



panamerican & asociados co.

**FEBRES CORDERO CUEVA CIA. LTDA.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012
(Expresado en Dólares)**

Activos

Activo Corriente	Notas	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Efectivo y Equivalentes al Efectivo	A	72.619,83	41.062,51
Activos Financieros	B	148.376,46	63.362,37
Servicios y Otros Pagos Anticipados	D	3.355,87	0,00
Activos por Impuestos Corrientes	E	<u>17.055,61</u>	<u>15.001,66</u>
Total Activo Corriente		241.407,77	119.426,54
Activo no Corriente			
Propiedad, Maquinaria y Equipo	F	1.183.548,71	1.251.714,87
Activos Financieros No Corrientes	I	<u>5.453,78</u>	<u>0,00</u>
Total Activo no Corriente		<u>1.189.002,49</u>	<u>1.251.714,87</u>
Total del Activo		<u>1.430.410,26</u>	<u>1.371.141,41</u>

Véanse las notas que acompañan a los Estados Financieros

Vélez 556 y García Avilés Edificio Briz Vera 5to pis Teléfonos: 2-510155-2513557

Mail: conmartinez@hotmail.com

Guayaquil - Ecuador



panamerican & asociados co.

FEBRES CORDERO CUEVA CIA. LTDA.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012
(Expresado en Dólares)

Pasivos

Pasivo Corriente

	Notas	2012	2011
Cuentas y Documentos por Pagar	AA	14.007,79	741,77
Otras Obligaciones Corrientes	DD	219.062,01	202.120,23
Anticipo de clientes	EE	623,00	0,00
Otros pasivos corrientes	FF	408,45	0,00
Total Pasivo Corriente		234.101,25	202.862,00

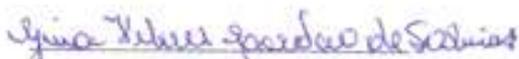
Pasivo no Corriente

Provisiones por Beneficios a Empleados	GG	338.662,51	0,00
Otros pasivos no corrientes	HH	12.282,07	12.282,07
Cuentas por pagar diversas relacionadas	II	2.335,55	58.050,76
Total Pasivo no Corriente		353.280,13	70.332,83

Total Pasivos

Patrimonio de los Accionistas

Capital Social	LL	152.000,00	152.000,00
Reserva Legal		45.528,12	42.946,65
Reserva Estatutaria		8.041,89	8.041,89
Reserva de Capital		8.465,06	8.465,06
Reservas por Superávit		784.647,54	907.923,39
Utilidad ó (Pérdida) del Ejercicio		156.706,64	-21.430,41
Resultados Acumulados Adopción NIIF		-312.360,37	0,00
Total del Patrimonio de los Accionistas		843.028,88	1.097.946,58
Total Pasivo y Patrimonio de los Accionistas		1.430.410,26	1.371.141,41



FIRMA REPRESENTANTE LEGAL

NOMBRE: Lcda. Gina Febres Cordero Cueva

RUC: 0101308302001



FIRMA CONTADOR

NOMBRE: Honores Maldonado Santos Aurelia

RUC: 0703208892001

Vélez 556 y García Avilés Edificio Bríz Vera 5to pis - Teléfonos: 2-510155-2513557

Mail: conmartinez@hotmail.com

Guayaquil - Ecuador



panamerican & asociados co.

**FEBRES CORDERO CUEVA CÍA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

(A) Efectivo y Equivalentes al Efectivo

El detalle del Efectivo y Equivalentes al Efectivo al 31 de diciembre del 2012 y 2011 fue como sigue:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
<u>Caja</u>		
Caja Escuela	0,00	766,32
Caja Colegio	100,00	9.406,88
Caja Chica	0,00	0,00
	<u>100,00</u>	<u>10.173,20</u>
<u>Bancos</u>		
Banco Machala Cta. Cte. # 1010051807	14.449,04	480,44
Banco Machala Cta. Cte. # 1010051815	27.492,83	29.782,71
Banco Machala Cta. Ahorro # 1010117727	30.577,96	626,16
	<u>72.519,83</u>	<u>30.889,31</u>
	<u>72.619,83</u>	<u>41.062,51</u>

