

NOTAS EXPLICATIVAS

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

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
(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	2017 ²	2016
Efectivo/equivalente	29,759.33	3,102.14
Total U.S. \$	<u>29,759.33</u>	<u>3,102.14</u>

2.2 Cuentas por Cobrar

Al 31 de diciembre de 2017, corresponden a saldos por cobrar de facturación de créditos, las cuales no generan intereses, según el siguiente detalle:

Descripción	2017	2016
Clientes	45,181.62	96,471.34
Total U.S.\$	<u>45,181.62</u>	<u>96,471.34</u>

2.3 Otras Cuentas por Cobrar

El detalle al 31 de diciembre del 2017 y 2016 es el siguiente:

Descripción	2017	2016
Otras Ctas por Pagar	305.82	801.00
Anticipo a Proveedores	100.60	195.12
Total U.S. \$	<u>405.82</u>	<u>195.12</u>

2.4 Gastos Anticipados Seguros

Descripción	2017	2016
Gastos Anticipados Seguros	2,062.81	5,308.09
Total U.S. \$	<u>2,062.81</u>	<u>5,308.09</u>

2.5 Pagos Anticipados

El detalle al 31 de diciembre del 2017 y 2016 es el siguiente:

Descripción	U.S. \$	2017	2016
Credito Tributario Impto Renta		3,770.17	5,988.40
Credito Tributario IVA		924.84	658.18
Total U.S. \$		<u>4,695.01</u>	<u>6,646.58</u>

2.6 Propiedad, Planta y Equipo

La propiedad, planta y equipo son valorados a su costo original, a continuación el detalle al 31 de diciembre 2017:

Descripción	U.S. \$	2017	2016
Equipo de Oficina		11,103.45	11,103.45
Muebles Y Enseres		17,026.26	17,026.26
Equipo de Computo		28,616.48	28,108.44
Vehículo		75,883.93	87,482.14
		<u>132,630.12</u>	<u>143,720.29</u>
Deprec. Acumul. Activo Fijo (-)		-71,014.09	-72,125.05
TOTAL NETO		<u>61,616.03</u>	<u>71,595.24</u>

2.7 Cuentas por Pagar a Proveedores

Al 31 de diciembre de 2017, corresponden al pago de gastos administrativos que no generan intereses.

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

Descripción	2017	2016
Proveedores	4,971.84	15,618.50
Otras Ctas por Pagar	9,920.72	7,371.66
Instituciones Financ. (Tarjeta de Crédito)	13,030.27	12,201.72
Préstamo Instituc Financieras	12,812.61	15,430.78
SUMAN	<u>40,735.44</u>	<u>50,622.66</u>

2.8 Obligaciones con la Administración Tributaria

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016 se refiere al siguiente detalle:

Descripción	U.S. \$	2017	2016
IVA Ventas		0.00	0.00
Retencion Fuente por Pagar		591.37	76.63
Retencion IVA por Pagar		267.52	41.03
Retención Relación Dependencia		0.00	0.00
Impuesto Renta por Pagar		2,952.69	11,029.30
Total U.S. \$		<u>3,811.58</u>	<u>11,146.96</u>

2.9 Obligaciones con la Seguridad Social

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016 se refiere al siguiente detalle:

Descripción	U.S. \$	2017	2016
Aportes IESS		2,993.16	3,466.26
Préstamos Quirografarios		209.68	17.10
Fondos de Reserva		0.00	44.57
Total U.S. \$		<u>3,202.84</u>	<u>3,527.93</u>

2.10 Obligaciones con Empleados

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016 se refiere al siguiente detalle:

Descripción	U.S. \$	2017	2016
Sueldos por Pagar		-	-
Provisiones Sociales		-	-
15% Participacion De Trabajadores		1,822.05	2,973.38
Total U.S. \$		<u>1,822.05</u>	<u>2,973.38</u>

2.11 Otras Cuentas por Pagar

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016 se refiere al siguiente detalle:

Descripción		2017	2016
Otras cuentas por pagar	U.S. \$	11,880.00	16,509.93
Total U.S. \$		<u>11,880.00</u>	<u>16,509.93</u>

2.12 Por Pagar Largo Plazo

Descripción		2017	2016
Otras cuentas por pagar	U.S. \$	0.00	12,601.86
Total U.S. \$		<u>0.00</u>	<u>12,601.86</u>

2.13 Capital social

Al 31 de diciembre de 2017 el capital social está constituido por 400 acciones ordinarias respectivamente, totalmente pagadas de 1 dólar cada una.

