

NOTAS EXPLICATIVAS

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

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014
(Expresado en dólares americanos)

1 IDENTIFICACIÓN DE LA COMPAÑÍA

La compañía fue constituida en el Ecuador, Manta Provincia de Manabí, el 01 de febrero del 2007. 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 | 2014 | 2013 |
|----------------------|-----------------|-----------------|
| Bancos | 1,719.71 | 2,282.91 |
| Total U.S. \$ | <u>1,719.71</u> | <u>2,282.91</u> |

2.2 Cuentas por Cobrar

Al 31 de diciembre de 2014, 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 2014:

| Descripción | 2014 | 2013 |
|--------------|-------------------------|------------------------|
| Clientes | 40,838.46 | 18260.56 |
| Iva Compras | 0.00 | 0.00 |
| SUMAN | <u>40,838.46</u> | <u>18260.56</u> |

2.3 Otras Cuentas por Cobrar

El detalle al 31 de diciembre del 2014 y 2013 es el siguiente:

| Descripción | 2014 | 2013 |
|--------------------------|------------------------|----------------------|
| Otras Ctas por Pagar | 909.6 | |
| Préstamos a Trabajadores | 2,166.49 | 387.45 |
| Total U.S. \$ | <u>3,076.09</u> | <u>387.45</u> |

2.4 Pagos Anticipados

El detalle al 31 de diciembre del 2014 y 2013 es el siguiente:

| Descripción | U.S. \$ | 2014 | 2013 |
|--------------------------|---------|-------------------------|------------------------|
| Credito Tributario Renta | | 7,481.19 | 6,347.04 |
| Credito Tributario IVA | | 4,205.85 | 101.45 |
| Total U.S. \$ | | <u>11,687.04</u> | <u>6,448.49</u> |

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 2014:

| Descripción | U.S. \$ | 2014 | 2013 |
|---------------------------------|---------|-------------------------|-------------------------|
| Equipo de Oficina | | 10,149.90 | 10,149.90 |
| Muebles Y Enseres | | 14,623.60 | 14,623.60 |
| Equipo de Computo | | 28,108.44 | 28,108.44 |
| Vehículo | | 87,482.14 | 11,598.21 |
| | | <u>140,364.08</u> | <u>64,480.15</u> |
| Deprec. Acumul. Activo Fijo (-) | | -47,470.85 | -40,366.84 |
| TOTAL NETO | | <u>92,893.23</u> | <u>24,113.31</u> |

2.6 Cuentas por Pagar a Proveedores

Al 31 de diciembre de 2014, corresponden al pago de gastos administrativos que no generan intereses.

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

Al 31 de diciembre de 2014:

| Descripción | 2,014 | 2013 |
|---|------------------|-----------------|
| Proveedores | 3,425.94 | 4,100.43 |
| Instituciones Financ.(Tarjeta de Crédito) | 8,935.76 | 4,782.84 |
| Préstamo Instituc Financieras | 12,154.83 | |
| SUMAN | 24,516.53 | 8,883.27 |

2.7 Obligaciones con la Administración Tributaria

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013 se refiere al siguiente detalle:

| Descripción | | 2014 | 2013 |
|--------------------------------|---------|------------------|------------------|
| Retencion Fuente por Pagar | U.S. \$ | 130.13 | 233.04 |
| Retenciones de IVA | | 89.59 | 247.44 |
| Retencion Relacion Dependencia | | 1,706.66 | 1,317.90 |
| Impuesto a La Renta | | 15,084.16 | 8,909.56 |
| Total U.S. \$ | | 17,010.54 | 10,707.94 |

2.8 Obligaciones con la Seguridad Social

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013 se refiere al siguiente detalle:

| Descripción | | 2014 | 2013 |
|--------------------------|---------|-----------------|-----------------|
| Aportes IESS | U.S. \$ | 2,571.58 | 1,826.63 |
| Prestamos Quirografarios | | 185.25 | 178.48 |
| Fondos de Reserva | | 44.57 | 224.98 |
| Total U.S. \$ | | 2,801.40 | 2,230.09 |

2.9 Obligaciones con Empleados

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013 se refiere al siguiente detalle:

| Descripción | | 2014 | 2013 |
|-----------------------------------|---------|------------------|-----------------|
| Sueldos por Pagar | U.S. \$ | 70.07 | 1,324.41 |
| Provisiones Sociales | | 591.16 | 2,115.23 |
| 15% Participación De Trabajadores | | 11,624.84 | 5,610.22 |
| Total U.S. \$ | | <u>12,286.07</u> | <u>9,049.86</u> |

2.10 Otras Cuentas por Pagar

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013 se refiere al siguiente detalle:

| Descripción | | 2014 | 2013 |
|-------------------------|---------|-----------------|-----------------|
| Otras cuentas por pagar | U.S. \$ | 2,770.22 | 1,068.24 |
| Total U.S. \$ | | <u>2,770.22</u> | <u>1,068.24</u> |