(B) Activos Financieros

El detalle de Activos Financieros al 31 de diciembre del 2012 y 2011 fue como sigue:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Cuentas por Cobrar Clientes Escuela (*)	47.381,60	21.341,02
Cuentas por Cobrar Clientes Colegio (*)	102.796,70	37.679,28
(-) Provisiones Cuentas Incobrables Escuela/Colegio	-5.550,05	-3.550,05
Otras Cuentas por Cobrar	(1) 3.748,21	7.892,12
	<u>148.376,46</u>	<u>63.362,37</u>

(*) Explicación resumida de los ajustes por conversión a NIIF:

La compañía procedió a castigar el valor de \$59.020,30 correspondientes a los saldos de las cuentas por cobrar clientes escuela y clientes colegio del periodo 2011, porque eran valores que no iban a ser recuperados partiendo del reconocimiento de un activo NIIF para las Pymes (Sección #2).

Vélez 556 y García Avilés Edificio Briz Vera 5to pis Teléfonos: 2-510155-2513557

Mail: conmartinez@hotmail.com

Guayaquil - Ecuador



panamerican & asociados co.

**FEBRES CORDERO CUEVA CÍA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

(I) Otras cuentas por cobrar

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Préstamos Personal Administrativo	0,00	785,38
Cuentas por cobrar empleados	983,28	2,40
Cuentas por cobrar terceros	1.643,55	4.710,79
Cheques devueltos	0,00	2.393,55
Anticipo a empleados	1.121,38	0,00
	<u>3.748,21</u>	<u>7.892,12</u>

(D) Servicios y Otros Pagos Anticipados

El detalle de los Servicios y Otros Pagos Anticipados al 31 de diciembre del 2012 y 2011 fue como sigue:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Anticipo a Particulares	3.355,87	0,00
	<u>3.355,87</u>	<u>0,00</u>

(E) Activos por Impuestos Corrientes

El detalle de Activos por Impuestos Corrientes al 31 de diciembre del 2012 y 2011 fue como sigue:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Crédito Tributario a favor de la empresa IVA	1.821,57	0,00
Retenciones en la Fuente Impuesto a la Renta	0,00	0,00
Anticipo Impuesto a la Renta	(1) 15.234,04	15.001,66
Retenciones de Impuesto a la Renta	(2) 0,00	0,00
	<u>17.055,61</u>	<u>15.001,66</u>

Vélez 556 y García Avilés Edificio Briz Vera 5to pis Teléfonos: 2-510155-2513557

Mail: conmartinez@hotmail.com

Guayaquil - Ecuador



panamerican & asociados co.

FEBRES CORDERO CUEVA CÍA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

(1) Anticipo Impuesto a la Renta

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Primer Anticipo	7.617,02	7.500,83
Segundo Anticipo	7.617,02	7.500,83
	<u>15.234,04</u>	<u>15.001,66</u>

(2) Retenciones de Impuesto a la Renta

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Retenciones del 2% Impuesto a la Renta	0,00	60,27
	<u>0,00</u>	<u>60,27</u>

(F) Propiedad, Planta y Equipos

El detalle de Propiedad, Planta y Equipo al 31 de diciembre del 2012 y 2011 fue como sigue:

Concepto	Saldo al 31/12/2011	Compras	Reclasificación	Saldo al 31/12/2012
Costo				
Terrenos	364.261,00	0,00	0,00	364.261,00
Obras en Proceso	29.111,60	723,78	0,00	29.835,38
Edificios e Instalaciones	774.367,61	0,00	0,00	774.367,61
Maquinarias y Equipos	86.729,42	0,00	-86.729,42	0,00
Muebles y Enseres	82.918,34	6.814,02	86.729,42	176.461,78
Equipos de Computación	18.264,92	3.249,02	0,00	21.513,94
Vehiculos	4.000,00	0,00	0,00	4.000,00
Otros Activos	12.815,12	198,46	0,00	13.013,58
Total Costo	1.372.468,01	10.985,28	0,00	1.383.453,29
Depreciación				
	Año 2011	2012	Reclasificación	Año 2012
Depreciación Acumulada	-120.753,14	-79.151,44	0,00	-199.904,58
Total Propiedad, Planta y Eq.	1.251.714,87		0,00	1.183.548,71

Vélez 556 y García Avilés Edificio Briz Vera 5to pis Teléfonos: 2-510155-2513557

Mail: conmartinez@hotmail.com

Guayaquil - Ecuador



panamerican & asociados co.

