

NOTAS EXPLICATIVAS

A LOS ESTADOS FINANCIEROS FERNANDEZ DE CORDOBA & ASOCIADOS CIA. LTDA.

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013
(Expresado en dólares americanos)

1 IDENTIFICACIÓN DE LA COMPAÑÍA

La compañía fue constituida en el Ecuador, Manta Provincia de Manabí, el 12 de octubre. Su principal objeto social es dedicarse a las siguientes actividades: A) Estudio jurídico; B) Asesoría financiera y bancaria; C) Representación y gestión de negocios; D) Prestación de servicios de asesoramiento profesional para la dirección y manejo de empresas en los aspectos gerenciales, administración, contable, recursos humanos, etc. E) Podrá ser comisionista, mandante, agente y representante de personas naturales y/o jurídicas.

La Compañía tiene un plazo de duración de cien años contados a partir de la fecha de inscripción en el Registro Mercantil. Fernández de Córdoba y Asociados Cia. Ltda., se encuentra registrada en la Superintendencia de Compañías con el Expediente # 95745.

2 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

2.1 Efectivo y Equivalentes de Efectivo

Las NIIF requieren la conciliación entre el efectivo y equivalente de efectivo al final del período revelado en el estado de flujos de efectivo y los saldos en el balance de situación.

Los saldos de efectivo y equivalentes no tienen restricciones.

Descripción	2012	2013
Bancos	6,936.47	2,282.91
Total U.S. \$	<u>6,936.47</u>	<u>2,282.91</u>

2.2 Cuentas por Cobrar

Al 31 de diciembre de 2013, corresponden a saldos por cobrar de facturación de créditos, las cuales no generan intereses, según el siguiente detalle:

- (1) Las cuentas a cobrar nacionales presentan la siguiente concentración:

Al 31 de diciembre de 2013:

Descripción	2012	2013
Cientes	9,991.36	18260.56
Iva Compras	631.63	0.00
SUMAN	9,991.36	18260.56

2.3 Otras Cuentas por Cobrar

El detalle al 31 de diciembre del 2013 y 2012 es el siguiente:

Descripción	2012	2013
Prestamos a Trabajadores	366.35	387.45
Total U.S. \$	366.35	387.45

2.4 Pagos Anticipados

El detalle al 31 de diciembre del 2013 y 2012 es el siguiente:

Descripción	U.S. \$	2012	2013
Credito Tributario Renta		3,463.35	6,347.04
Credito Tributario IVA		306.27	101.45
Total U.S. \$		3,769.62	6,448.49

2.5 Propiedad, Planta y Equipo

La propiedad, planta y equipo son valorados a su costo original, a continuación el detalle al 31 de diciembre 2013:

Descripción	U.S. \$	2012	2013
Equipo de Oficina		10,149.90	10,149.90
Muebles Y Enseres		13,333.60	14,623.60
Equipo de Computo		27,669.20	28,108.44
Vehículo		11,598.21	11,598.21
Terrero		54,400.00	
		117,150.91	64,480.15
Deprec. Acumul. Activo Fijo (-)		-30,824.75	-40,366.84
TOTAL NETO		86,326.16	24,113.31

2.6 Cuentas por Pagar a Proveedores

Al 31 de diciembre de 2013, corresponden al pago de gastos administrativos que no generan intereses.

(1) Las cuentas a pagar presentan la siguiente concentración:

Al 31 de diciembre de 2013:

Descripción	2012	2013
Proveedores	0.00	4,100.43
Instituciones Financ.(Tarjeta de Crédito)	6,053.69	4,782.84
SUMAN	<u>6,053.69</u>	<u>8,883.27</u>

2.7 Obligaciones con la Administración Tributaria

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012 se refiere al siguiente detalle:

Descripción		2012	2013
Retención Fuente por Pagar	U.S. \$	1,228.56	233.04
Retenciones de IVA		114.78	247.44
Retención Relación Dependencia		0.00	1,317.90
Impuesto a La Renta		0.00	8,909.56
Total U.S. \$		<u>1,343.34</u>	<u>10,707.94</u>

2.8 Obligaciones con la Seguridad Social

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012 se refiere al siguiente detalle:

Descripción		2012	2013
Aportes IESS	U.S. \$	1,386.00	1,826.63
Prestamos Quirográficos			178.48
Fondos de Reserva			224.98
Total U.S. \$		<u>1,386.00</u>	<u>2,230.09</u>

2.9 Obligaciones con Empleados

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012 se refiere al siguiente detalle:

Descripción		2012	2013
Sueldos por Pagar	U.S. \$	3,808.00	1,324.41
Provisiones Sociales		5,551.52	2,115.23
15% Participación De Trabajadores		0.00	5,610.22
Total U.S. \$		<u>9,359.52</u>	<u>9,049.86</u>

2.10 Otras Cuentas por Pagar

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012 se refiere al siguiente detalle:

Descripción		2012	2013
Otras cuentas por pagar	U.S. \$	55,402.00	1,068.24
Total U.S. \$		<u>55,402.00</u>	<u>1,068.24</u>

2.11 Capital social

Al 31 de diciembre de 2013 el capital social está constituido por 400 acciones ordinarias respectivamente, totalmente pagadas de 1 dólar cada una.