2.14 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. La reserva legal al 2017 es de US\$ 200.00.

2.15 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	2017	2016
Ventas de Servicios 12%	217,381.98	221,317.60
Ventas de Servicios 0%	150.00	105.00
Otros Ingresos	10.00	0.00
Total U.S. \$	<u>217,541.98</u>	<u>221,422.60</u>

2.16 Gastos de Ventas y Administración

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

Detalle	2017	2016
Servicio de Imprenta	310.50	156.00
Servicios Opcionales	32,513.87	4,844.60
Honorarios Profesionales	1,290.00	1,100.00
Sueldos y Comisiones	73,488.52	67,684.53
Decimo Tercer Sueldo	4,557.38	4,233.72
Decimo Cuarto Sueldo	3,213.87	2,841.58
Vacaciones	1,089.46	8.46
Aporta Patronal	8,928.85	8,223.67
Fondo de Reserva	4,851.25	4,356.80
Otros Beneficios Personales	43.17	217.58
Indemnizaciones Y Liquidaciones	1,429.18	908.43
Atendimientos Intuitivos	7,200.00	11,400.00
Combustibles, Lubricantes y Garaje	1,274.64	774.70
Seguros y Reaseguros	3,661.24	3,814.32
Suministros y Materiales	3,132.84	2,937.38
Gastos de Gestion	695.87	65.51
Gastos de Viaje	137.60	306.75
Agua, Energia, Luz, Telecom.	687.67	874.77
Notarios y Registros Mercantiles	487.42	393.16
Impuestos, Contribuciones y Matriculas	4,200.14	4,228.67
Depreciacion Activos Fijos	10,487.25	11,987.72
Alicuotas Edificios	2,617.16	2,978.02
Intereses y Multas	324.18	471.39
Gastos Varios	11,149.96	2,733.71
Servic. Correspondencia/Encomiendas	371.81	488.23
Servicio Internet	1,076.61	1,964.44
Gastos Extraordinarios	14,370.06	31,464.78
Serv. Restaurantes	1,945.86	1,600.59
Mantenimiento Vehicular y otros	1,087.20	2,286.50
Seguridad y Monitoreo	666.17	559.25
Servicio de Celular	3,338.17	5,673.99
Gasto I.S.D.	77.03	17.69
Provision Incobrables	0.00	14,824.26
Intereses Bancarios	2,600.09	3,682.82
Comisiones Bancarias	2,089.99	1,706.05
	<u>205,395.01</u>	<u>201,600.07</u>

2.17 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		2017	2016
Utilidad Contable / Pérdida Ejercicio	U.S. \$	12,146.97	19,822.53
(+) 15% Participación Trabajadores		(1,822.05)	(2,973.38)
(+) Gastos no Deducibles		18,782.63	49,995.11
(-) Deducciones Adicionales		(11,901.98)	
(-) Amortización Pérdidas		(3,784.25)	(16,711.06)
(=) Utilidad Gravable		13,421.32	50,133.20
Tasa de Impuesto		0.22	0.22
Impuesto a la Renta Causado (1)		<u>2,952.69</u>	<u>11,029.30</u>

(1) Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, la determinación del saldo del impuesto a la renta por recuperar fue la siguiente:

Concepto		2017	2016
Impuesto a la Renta Causado	U.S. \$	2,952.69	11,029.30
(-) Anticipo pagado del ejercicio fiscal corriente	-	-	-
(-) Retenciones en la Fuente		(3,770.17)	(4,183.73)
(-) Crédito Tributario años anteriores	-	-	(1,804.67)
Impuesto a la Renta por Pagar/Cred. Trib		<u>-817.48</u>	<u>5,040.90</u>

Nota Contingencias

Revisión de autoridades tributarias

Las declaraciones del impuesto sobre la renta y del impuesto sobre las ventas de los años 2015, 2016, y 2017, 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.


Ricardo Fernández de Lencastre
GERENTE GENERAL


Ivette Medina Cedeño
CONTADORA