

FEBRES CORDERO CUEVA CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013

IDENTIFICACIÓN, OBJETO SOCIAL Y OPERACIÓN DE LA COMPAÑÍA

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 Compañía, 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.

PRINCIPALES PRINCIPIOS Y PRACTICAS DE CONTABILIDAD APLICADOS

La compañía mantiene sus respectivos registros en partida doble en idioma nacional y moneda extranjera.- De acuerdo a disposición de la ley de transformación Económica del Ecuador R. O. N° 345 del 13 de marzo del 2000 con sujeción a los principios de contabilidad generalmente aceptados vigentes en el país emitidos por la Federación Nacional de Contadores sin perjuicio de las facultades que tiene la Superintendencia de Bancos y Compañías para registrar la contabilidad de las sociedades sujetas a su control. Para efectos tributarios se deberán considerar las modificaciones que a dichos principios fueren establecidas mediante Ley de Régimen Tributario Interno así como normas legales o reglamentarias tributarias expedidas para actividades o casos específicos.

De acuerdo a Disposición General Primera de la Ley de Transformación del Ecuador (R.O. N° 345 del 13 de marzo del 2000) la contabilidad se llevará en dólares de los Estados Unidos de América y su capital se expresará en la misma moneda de los Registros Contables relacionados con la compra o adquisiciones, deberán ser respaldados por futuras notas o boletos de ventas emitidas por los vendedores o proveedores.

FEBRES CORDERO CUEVA CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013

LAS PROPIEDADES, MAQUINARIAS Y EQUIPOS

Están contabilizados al costo de adquisición reexpresado como se menciona en la nota K, las erogaciones por mantenimiento y reparaciones se cargan al gasto al incumirse en ella las mejoras de importancia se capitalizan. El costo y la correspondiente depreciación acumulada se eliminan de las cuentas al retirarse maquinarias y equipos, las ganancias y pérdidas por retiros se cargan al estado de resultados.

La depreciación de esos activos es cargada al estado de resultado y ha sido calculada sobre los costos originales establecida de acuerdo en las disposiciones vigentes, esas depreciaciones se calculan por el método de línea recta tomando como base la vida útil estimada de los activos.

ACTIVO	PORCENTAJES	AÑOS
Edificios	5	20
Instalaciones	10	10
Equipos de Computación	33	3
Muebles y Enseres	10	10
Vehículos	20	5
Otros Activos	10	10

PARTICIPACIÓN DE LOS TRABAJADORES EN LAS UTILIDADES.

El 15% de la utilidad anual que la compañía debe reconocer a sus trabajadores de acuerdo con la Legislación Laboral, es registrado con cargo a los resultados del ejercicio en que se devenga.

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.

FEBRES CORDERO CUEVA CIA. LTDA.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013
(Expresado en dólares)

ACTIVOS

ACTIVOS CORRIENTES		2013	2012
Efectivo y Equivalentes al Efectivo	(Nota A)	39.329,92	72.619,83
Activos Financieros	(Nota C)	102.797,75	148.376,46
Servicios y Otros Pagos Anticipados	(Nota G)	27.382,56	3.355,87
Activos por Impuestos Corrientes	(Nota I)	18.212,99	17.055,61
Total Activo Corriente	US\$	187.723,22	241.407,77
ACTIVOS NO CORRIENTES			
Propiedad, Planta y Equipo	(Nota K)	1.193.360,78	1.183.548,71
Activos Financieros no Corrientes	(Nota L)	5.453,78	5.453,78
Total Activo No Corriente	US\$	1.198.814,56	1.189.002,49
TOTAL ACTIVOS	US\$	1.386.537,78	1.430.410,26

FEBRES CORDERO CUEVA CIA. LTDA.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013
(Expresado en dólares)

PASIVO Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

<u>PASIVO CORRIENTE</u>		2013	2012
Cuentas y Documentos por Pagar	(Nota CC)	67.331,07	87.773,74
Impuesto por Pagar	(Nota DD)	3.443,84	40.864,60
Gastos Acumulados por Pagar	(Nota FF)	109.457,48	104.860,01
Anticipo de Clientes	(Nota GG)	0,00	823,00
Total Pasivo Corriente	US\$	170.232,20	234.101,26

