones, rebajas y descuentos.

Costo y Gasto: La definición de gastos incluye tanto las pérdidas como los gastos que surgen e las actividades ordinarias de la entidad. Entre los gastos de la actividad ordinaria se encuentran, por ejemplo, el costo de ventas, los salarios y la depreciación. Usualmente, los gastos toman la forma de una salida o depreciación de activos, tales como efectivo y otras partidas equivalentes al efectivo, inventario o propiedades, planta y equipos. Incluye todos los gastos administrativos, gastos de ventas, gastos financieros y otros gastos. Los Gastos deben ser reconocidos de acuerdo a la base de acumulación o devengo.

**FEBRES CORDERO CUEVA CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014**

CONCILIACION TRIBUTARIA

Utilidad del Ejercicio	29.609,09
15% Participación Trabajadores	4.441,36
Utilidad Antes de Impuesto	25.167,73
(+) Gastos No Deducibles Locales	14.585,98
Saldo Utilidad Gravable	39.753,71
 Total Impuesto Causado	 8.745,82
(-) Anticipo Determinado Correspondiente al Ejercicio Fiscal Corriente	-13.037,64
Impuesto a la Renta Causado mayor al Anticipo determinado	0,00
 (-) Retenciones en la Fuente realizadas del Ejercicio	 -32,85
Saldo a Favor del Contribuyente	-32,85

FEBRES CORDERO CUEVA CIA. LTDA.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de Diciembre del 2014

(A) EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO

El detalle del efectivo y equivalentes al efectivo al 31 de Diciembre del 2014 son como sigue:

		<u>2013</u>	<u>2014</u>
Caja	1	0,00	26,34
Bancos	2	39.329,92	6.016,35
	US\$	<u>39.329,92</u>	<u>6.042,69</u>
 <u>1. Caja</u>			
Caja Administrativa		0,00	26,34
	US\$	<u>0,00</u>	<u>26,34</u>
 <u>2. Bancos</u>			
Banco Machala Cta. Cte. 1010051815		1.067,34	2.963,67
Banco Machala Cta. Ahorro. 1010117727		38.262,58	3.052,68
	US\$	<u>39.329,92</u>	<u>6.016,35</u>

(B) ACTIVOS FINANCIEROS

El detalle de Activos Financieros al 31 de Diciembre del 2014 es como sigue:

		<u>2013</u>	<u>2014</u>
Cuentas por Cobrar Clientes Relacionados	1	103.646,47	120.570,07
Otras Cuentas por Cobrar Relacionados	2	4.616,83	557,89
Anticipo a Empleados		84,50	695,61
Provision de Cuentas Incobrables		-5.550,05	-6.781,42
	US\$	<u>102.797,75</u>	<u>115.042,15</u>
 <u>1. Cuentas por Cobrar Clientes Relacionados</u>			
Cuentas por Cobrar Escuela		35.949,20	36.907,30
Cuentas por Cobrar Colegio		67.697,27	83.662,77
	US\$	<u>103.646,47</u>	<u>120.570,07</u>
 <u>2. Otras Cuentas por Cobrar Relacionados</u>			
Cheques protestados		1.789,55	0,00
Cuentas por Cobrar Empleados		822,19	0,00
Febres Cordero Cueva Clemencia Alexandra		0,00	185,96
Febres Cordero Cueva Gina Maria		0,00	185,97
Febres Cordero Cueva Gustavo Roberto		0,00	185,96
Municipio de Machala		2.005,09	0,00
	US\$	<u>4.616,83</u>	<u>557,89</u>

FEBRES CORDERO CUEVA CIA. LTDA.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de Diciembre del 2014

(G) SERVICIOS Y OTROS PAGOS POR ANTICIPADO

El detalle de Servicios y Otros Pagos por Anticipado al 31 de Diciembre del 2014 fue como sigue:

		<u>2013</u>	<u>2014</u>
Anticipo a Particulares	1	10.538,01	29.513,63
Otros Anticipos Entregados		16.844,55	3.085,22
	US\$	<u>27.382,56</u>	<u>32.598,85</u>