2.11 Capital social

Al 31 de diciembre de 2014 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 | | 2014 | 2013 |
|-------------------------|---------|-------------------|-------------------|
| Ventas de Servicios 12% | U.S. \$ | 347,125.59 | 245,054.80 |
| Ventas de Servicios 0% | | 15.00 | 3,158.69 |
| Otros Ingresos | | 505.54 | 5,600.00 |
| Total U.S. \$ | | <u>347,646.13</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 | 2014 | 2013 |
|--|-------------------|-------------------|
| Servicio de Imprenta | 328.00 | 256.00 |
| Servicios Ocasionales | 6,291.45 | 751.43 |
| Honorarios Profesionales | 7,750.00 | 7,848.00 |
| Sueldos y Comisiones | 133,581.74 | 88,283.06 |
| Decimo Tercer Sueldo | 4,481.10 | 4,080.73 |
| Decimo Cuarto Sueldo | 2,550.00 | 3,687.05 |
| Vacaciones | | 2,526.96 |
| Aporte Patronal | 16,224.71 | 11,136.92 |
| Fondo de Reserva | 10,439.27 | 5,933.53 |
| Otros Beneficios Personales | 3,000.00 | 17,190.72 |
| Indemnizaciones Y Liquidaciones | | 1,504.84 |
| Arrendamientos Inmuebles | 1,155.00 | 1,980.00 |
| Combustibles, Lubricantes y Garaje | 1,389.76 | 2,109.98 |
| Seguros y Reaseguros | 6,310.99 | 7,160.44 |
| Suministros y Materiales | 10,419.09 | 1,858.15 |
| Gastos de Gestion | 2,752.33 | 963.00 |
| Gastos de Viaje | 3,081.42 | 392.67 |
| Agua, Energía, Luz, Telecom. | 2,250.83 | 1,842.99 |
| Notarios y Registros Mercantiles | 673.00 | 407.66 |
| Impuestos, Contribuciones y Matriculas | 5,604.65 | 147.10 |
| Depreciacion Activos Fijos | 7,104.01 | 9,542.69 |
| Gastos Anticipados | | 1,913.99 |
| Alicuotas Edificios | 1,642.80 | 489.10 |
| Intereses y Multas | 2,668.33 | 84.17 |
| Gastos Varios | 4,614.39 | 4,837.62 |
| Servic. Correspondencia/Encomiendas | 550.39 | 637.92 |
| Servicio Internet | 4,124.76 | 8,750.34 |
| Gastos Extraordinarios | 15,176.83 | 10,891.97 |
| Tramites | | 10,635.57 |
| Mantenimiento Vehicular y otros | 2,278.90 | 3,774.19 |
| Transporte y movilizacion | 349.25 | 1,350.00 |
| Seguridad y Monitoreo | 435.22 | 432.00 |
| Publicidad y comunicaciones | 250.76 | 74.28 |
| Comisiones | | 545.80 |
| Servicio de Celular | 6,205.56 | 1,918.48 |
| Reteno Fte Relacion Dependencia | 3,230.00 | |
| Gasto Salario Digno | 346.85 | |
| Intereses Bancarios | 1,642.11 | |
| Comisiones Bancarias | 570.38 | 463.68 |
| Gastos Bancarios | 673.34 | |
| | <u>270,147.22</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 periodo de doce meses que termina el 31 de diciembre de cada año.

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

| Concepto | | 2014 | 2013 |
|------------------------------------|---------|------------------|-----------------|
| Utilidad Contable | U.S. \$ | 77,498.91 | 37,401.46 |
| (-) 15% Participación Trabajadores | | 11,624.84 | 5,610.22 |
| (+) Gastos no Deducibles | | 19,341.74 | 13,466.77 |
| (-) Amortización Pérdidas | | 16,651.46 | - |
| (=) Utilidad Gravable | | 68,564.35 | 40,498.01 |
| Tasa de Impuesto | | 0.22 | 0.22 |
| Impuesto a la Renta Causado (I) | | 15,084.16 | 8,909.56 |
| Anticipo Determinado | | (1,552.59) | - |
| Impuestos Diferidos del año | | - | - |
| Impuesto a las Ganancias | | <u>13,531.57</u> | <u>8,909.56</u> |

(1) Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, la determinación del saldo del impuesto a la renta por recuperar fue la siguiente:

| Concepto | | 2014 | 2013 |
|--|---------|-----------------|-----------------|
| Impuesto a la Renta Causado | U.S. \$ | 13,531.57 | 8,909.56 |
| Anticipo pagado del ejercicio fiscal corriente | | 1,552.59 | - |
| Retenciones en la Fuente | | (7,481.19) | (4,932.15) |
| Crédito Tributario años anteriores | | - | (1,414.89) |
| Impuesto a la Renta por Pagar | | <u>7,602.97</u> | <u>2,562.52</u> |

Nota Contingencias

Revisión de autoridades tributarias

Las declaraciones del impuesto sobre la renta y del impuesto sobre las ventas de los años 2011, 2012, y 2013, 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.