PASIVOS NO CORRIENTES

Provision por Beneficios a Empleados	(Nota II)	348.423,87	338.882,51
Cuentas por Pagar Diversas Relacionadas	(Nota JJ)	0,00	2.335,56
Otros Pasivos no Corrientes	(Nota KK)	40.857,08	12.282,07
Total Pasivo No Corriente	US\$	389.080,75	353.280,13
TOTAL PASIVOS	US\$	658.312,86	687.381,38

<u>Patrimonio de los Accionistas</u>		(Nota LL)	
Capital Social		162.000,00	162.000,00
Reserva Legal		46.628,12	46.628,12
Reserva Estatutaria		8.041,88	8.041,88
Reserva de Capital		8.485,08	8.485,08
Reservas por Superavít		784.847,54	784.847,54
Resultado por Aplicación Tera Vez NIIF		-312.380,37	-312.380,37
Utilidades de Años Anteriores		111.708,84	0,00
Utilidad del Ejercicio		29.195,86	168.708,84
Total Patrimonio de los Accionistas	US\$	827.224,88	843.026,88
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	US\$	1.388.637,78	1.430.410,26

FEBRES CORDERO CUEVA CIA. LTDA.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de Diciembre del 2013

(A) EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO

El detalle del efectivo y equivalentes al efectivo al 31 de Diciembre del 2013 fue como sigue:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Caja	1 0,00	100,00
Bancos	2 39.329,92	72.519,83
	<u>US\$ 39.329,92</u>	<u>72.519,83</u>
1. Caja		
Caja Colegio	0,00	100,00
	<u>US\$ 0,00</u>	<u>100,00</u>
2. Bancos		
Banco Machala Cta. Cte. 1010051807	0,00	14.449,04
Banco Machala Cta. Cte. 1010051815	1.067,34	27.452,83
Banco Machala Cta. Ahor. 1010117727	38.262,58	30.577,96
	<u>US\$ 39.329,92</u>	<u>72.519,83</u>

(C) ACTIVOS FINANCIEROS

El detalle de Activos Financieros al 31 de Diciembre del 2013 fue como sigue:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Cuentas por Cobrar Clientes Escuela	35.949,20	47.381,60
Cuentas por Cobrar Clientes Colegio	67.697,27	102.796,70
Otras Cuentas por Cobrar	1 4.701,33	3.748,21
Provision de Cuentas Incobrables	-5.550,05	-5.550,05
	<u>US\$ 102.797,75</u>	<u>148.376,46</u>

FEBRES CORDERO CUEVA CIA. LTDA.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de Diciembre del 2013

<u>1. Otras Cuentas por Cobrar</u>	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Cuentas por Cobrar Empleados	822,19	583,26
Cuentas por Cobrar Terceros	0,00	1.643,55
Cheques Protestados	1.789,55	0,00
Municipio de Machala	2.005,09	0,00
Anticipo Empleados	64,50	1.121,38
	US\$ 4.701,33	3.748,21

(G) SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS

El detalle de Servicios y Otros Pagos Anticipados al 31 de Diciembre del 2013 fue como sigue:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Anticipo a Particulares	10.638,06	3.355,87
Otros Anticipos Entregados	18.844,66	0,00
	US\$ 27.382,60	3.355,87

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
1. Anticipo a Particulares		
Cabrera Douglas	7.600,00	0,00
Santos Katty	1.015,87	0,00
Cruz Washintong	1.440,00	0,00
Valores menores de \$ 600	482,38	0,00
	US\$ 10.638,06	0,00

- Esta representada por anticipos a los diversos proveedores de bienes y servicios, cuyos valores son liquidados en el momento en que le facturen el bien o el servicio de la compañía.