2.12 Reservas

La Ley requiere que se transfiera a la reserva legal por lo menos el 10% de la utilidad neta anual, hasta que la reserva llegue por lo menos al 50% del capital social. Dicha reserva no puede distribuirse como dividendo en efectivo, excepto en caso de liquidación de la Compañía.

2.13 Ventas

Los ingresos de la Compañía se originan por la prestación de servicios de trámite en el ámbito legal. En los periodos terminados el 31 de diciembre las ventas se detallan así:

Descripción		2012	2013
Ventas de Servicios 12%	U.S. \$	147,178.07	245,054.80
Ventas de Servicios 0%		2,513.66	3,158.69
Otros Ingresos			5,600.00
Total U.S. \$		<u>149,691.73</u>	<u>253,813.49</u>

2.14 Gastos de Ventas y Administración

En los años terminados el 31 de diciembre, los gastos de ventas fueron como sigue:

Detalle	2012	2013
Servicio de Imprenta		256.00
Servicios Ocasionales		751.43
Honorarios Profesionales	1,592.00	7,848.00
Sueldos y Comisiones	77,888.58	88,283.06
Decimo Tercer Sueldo	1,642.10	4,080.73
Decimo Cuarto Sueldo	1,181.78	3,687.05
Vacaciones	3,245.37	2,526.96
Aporte Patronal	9,121.89	11,136.92
Fondo de Reserva	4,968.18	5,933.53
Otros Beneficios Personales	1,013.57	17,190.72
Indemnizaciones Y Liquidaciones	1,627.97	1,504.84
Arrendamientos Inmuebles	1,920.00	1,980.00
Combustibles, Lubricantes y Garaje	1,536.40	2,109.98
Seguros y Reaseguros	723.48	7,169.44
Suministros y Materiales	5,189.90	1,858.15
Gastos de Gestion	2,159.86	963.00
Gastos de Viaje	1,929.37	392.67
Agua, Energia, Luz, Telecom	1,265.71	1,842.99
Notarios y Registros Mercantiles	9,295.24	407.66
Impuestos, Contribuciones y Matriculas	7,921.20	147.10
Depreciacion Activos Fijos	13,428.80	9,542.69
Gastos Anticipados		1,913.99
Alicuotas Edificios		489.10
Intereses y Multas		84.17
Gastos Varios		4,837.62
Servic. Correspondencia/Encomiendas	711.23	637.92
Servicio Internet	8,523.03	8,750.34
Gastos Extraordinarios		10,891.97
Tramites		10,635.57
Mantenimiento Vehicular y otros	6,199.22	3,774.19
Transporte y movilizacion	1,440.00	1,350.00
Seguridad y Monitoreo	412.00	432.00
Publicidad y comunicaciones	235.90	74.28
Comisiones	783.22	545.80
Servicio de Celular		1,918.48
Comisiones Bancarias	387.19	463.68
	<u>166,343.19</u>	<u>216,412.03</u>

2.15 Impuestos las Ganancias

De acuerdo con la Ley del Impuesto sobre la Renta la Compañía presenta su declaración del impuesto por el período de doce meses que termina el 31 de diciembre de cada año.

El impuesto sobre la renta se determina de la siguiente manera:

Concepto		2012	2013
Utilidad Contable	U.S. \$	(16,651.46)	37,401.46
(-) 15% Participación Trabajadores			5,610.22
(+) Costos no Deducibles		-	13,466.77
(-) Otras Exenciones		-	-
(=) Utilidad Gravable		(16,651.46)	40,498.01
Tasa de Impuesto		0.23	0.22
Impuesto a la Renta Causado (1)		-	8,909.56
Anticipo Determinado		-	-
Impuestos Diferidos del año		-	-
Impuesto a las Ganancias		-	8,909.56

(1) Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, la determinación del saldo del impuesto a la renta por recuperar fue la siguiente (2012 generó pérdidas):

Concepto		2012	2013
Impuesto a la Renta Causado	U.S. \$	0.00	8,909.56
Anticipo pagado del ejercicio fiscal corriente			
Retenciones en la Fuente		(3,463.35)	(4,932.15)
Crédito Tributario años anteriores			(1,414.89)
Impuesto a la Renta por Pagar			2,562.52

Nota Contingencias

Revisión de autoridades tributarias

Las declaraciones del impuesto sobre la renta y del impuesto sobre las ventas de los años 2013, 2012, y 2011 están abiertas a revisión por parte de las autoridades fiscales, por lo que existe una posible contingencia por la interpretación que las autoridades fiscales pudieran hacer diferentes a como la Compañía ha aplicado las leyes impositivas. La administración considera que ha interpretado y aplicado correctamente las regulaciones sobre impuestos durante esos años.

Aportes a la Seguridad Social

Los pagos por aportes a la Seguro Social y entidades relacionadas están sujetos a revisión por parte de esas entidades estatales.

Juicios en contra de la entidad según criterio del asesor legal

A la fecha no se encuentra situaciones contingentes de juicios en contra de la entidad según el criterio legal del asesor legal.