

GUILLERMO PASQUEL CÍA. LTDA.

ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012
(Junto con el Informe de los Auditores Independientes)

INDICE:

Informe de los Auditores Independientes

Estados de Situación Financiera

Estados de Resultados Integrales

Estados de Cambios en el Patrimonio

Estados de Flujos de Efectivo

Notas a los Estados Financieros

ABREVIATURAS USADAS:

US\$ - Dólares Estadounidenses

NIIF - Normas Internacionales de Información Financiera





INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

28 de marzo del 2014

A los Socios de Guillermo Pasquel Cía. Ltda.

Informe sobre los estados financieros

Hemos auditado los estados de situación financiera adjuntos Guillermo Pasquel Cía. Ltda., al 31 de diciembre del 2013 y 2012, y los correspondientes estados de resultados integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas y un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas

Responsabilidad de la Gerencia de la Compañía por los estados financieros

La Gerencia es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera. Esta responsabilidad incluye: el diseñar, implementar y mantener el control interno relevante a la preparación y presentación razonable de los estados financieros que estén libres de representaciones erróneas de importancia relativa, ya sea debido a fraude o error; seleccionando y aplicando políticas contables apropiadas, y haciendo estimaciones contables que sean razonables en las circunstancias.

Responsabilidad del Auditor

Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en nuestras auditorías. Nuestras auditorías fueron efectuadas de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Dichas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos así como que planeemos y desempeñemos la auditoría para obtener seguridad razonable sobre si los estados financieros están libres de representación errónea de importancia relativa.

Una auditoría implica desempeñar procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de presentación errónea de importancia relativa de los estados financieros, ya sea debido a fraude o error. Al hacer esas evaluaciones del riesgo, el auditor considera el control interno relevante a la preparación y presentación razonable de los estados financieros de la compañía, para diseñar los procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el fin de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la compañía. Una auditoría también incluye, evaluar la propiedad de las políticas contables usadas y lo razonable de las estimaciones contables hechas por la administración, así como evaluar la presentación general de los estados financieros. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría.

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES (Continuación)

Opinión

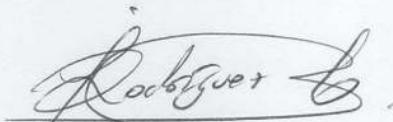
En nuestra opinión los estados financieros arriba mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de Guillermo Pasquel Cía. Ltda., al 31 de diciembre del 2013 y 2012, y los resultados integrales de sus operaciones, los cambios de su patrimonio y sus flujo de efectivo por los años terminados en esas fechas, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera.

Informe sobre otros requisitos legales y normativos

Nuestra opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de la Compañía, por el año terminado al 31 de diciembre del 2013, se emite por separado.



Registro de la Superintendencia
de Compañías SC-RNAE-223



EDUARDO RODRIGUEZ C.
Socio
Licencia profesional
No.26606



GUILLERMO PASQUEL CIA. LTDA.

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012
(Expresados en dólares estadounidenses)

| <u>ACTIVOS</u> | Notas | 31/12/2013 | 31/12/2012 |
|---|--------------|-------------------|-------------------|
| Activo Corriente: | | | |
| Caja y bancos | 4 | 53.484 | 101.368 |
| Inversiones Temporales | 5 | 751.792 | 385.132 |
| | | ----- | ----- |
| Total caja bancos e inversiones temporales | | 805.276 | 486.500 |
| | | ----- | ----- |
| Cuentas por cobrar: | | | |
| Cuentas por cobrar Comerciales | 6 | 1.525.339 | 1.892.063 |
| Compañías Relacionadas y accionistas | 8 | 87.595 | 13.549 |
| Empleados | | 12.032 | 2.973 |
| Activos por impuestos corrientes | 9 | 25.844 | 26.357 |
| Anticipo Proveedores | | 55.383 | 542 |
| Otros activos no financieros | | 7.565 | 4.833 |
| | | ----- | ----- |
| Menos: Estimación deterioro de cuentas por cobrar | 14 | (60.932) | (31.043) |
| | | ----- | ----- |
| Cuentas por cobrar netas | | 1.652.826 | 1.909.274 |
| | | ----- | ----- |
| Inventarios | 7 | 550.107 | 865.094 |
| | | ----- | ----- |
| Activos no corrientes disponibles para la venta | | - | 61.048 |
| | | ----- | ----- |
| Total activos corrientes | | 3.008.209 | 3.321.916 |
| | | ----- | ----- |
| Mobiliario y equipo, neto | 10 | 441.285 | 483.158 |
| Propiedades de Inversión | 11 | 546.878 | 501.428 |
| Activos financieros no corrientes | 12 | 89.301 | - |
| Inversiones en Sociedades | 13 | 700 | - |
| | | ----- | ----- |
| Total activos no corrientes | | 1.078.164 | 984.586 |
| | | ----- | ----- |
| Total de Activos | | 4.086.373 | 4.306.502 |
| | | ===== | ===== |

Las notas de la 1 a la 26 adjuntas, forman parte integral de los estados financieros

GUILLERMO PASQUEL CIA. LTDA.