**FEBRES CORDERO CUEVA CÍA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

(I) Activos Financieros no Corrientes

El detalle de Activos Financieros no Corrientes al 31 de diciembre del 2012 y 2011 fue como sigue:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Valores en Garantía con el SRI	5.453,78	0,00
	<u>5.453,78</u>	<u>0,00</u>

(AA) Cuentas y Documentos por Pagar

El detalle de Cuentas y Documentos por Pagar al 31 de diciembre del 2012 y 2011 fue como sigue:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Cuentas por Pagar proveedores varios	14.007,79	333,32
Cuentas por pagar a terceros	0,00	408,45
	<u>14.007,79</u>	<u>741,77</u>

(DD) Otras Obligaciones Corrientes

El detalle de Otras Obligaciones Corrientes al 31 de diciembre del 2012 y 2011 fue como sigue:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Con la Administración Tributaria	(1) 405,43	1.632,07
Impuesto a la Renta por Pagar del Ejercicio	40.449,07	0,00
Con el IESS	(2) 16.476,74	17.699,83
Por Beneficios de Ley a Empleados	(3) 53.581,09	87.095,76
Participación Trabajadores por Pagar del Ejercicio	34.792,18	0,00
Dividendos por Pagar	(4) 73.357,50	95.692,57
	<u>219.062,01</u>	<u>202.120,23</u>

Vélez 556 y García Avilés Edificio Briz Vera 5to pis Teléfonos: 2-510155-2513557

Mail: conmartinez@hotmail.com

Guayaquil - Ecuador



panamerican & asociados co.

**FEBRES CORDERO CUEVA CÍA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

(1) Con la Administración Tributaria

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Retenciones 1% Impuesto a la Renta	25,98	469,74
Retención 2% Impuesto a la Renta	13,80	124,20
Retenciones 8% Impuesto a la Renta	39,91	0,00
Retenciones 10% Impuesto a la Renta	11,11	38,00
Retención 5% Relación de Dependencia	11,79	8,19
Retención 10% Relación de Dependencia	93,51	59,31
Retención 12% Relación Dependencia	0,00	254,98
Retención 15% Relación Dependencia	142,19	0,00
Retención 30%	6,75	13,23
Retención 70%	46,99	16,39
Retención 100%	13,40	648,03
	<u>405,43</u>	<u>1.632,07</u>

(2) Con el IESS

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Aporte Patronal 11,15%	5.619,47	5.714,68
Aporte Personal 9,35%	4.736,19	4.833,43
Fondos de Reserva	2.927,51	3.899,71
IECE y SECAP 0,5%	504,16	513,96
Quirografarios e Hipotecario	2.689,41	2.738,05
	<u>16.476,74</u>	<u>17.699,83</u>

3.- Por Beneficios Lev a Empleados

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Décimo tercer sueldo	6.137,23	4.371,51
Décimo cuarto sueldo	26.532,29	23.416,54
Vacaciones	20.911,57	19.968,89
Sueldos por Pagar Personal Docente	0,00	21.407,32
Sueldos por Pagar Personal administrativo	0,00	11.219,49
Sueldos por Pagar Personal administrativo Centro.	0,00	6.712,01
	<u>53.581,09</u>	<u>87.095,76</u>

Vélez 556 y García Avilés Edificio Briz Vera 5to pis Teléfonos: 2-510155-2513557

Mail: conmartinez@hotmail.com

Guayaquil - Ecuador



panamerican & asociados co.