<u>1. Anticipo a Particulares</u>		<u>2013</u>	<u>2014</u>
Cabrera Douglas		7.600,00	13.200,00
Cruz Washintong		1.440,00	0,00
Monteale Ronal		0,00	2.500,00
Moscoso Servio		0,00	2.000,00
Salinas kleiner		0,00	700,00
Salto Gabriel		0,00	1.600,00
Santos Katty		1.015,63	0,00
Otros Particulares		482,38	9.513,63
	US\$	<u>10.538,01</u>	<u>29.513,63</u>

(I) ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

El detalle de Activos por Impuestos Corrientes al 31 de Diciembre del 2014 fue como sigue:

		<u>2013</u>	<u>2014</u>
Credito Tributario IVA		2.524,27	32,85
Anticipo de Impuesto a la Renta	1	15.688,72	9.491,16
	US\$	<u>18.212,99</u>	<u>9.524,01</u>

<u>1. Anticipo de Impuesto a la Renta</u>		<u>2013</u>	<u>2014</u>
Primer Anticipo		7.844,36	6.518,82
Segundo Anticipo		7.844,36	2.972,34
	US\$	<u>15.688,72</u>	<u>9.491,16</u>

FEBRES CORDERO CUEVA CIA. LTDA.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de Diciembre del 2014

(K) PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS

El detalle de Propiedades, Planta y Equipos al 31 de Diciembre del 2014 son como sigue:

<u>CONCEPTO</u>	<u>SALDO AL</u> <u>31/12/13</u>	<u>COMPRAS O</u> <u>ADICIONES</u>	<u>AJUSTES /</u> <u>RECLASIFICACION</u>	<u>SALDO AL</u> <u>31/12/14</u>
<u>COSTO</u>				
Terrenos	364.261,00	0,00	0,00	364.261,00
Edificios	714.430,04	0,00	0,00	714.430,04
Construcciones en Curso	26.026,53	8.557,10	0,00	34.583,63
Instalaciones	63.746,42	0,00	0,00	63.746,42
Muebles y Enseres	181.837,37	10.097,88	0,00	191.935,25
Equipo de Computación	25.054,12	5.766,96	0,00	30.821,08
Vehiculo	4.000,00	0,00	0,00	4.000,00
Otras Prop. Planta y Equipos	13.909,88	682,73	0,00	14.592,61
Repuestos y Herramientas	0,00	288,46	0,00	288,46
	US\$ 1.393.265,36	25.393,13	0,00	1.418.658,49
<u>DEPRECIACION</u>				
Depreciacion Acumulada	-199.904,58	-75.024,50	0,00	-274.929,08
	US\$ -199.904,58	-75.024,50	0,00	-274.929,08
	US\$ 1.193.360,78	-49.631,37	0,00	1.143.729,41

FEBRES CORDERO CUEVA CIA. LTDA.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de Diciembre del 2014

(Q) OTROS ACTIVOS CORRIENTES

	<u>2013</u>	<u>2014</u>
Valores en Garantía con el SRI	5.453,78	5.453,78
US\$	<u>5.453,78</u>	<u>5.453,78</u>

(CC) CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

El detalle de Cuentas y Documentos por Pagar al 31 de Diciembre del 2014 son como sigue:

	<u>2013</u>	<u>2014</u>
Proveedores Locales	1 5.331,07	2.128,78
Otras Cuentas por Pagar	2 52.000,00	21.132,93
US\$	<u>57.331,07</u>	<u>23.261,71</u>

<u>1. Proveedores Locales</u>	<u>2013</u>	<u>2014</u>
Corcasti	0,00	95,70
Correo	0,00	210,03
Dicoraus	0,00	145,10
Distribuidora Coral	337,66	0,00
Gonzalez Sara	275,31	237,37
Mideros Juan	0,00	700,00
Molina Pacheco Joanna	1.511,50	132,21
Oximar	0,00	127,06
Proveedores C.P	0,00	109,00
Quezada Manuel	411,43	0,00
Tenesaca Karen	119,42	0,00
Obligaciones Pendientes	428,39	0,00
Otros Proveedores	2.247,36	372,31
US\$	<u>5.331,07</u>	<u>2.128,78</u>