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012
(Expresados en dólares estadounidenses)
(Continuación)

| | <u>Notas</u> | <u>31/12/2013</u> | <u>31/12/2012</u> |
|--|--------------|-------------------|-------------------|
| <u>PASIVOS Y PATRIMONIO</u> | | | |
| Pasivo corriente: | | | |
| Sobregiros bancarios | - | 155.073 | |
| Cuentas por pagar: | | | |
| Cuentas por pagar comerciales | | 271.442 | 494.311 |
| Compañías relacionadas y partes relacionadas | 8 | 41.513 | 264.901 |
| Pasivos por impuestos corrientes | 9 | 50.149 | 19.577 |
| Ventas diferidas | 15 | 145.116 | 195.278 |
| Prestaciones y beneficios sociales | 14 | 103.959 | 66.263 |
| Anticipo Clientes | | 839 | 34.270 |
| Total cuentas por pagar | | 613.018 | 1.074.600 |
| Total pasivo corriente | | 613.018 | 1.229.673 |
| Pasivo a largo plazo: | | | |
| Beneficios definidos por jubilación patronal | 14 y 16 | 60.286 | 50.023 |
| Beneficios definidos por desahucio | 14 y 17 | 30.845 | 27.885 |
| Pasivos por impuestos diferidos | 21 | - | 4.652 |
| Total pasivo a largo plazo | | 91.131 | 82.560 |
| | | 704.149 | 1.312.233 |
| Patrimonio: | | | |
| Capital | | 1.440.607 | 1.404.607 |
| Reserva Legal | | 101.923 | 88.297 |
| Resultados Acumulados | | 1.839.694 | 1.501.365 |
| Total patrimonio – estado adjunto | | 3.382.224 | 2.994.269 |
| Total de Pasivos y patrimonio | | 4.086.373 | 4.306.502 |
| | | ===== | ===== |

Las notas de la 1 a la 26 adjuntas, forman parte integral de los estados financieros

GUILLERMO PASQUEL CIA. LTDA.

ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRAL
POR LOS AÑOS TERMINADOS EN 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012
(Expresados en dólares estadounidenses)

| | <u>Notas</u> | <u>2013</u> | <u>2012</u> |
|--|--------------|------------------|------------------|
| Ingresos de actividades ordinarias | | 12.995.132 | 11.047.036 |
| Costo de ventas | | (11.632.608) | (9.998.372) |
| Ganancia bruta | | 1.362.524 | 1.048.664 |
| Gastos de ventas | 23 | (212.457) | (201.861) |
| Gastos de administración | 24 | (565.973) | (483.812) |
| Ganancia de actividades operacionales | | 584.094 | 362.991 |
| Otros ingresos (egresos): | | | |
| Intereses pagado, neto de interés ganado | | (2.980) | 55.134 |
| Utilidad en venta de activos fijos | | - | 2.073 |
| Varios, netos | | 4.931 | (15.458) |
| Ganancia antes de participación de los trabajadores e impuesto a la renta | | 586.045 | 404.740 |
| Participación de los trabajadores | 22 | (87.907) | (60.711) |
| Impuesto a la renta corriente | 21 y 22 | (114.834) | (71.504) |
| Impuesto a la renta diferido | 21 | 4.651 | 189 |
| Resultado integral del año | | 387.955 | 272.714 |
| Participaciones comunes ordinarias | | | |
| Ganancia por participación ordinaria US\$ | | 0,26 | 0,19 |
| Número de participaciones | | 1.440.607 | 1.404.607 |

Las notas de la 1 a la 26 adjuntas, forman parte integral de los estados financieros

GUILLERMO PASQUEL CIA. LTDA.

ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR LOS AÑOS TERMINADOS EN 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012
(Expresados en dólares estadounidenses)

| | <u>Capital Suscrito</u> | <u>Reserva Legal</u> | <u>Resultados Acumulados</u> | | |
|---------------------------------------|-------------------------|----------------------|----------------------------------|------------------------|--------------|
| | | | <u>Adopción NIIF primera vez</u> | <u>Años anteriores</u> | <u>Total</u> |
| Saldo al 1 de enero del 2012 | 1.204.607 | 68.372 | 11.012 | 1.437.564 | 2.721.555 |
| Incremento de Capital | 200.000 | - | - | (200.000) | - |
| Apropiación reserva legal | - | 19.925 | - | (19.925) | - |
| Resultado integral del ejercicio | - | - | - | 272.714 | 272.714 |
| Saldo al 31 de diciembre del 2012 | 1.404.607 | 88.297 | 11.012 | 1.490.353 | 2.994.269 |
| Incremento de Capital (Véase Nota 18) | 36.000 | - | - | (36.000) | - |
| Apropiación reserva legal | - | 13.626 | - | (13.626) | - |
| Resultado integral del ejercicio | - | - | - | 387.955 | 387.955 |
| Saldo al 31 de diciembre del 2013 | 1.440.607 | 101.923 | 11.012 | 1.828.682 | 3.382.224 |

Las notas de la 1 a la 26 adjuntas, forman parte integral de los estados financieros

GUILLERMO PASQUEL CIA. LTDA.

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR LOS AÑOS TERMINADOS EN 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012
(Expresados en dólares estadounidenses)

| | <u>2013</u> | <u>2012</u> |
|--|--------------|--------------|
| Flujo de efectivo de las actividades de operación | | |
| Efectivo recibido de clientes | 13.177.989 | 10.007.067 |
| Efectivo pagado a proveedores y otros | (12.574.718) | (10.423.997) |
| | ----- | ----- |
| Efectivo neto provisto (utilizado) por actividades de operación | 543.271 | (416.930) |
| | ----- | ----- |
| Flujo de efectivo por actividades de inversión | | |
| Efectivo utilizado en adquisiciones de inmovilizado material | (57.862) | (230.511) |
| | ----- | ----- |
| Efectivo neto (utilizado) en actividades de inversión | (57.862) | (230.511) |
| | ----- | ----- |
| Flujo de efectivo por actividades de financiamiento | | |
| Efectivo provisto por préstamos con accionistas | (166.633) | 158.266 |
| | ----- | ----- |
| Efectivo neto (utilizado) provisto por actividades de financiamiento | (166.633) | 158.266 |
| | ----- | ----- |
| Incremento (disminución) neta del efectivo | 318.776 | (489.175) |
| | ----- | ----- |
| Efectivo al inicio del año | 486.500 | 975.675 |
| | ----- | ----- |
| Efectivo y equivalente al final del año | 805.276 | 486.500 |
| | ===== | ===== |

Las notas de la 1 a la 26 adjuntas, forman parte integral de los estados financieros

GUILLERMO PASQUEL CIA. LTDA.

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
 POR LOS AÑOS TERMINADOS EN 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012
 (Expresados en dólares estadounidenses)
 (Continuación)

| | <u>2013</u> | <u>2012</u> |
|---|-------------|-------------|
| Conciliación del resultado integral con el efectivo utilizado (provisto) por actividades de operación | | |
| Resultado Integral del Ejercicio | 387.955 | 272.714 |
| ----- | ----- | ----- |
| Ajuste para conciliar el resultado integral con el efectivo (utilizado) provisto por actividades de operación | | |
| Depreciaciones | 99.383 | 78.204 |
| Beneficios sociales | 26.334 | 7.511 |
| Jubilación patronal, desahucio | 9.769 | 5.925 |
| Provisión para deterioro de cartera | 29.889 | 15.777 |
| Impuesto a la renta | 114.834 | 96.149 |
| Participación empleados | 87.907 | 87.291 |
| Otros | 65.000 | (22.056) |
| Cambios netos en activos y pasivos: | | |
| Disminución de clientes | 73.447 | 294.310 |
| Incremento (disminución) de gastos anticipados y otras cuentas por cobrar | (185.719) | 117.436 |
| Disminución de inventarios | 314.988 | 115.443 |
| Disminución (Incremento) de proveedores | (426.457) | 42.531 |
| Disminución en otras cuentas por pagar | (52.862) | (150.971) |
| Incremento (disminución) de obligación por beneficios definidos | 3.455 | (1.698) |
| Disminución en pasivos por impuestos diferidos | (4.652) | - |
| ----- | ----- | ----- |
| Total de ajustes al resultado integral del período | 155.316 | 685.852 |
| ----- | ----- | ----- |
| Efectivo neto provisto (utilizado) en actividades de operación | 543.271 | (416.930) |
| ===== | ===== | ===== |