

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

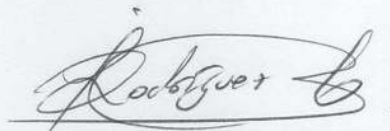
En nuestra opinión los estados financieros arriba mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de Guillermo Pasquel Cía. Ltda., al 31 de diciembre del 2013 y 2012, y los resultados integrales de sus operaciones, los cambios de su patrimonio y sus flujo 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>Notas</u>	<u>31/12/2013</u>	<u>31/12/2012</u>
<u>ACTIVOS</u>			
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
		-----	-----
		1.713.758	1.940.317
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
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 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)
Disminucion 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)

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