(I) ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

El detalle de Activos por Impuestos Corrientes al 31 de Diciembre del 2013 fue como sigue:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Credito Tributario a favor de la empresa IVA	2.624,27	1.821,57
Anticipo Impuesto a la Renta	16.888,72	16.234,04
	US\$ 18.212,99	17.055,61

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
1. Anticipo Impuesto a la Renta		
Primer Anticipo	7.844,38	7.817,02
Segundo Anticipo	7.844,38	7.817,02
	US\$ 16.888,72	16.234,04

FEBRES CORDERO CUEVA CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre del 2013

(K) PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS

El detalle de Propiedades, Planta y Equipos al 31 de Diciembre del 2013 fue como sigue:

<u>CONCEPTO</u>	<u>SALDO AL 31/12/12</u>	<u>COMPRAS O ADICIONES</u>	<u>VENTA / RETIRO</u>	<u>SALDO AL 31/12/13</u>
COSTO				
Terreno	364.261,00	0,00	0,00	364.261,00
Edificio	774.367,61	0,00	-59.937,57	714.430,04
Instalaciones	0,00	63.746,42	0,00	63.746,42
Obras en Proceso	29.835,38	0,00	-3.808,85	26.026,53
Muebles y Enseres	176.461,78	5.375,59	0,00	181.837,37
Equipo de Computación	21.513,94	3.540,18	0,00	25.054,12
Vehículo	4.000,00	0,00	0,00	4.000,00
Otros Activos	13.013,58	896,30	0,00	13.909,88
	US\$ 1.393.453,29	73.558,49	-63.746,42	1.393.265,36
DEPRECIACION				
	-199.904,58	0,00	0,00	-199.904,58
	US\$ 1.193.548,71	73.558,49	-63.746,42	1.193.360,78

- La compañía no ha depreciado los Activos Fijos del ejercicio fiscal 2013.

FEBRES CORDERO CUEVA CIA. LTDA.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de Diciembre del 2013

Q) OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES

El detalle de otros activos no corrientes al 31 de Diciembre del 2013 fue como sigue:

	<u>2013</u>	<u>2012</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 2013 fue como sigue:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Proveedores Varios	1.648,49	14.007,79
Dividendos por Pagar	1 52.000,00	73.357,50
Cuentas por Pagar Terceros	2 3.682,58	408,45
US\$ <u>57.331,07</u>		<u>87.773,74</u>

1. Dividendos por Pagar

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Febres Cordero Cueva Gina Mariana	24.300,00	24.941,54
Agustin Febres Cordero Gustavo Roberto	23.850,00	24.207,98
Febres Cordero Cueva Clemencia Alexandra	3.850,00	24.207,98
US\$ <u>52.000,00</u>		<u>73.357,50</u>

2. Cuentas por Pagar Terceros

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Molina Pacheco	1.511,50	0,00
Quezada Manuel	411,43	0,00
Distribuidora Coral	337,66	0,00
Gonzalez Sara	275,31	0,00
Tenesaca Karen	119,42	0,00
Cuentas por Pagar Obligaciones Pendientes	428,39	0,00
Cuentas por Pagar Banco de Machala	363,82	0,00
Otros Pasivos Corrientes	235,05	408,45
US\$ <u>3.682,58</u>		<u>408,45</u>

FEBRES CORDERO CUEVA CIA. LTDA.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de Diciembre del 2013

(DD) IMPUESTOS POR PAGAR

El detalle de Impuestos por Pagar al 31 de Diciembre del 2013 fue como sigue:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Impuesto a la Renta del Ejercicio	0,00	40.449,07
Retenciones en la Fuente	1 922,15	338,29
Retenciones en la Fuente de IVA	2 2.521,49	67,14
	<u>US\$ 3.443,64</u>	<u>40.854,50</u>

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
1. Retenciones en la Fuente		
Retención Fuente Aplicables el 1%	27,00	25,98
Retención Fuente Aplicables el 2%	534,63	13,80
Retención Fuente Aplicables el 8%	2,54	39,91
Retención Relación de Dependencia	207,98	247,49
Honorarios Profesionales	150,00	11,11
	<u>US\$ 922,15</u>	<u>338,29</u>