<u>2. Otras cuentas por Pagar</u>	<u>2013</u>	<u>2014</u>
Encarnacion Reina	0,00	158,31
Febres Cordero Agustin	23.850,00	0,00
Febres Cordero Clemencia	3.850,00	0,00
Febres Cordero Gina	24.300,00	15.000,00
Matailo Narcisa	0,00	11,93
Municipio de Machala	0,00	2.188,05
Perez Nancy	0,00	105,51
Rojas Rosa	0,00	12,97
Otras Cuentas por Pagar	0,00	3.656,16
US\$	<u>52.000,00</u>	<u>21.132,93</u>

FEBRES CORDERO CUEVA CIA. LTDA.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de Diciembre del 2014

(DD) OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

El detalle de Otras Obligaciones Corrientes al 31 de Diciembre del 2014 es como sigue:

	<u>2013</u>	<u>2014</u>
Con la Administracion Tributaria	1 3.443,64	9.345,94
Obligaciones con el IESS	2 16.517,58	16.061,66
Obligaciones con los Empleados	3 35.729,39	118.605,13
Beneficios Sociales a Empleados	4 52.058,29	46.148,61
15% Participacion Trabajadores por pagar	5.152,23	4.441,36
US\$	112.901,13	194.602,70
<u>1. Con la Administracion Tributaria</u>	<u>2013</u>	<u>2014</u>
Impuesto a la Renta por Pagar del Ejercicio	0,00	8.745,82
Retencion Fuente Aplicables el 1%	27,00	10,56
Retencion Fuente Aplicables el 2%	534,63	25,77
Retencion Fuente Aplicables el 8%	2,54	4,35
Relacion de Dependencia	207,98	184,77
Honorarios Profesionales	150,00	145,04
Retención IVA 30% Compras	6,95	0,94
Retención IVA 70% Servicios	1.776,19	13,77
Retención IVA 100% Honorarios	738,35	214,92
US\$	3.443,64	9.345,94
<u>2. Obligaciones con el IESS</u>	<u>2013</u>	<u>2014</u>
Aporte Patronal	5.034,65	4.880,85
Aporte Personal	4.419,83	4.125,58
Fondo de Reserva	3.344,38	2.932,96
IECE 0,5%	230,64	218,18
SECAP 0,5%	230,64	218,18
Prestamos Hipotecarios - Quirografarios	3.257,44	3.685,91
US\$	16.517,58	16.061,66
<u>3. Obligaciones con Empleados</u>	<u>2013</u>	<u>2014</u>
Dividendos Por Pagar	3.1 0,00	82.300,00
Sueldos y Salarios Por pagar	34.935,98	36.305,13
Fondo de Reserva	793,41	0,00
US\$	35.729,39	118.605,13
<u>3.1. Dividendos por Pagar</u>	<u>2013</u>	<u>2014</u>
Febres Cordero Cueva Gina Maria	0,00	36.500,00
Febres Cordero Gustavo	0,00	27.400,00
Febres Cordero Clemencia	0,00	18.400,00
US\$	0,00	82.300,00
<u>4. Beneficios Sociales a Empleados</u>	<u>2013</u>	<u>2014</u>
Décimo Tercer Sueldo	7.182,83	3.702,13
Décimo Cuarto Sueldo	25.650,92	25.099,55
Vacaciones	19.224,54	17.346,93
US\$	52.058,29	46.148,61

**FEBRES CORDERO CUEVA CIA. LTDA.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de Diciembre del 2014**

(HH) ANTICIPOS DE CLIENTES

El detalle de Anticipos de Clientes al 31 de Diciembre del 2013 fue como sigue:

		<u>2013</u>	<u>2014</u>
Anticipo de Clientes	1	0,00	72,00
	US\$	<u>0,00</u>	<u>72,00</u>

<u>1. Anticipo de Clientes</u>		<u>2013</u>	<u>2014</u>
Pensiones Anticipadas Colegio		0,00	72,00
	US\$	<u>0,00</u>	<u>72,00</u>

(JJ) PASIVO A LARGO PLAZO

El detalle de Pasivos a Largo Plazo al 31 de Diciembre del 2013 fue como sigue:

		<u>2013</u>	<u>2014</u>
Obligaciones con Instituciones Financieras L/P	1	40.657,08	13.988,78
	US\$	<u>40.657,08</u>	<u>13.988,78</u>

<u>1. Obligaciones con Instituciones Financieras L/P</u>		<u>2013</u>	<u>2014</u>
Banco de Machala		40.657,08	13.988,78
	US\$	<u>40.657,08</u>	<u>13.988,78</u>

- ✓ **Banco de Machala: Operación # 467086**
Fecha Inicio agosto 7 del 2013; Fecha Final agosto 8 del 2015; Monto del Préstamo US\$ 50,000 con la tasa de interés 11,23% anual.