**FEBRES CORDERO CUEVA CÍA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

4.- Dividendos por Pagar

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Gina Mariana Febres Cordero Cueva	24.941,54	32.815,45
Gustavo Roberto Agustín Febres Cordero	24.207,98	31.438,56
Clemencia Alexandra Febres Cordero Cueva	24.207,98	31.438,56
	<u>73.357,50</u>	<u>95.692,57</u>

(EE) Anticipo de Clientes

El detalle de Anticipo de Clientes al 31 de diciembre del 2012 y 2011 fue como sigue:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Pensiones Anticipadas	623,00	0,00
	<u>623,00</u>	<u>0,00</u>

(FF) Otros Pasivos Corrientes

El detalle de Otros Pasivos Corrientes al 31 de diciembre del 2012 y 2011 fue como sigue:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Otros Pasivos Corrientes	408,45	0,00
	<u>408,45</u>	<u>0,00</u>

(GG) Provisiones por Beneficios a Empleados

El detalle de Provisiones por Beneficios a Empleados al 31 de diciembre de 2012 y 2011 fue como sigue:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Jubilación Patronal a Largo Plazo (*)	266.400,07	0,00
Provisión por Desahucio	72.262,44	0,00
	<u>338.662,51</u>	<u>0,00</u>

Vélez 556 y García Avilés Edificio Briz Vera 5to pis Teléfonos: 2-510155-2513557

Mail: conmartinez@hotmail.com

Guayaquil - Ecuador



panamerican & asociados co.

**FEBRES CORDERO CUEVA CÍA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

(*) Explicación resumida de los ajustes por conversión a NIIF:

De acuerdo a las Normas Internacionales de Información Financiera para Pymes sección # 28, la Entidad reconoció una provisión para Jubilación Patronal y Bonificación por Desahucio para todos sus trabajadores, los efectos de éste cambio fueron un incremento en las cuentas Jubilación Patronal por pagar y Bonificación por Desahucio por pagar por \$196.098,71 y 57.241,36 respectivamente y una disminución en resultados Acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF por \$253.340,07.

(HH) Otros Pasivos no Corrientes

El detalle de Otros Pasivos no Corrientes al 31 de diciembre de 2012 y 2011 fue como sigue:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Cuentas por Pagar Varios L/Plazo	12.282,07	12.282,07
	<u>12.282,07</u>	<u>12.282,07</u>

(II) Cuentas por Pagar Diversas Relacionadas a Largo Plazo

El detalle de Cuentas por Pagar Diversas Relacionadas a Largo Plazo al 31 de diciembre del 2012 y 2011 fue como sigue:

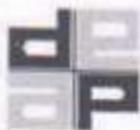
		<u>2012</u>	<u>2011</u>
Cuentas por pagar a socios	(1)	2.335,55	58.050,76
		<u>2.335,55</u>	<u>58.050,76</u>
<u>(1) Cuentas por Pagar Socios</u>			
Lic. Mariana Cueva		<u>2.335,55</u>	<u>58.050,76</u>
		2.335,55	58.050,76

Crédito otorgado a la Compañía por Mariana de Jesús Cueva Carrión, los mismos valores adquiridos por sus herederos a quienes se les abona \$ 1,000.00 cada uno mensualmente.

Vélez 556 y García Avilés Edificio Briz Vera 5to pis Teléfonos: 2-510155-2513557

Mail: conmartinez@hotmail.com

Guayaquil - Ecuador



panamerican & asociados co.

FEBRES CORDERO CUEVA CÍA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

(LL) CAPITAL SOCIAL

El capital suscrito y pagado es de CIENTO CINCUENTA Y DOS MIL 00/100 DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA, dividido en ciento cincuenta y dos mil acciones ordinarias y nominativas del valor nominal de un dólar de los Estados Unidos de América cada una como sigue:

Accionistas	No. De Acciones 2012	No. De Acciones 2011	Valor por Acción	Valor Total 2012	Valor Total 2011
Febres Cordero Cueva Alexandra	49.856	49.856	1,00	49.856,00	49.856,00
Febres Cordero Cueva Gina	52.288	52.288	1,00	52.288,00	52.288,00
Febres Cordero Cueva Gustavo	49.856	49.856	1,00	49.856,00	49.856,00
	<u>152.000</u>	<u>152.000</u>		<u>152.000,00</u>	<u>152.000,00</u>

Vélez 556 y García Avilés Edificio Briz Vera 5to pis Teléfonos: 2-510155-2513557
Mail: conmartinez@hotmail.com
Guayaquil - Ecuador