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
2. Retenciones en la Fuente de IVA		
Retención IVA 3% Compras	6,95	6,75
Retención IVA 7% Servicios	1.776,19	46,99
Retención IVA 100% Honorarios, Alquiler	738,35	13,40
	<u>US\$ 2.521,49</u>	<u>67,14</u>

FEBRES CORDERO CUEVA CIA. LTDA.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de Diciembre del 2013

(FF) GASTOS ACUMULADOS POR PAGAR

El detalle de Gastos Acumulados por Pagar al 31 de Diciembre del 2013 fue como sigue:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Beneficios Sociales a Empleados	1 57.210,52	88.373,27
Obligaciones con Empleados	2 35.729,39	0,00
Obligaciones con el IESS	3 16.517,58	16.476,74
	<u>US\$ 109.457,49</u>	<u>104.850,01</u>
1. Beneficios Sociales a Empleados	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Décimo Tercer Sueldo	7.182,83	6.137,23
Décimo Cuarto Sueldo	25.650,92	26.532,29
Vacaciones	19.224,54	20.911,57
15% Participación a Trabajadores	5.152,23	34.792,18
	<u>US\$ 57.210,52</u>	<u>88.373,27</u>
2. Obligaciones con Empleados	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Fondo de Reserva	793,41	0,00
Sueldo Por Pagar	34.935,98	0,00
	<u>US\$ 35.729,39</u>	<u>0,00</u>
3. Obligaciones con el IESS	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Aporte Patronal	5.034,65	5.619,47
Aporte Personal	4.419,83	4.736,19
Iece y Secap	461,28	504,16
Prestamos Quirografarios e Hipotecarios	3.257,44	2.689,41
Fondos de Reserva	3.344,38	2.927,51
	<u>US\$ 16.517,58</u>	<u>16.476,74</u>

FEBRES CORDERO CUEVA CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre del 2013

(GG) ANTICIPO DE CLIENTES

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

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Pensiones Anticipadas	0,00	623,00
US\$	<u>0,00</u>	<u>623,00</u>

(II) PROVISION BENEFICIOS A EMPLEADOS LARGO PLAZO

El detalle de Provisión Beneficios Empleados al 31 de Diciembre del 2013 fue como sigue:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Jubilacion Patronal	272.226,81	266.400,07
Provision por Desahucio	76.196,86	72.262,44
US\$	<u>348.423,67</u>	<u>338.662,51</u>

(JJ) CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS RELACIONADAS

El detalle de Cuentas por Pagar Diversas Relacionadas al 31 de Diciembre del 2013 fue como sigue:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Cuentas por Pagar Socios	1 0,00	2.335,55
US\$	<u>0,00</u>	<u>2.335,55</u>

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
1. Cuentas por Pagar Socios	1 0,00	2.335,55
Lic. Mariana Cueva	1 0,00	2.335,55

FEBRES CORDERO CUEVA CIA. LTDA.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de Diciembre del 2013

(KK) OTROS PASIVOS NO CORRIENTES

El detalle de Otros Pasivos no Corrientes al 31 de Diciembre del 2013 fue como sigue:

		<u>2013</u>	<u>2012</u>
Obligaciones Financieras	1	40.657,08	0,00
Cuentas por pagar Varlos		0,00	12.282,07
	US\$	<u>40.657,08</u>	<u>12.282,07</u>

		<u>2013</u>	<u>2012</u>
1. Obligaciones Financieras			
Banco de Machala	1	40.657,08	0,00
	US\$	<u>40.657,08</u>	<u>0,00</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.

(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 acciones ordinarias y nominativas de US\$ 1,00 cada una como sigue:

Accionistas	No. De Acciones	Valor Por Acción	% por Acción	Valor Total
				2013
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>		100%	<u>152.000,00</u>

RESERVA LEGAL

De acuerdo a la legislación vigente la compañía debe transferir el 10% de las utilidades líquidas a la reserva legal, hasta que dicha reserva sea equivalente al 50% 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 sociedad.

Gina Febres Cordero Cuevas
GERENTE

Daniel M. M. M.
CONTADOR.