FEBRES CORDERO CUEVA CIA. LTDA.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de Diciembre del 2014

(LL) PATRIMONIO

El capital suscrito y pagado es de Ciento Cincuenta y Dos Mil 00/ 100 Dólares de los Estados Unidos de América, dividido en 152.000 Aportaciones **ordinarias y nominativas** de US\$ 1,00 cada una como sigue:

Socios	No. De Aportaciones	Valor Por Aportacion	% por Aportacion	Valor Total 2014
Febres Cordero Cueva Alexandra	49.856	1,00	32,80%	49.856,00
Febres Cordero Cueva Gina	52.288	1,00	34,40%	52.288,00
Febres Cordero Cueva Gustavo	49.856	1,00	32,80%	49.856,00
	<u>152.000</u>		<u>100%</u>	<u>152.000,00</u>

Reserva Legal

De acuerdo a la legislación vigente la compañía debe transferir el 5% de las utilidades líquidas a la reserva legal, hasta que dicha reserva sea equivalente al 20% del capital suscrito.- La reserva legal puede utilizarse para compensar pérdidas o para aumentar el capital, pero solamente puede distribuirse entre los accionistas en caso de liquidación de la Compañía.

Resultados del Ejercicio

Al 31 de diciembre del 2014, la compañía **FEBRES CORDERO CUEVA CIA. LTDA.** Obtuvo una Utilidad Neta US\$ **16,421.91**

En cumplimiento de las disposiciones contenidas en la ley de compañías, hemos obtenido de los administradores información sobre las operaciones y registros de **Febres Cordero Cueva Cía. Ltda.** Así mismo hemos revisado sus estados financieros al 31 de diciembre del 2014 conforme a lo cual informamos lo siguiente:

1. No hemos encontrado **activos y pasivos** monetarios que **pierdan** su valor y que no estén pactadas a una tasa equivalente.

Adopción de Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF)

La convergencia de los estados financieros a las normativas internacionales de información financiera, busca homologar los balances de las empresas con la normativa local.

La compañía **Febres Cordero Cueva Cía. Ltda.** ha dado cumplimiento a las disposiciones mediante resoluciones emitidas por la Superintendencia de Compañías.

Ley Reformatoria para la Equidad Tributaria del Ecuador.

El 29 de diciembre del 2007, mediante Registro Oficial No 242 se publicó la Ley Reformatoria para la Equidad Tributaria del Ecuador, la cual fue aprobada por la Asamblea Constituyente. La indicada Ley trae entre otros cambios importantes modificaciones al Código Tributario, Ley de Régimen Tributario Interno en materia de Impuesto a la Renta, Impuesto al Valor Agregado, y Consumos Especiales y creación de nuevos impuestos, entre ellos el del 5% a la Salida de Divisas (**ISD**). Esta ley entró en vigencia a partir del 1 de junio del 2011.

Reglamento a la Ley Orgánica de Discapacidades.

De acuerdo con el Registro Oficial **No. 145 DEL REGLAMENTO A LA LEY ORGANICA DE DISCAPACIDADES** todas las compañía que pasen o superen los 25 trabajadores debe de tener un discapacitado por cada 25 empleados, los mismos que al terminar el año económico se convierte un título de crédito a favor de la compañía y que se liquida en la conciliación tributaria

Eventos Subsecuentes

Entre el 31 de Diciembre del 2014 y la fecha de preparación de los estados financieros (05 de mayo, 2015) no se produjeron eventos que en la opinión de la administración de la compañía pudieron tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros.

Aprobación de Estados Financieros

Los Estados Financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2014, han sido aprobados por la Gerencia y serán presentados a los Socios para su aprobación. En la opinión de la administración, estima no habrá modificaciones al contenido de los mismos.