
PALAN TAMAYO CONSULTORES PATCO CIA. LTDA.

C O N T E N I D O:

	<u>Página</u>
ESTADOS FINANCIEROS:	
Estados de Situación Financiera	3
Estados de resultados integral	4
Estados de cambios en el patrimonio de los accionistas	5
Estados de flujos de caja	6 - 7
Notas a los estados financieros	8 - 21

Abreviaturas

NIA	Normas Internacionales de Auditoría
NIC	Norma Internacional de Contabilidad
NIIF	Norma Internacional de Información Financiera
CINIIF	Interpretación del Comité de Normas Internacionales de Información Financiera
NEC	Normas Ecuatorianas de Contabilidad
SRI	Servicio de Rentas Internas
IESS	Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social
FV	Valor razonable (Fair value)
US\$	U.S. dólares

PALAN TAMAYO CONSULTORES PATCO CIA. LTDA.

Estados de situación financiera
Al 31 de diciembre de 2012 y 2011
(Expresados en dólares americanos)

	<u>Notas</u>	<u>2012</u>	<u>2011</u>
ACTIVOS			
Activos corrientes			
Efectivo y equivalentes al efectivo	4	37.367	3.946
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	5	7.448	13.506
Inventarios	6	0	0
Impuestos corrientes y otros pagos anticipados	7	3.624	1.616
		<u>48.440</u>	<u>19.068</u>
Activos no corrientes			
Propiedades, planta y equipo	8	152	152
Cargos diferidos	9	0	0
Otros activos		0	0
		<u>152</u>	<u>152</u>
Activos totales		<u>48.591</u>	<u>19.219</u>
PASIVOS Y PATRIMONIO			
Pasivos corrientes			
Oblogaciones financieras que devengan interese	10	0	0
Acreedores comerciales	11	0	0
Impuestos corrientes por pagar y beneficios de empleados	12	1.974	1.497
Anticipos recibidos de clientes	13	0	0
Cuentas por pagar accionistas y otras cuentas por pagar	14	12.196	4.321
		<u>14.170</u>	<u>5.818</u>
Pasivos no corrientes			
Obligaciones a largo plazo por beneficios a los empleados	15	2.477	0
		<u>2.477</u>	<u>0</u>
Total del pasivo		<u>16.647</u>	<u>5.818</u>
Patrimonio			
Capital social	16	1.000	1.000
Reservas		2.185	2.185
Otrs resultados integrales	17	22.151	8.031
Resultados por adopcion de NIIF por primera vez	18	0	0
Perdidas acumuladas		0	0
Perdida del ejercicio		6.609	2.186
Total Patrimonio		<u>31.944</u>	<u>13.401</u>
Total pasivo mas patrimonio		<u>48.591</u>	<u>19.219</u>

BOLIVAR PALAN

ROBERTO CARDENAS

GERENTE GENERAL

CONTADORA GENERAL

LAS NOTAS ADJUNTAS SON PARTE INTEGRANTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

PALAN TAMAYO CONSULTORES PATCO CIA. LTDA.

Estados del resultado integral

Por los años que terminados al 31 de diciembre de 2012 y 2011

(Expresado en dólares americanos)

UTILIDAD BRUTA EN VENTAS	65.609	38.240
GASTOS DE OPERACIÓN		
De administracion	55.511	34.856
De ventas	0	0
	<u>(55.511)</u>	<u>(34.856)</u>
UTILIDAD EN OPERACIÓN	10.098	3.384
OTROS INGRESOS	0	0
OTROS EGRESOS	<u>0</u>	<u>0</u>
UTILIDAD DEL EJERCICIO	<u>10.098</u>	<u>3.384</u>
Participacion trabajadores	1.515	508
Impuesto a la renta por pagar	1.974	690
TOTAL PROVISIONES FINALES	3.489	1.198
UTILIDAD NETA	6.609	2.186



BOLIVAR PALAN
GERENTE GENERAL



ROBERTO CARDENAS
CONTADORA GENERAL

LAS NOTAS ADJUNTAS SON PARTE INTEGRANTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

PALAN TAMAYO CONSULTORES PATCO CIA. LTDA.**ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS**

Por los períodos terminados al 31 de diciembre de 2012 y 2011

(Expresados en dólares americanos)

	<u>Capital</u>	<u>de</u>	<u>RESERVAS</u>			<u>Adpcion</u>	<u>Resultados</u>	<u>Resultado</u>	<u>Total</u>
	<u>Social</u>	<u>capital</u>	<u>legal</u>	<u>facultativa</u>	<u>otras</u>	<u>de NIIF</u> <u>primera vez</u>	<u>Acumulada</u>	<u>del</u> <u>ejercicio</u>	<u>del</u> <u>Patrimonio</u>
Enero 1, 2011	1.000,00	934,23	2.184,51				6.940,18	156,22	11.215,14
Transferencia							156,22	(156,22)	0,00
Perdida del ejercicio								2.186,06	2.186,06
Diciembre 31, 2011 NEC	1.000,00	934,23	2.184,51	0,00	0,00	0,00	7.096,40	2.186,06	13.401,20
Ajustes NIIF									
Reavaluo propiedad planta y equi									0,00
Jubilacion patronal						(451,35)			(451,35)
Provision para desahucio						(1.314,00)			(1.314,00)
Ajuste cuentas incobrables						(1.801,43)			(1.801,43)
Diciembre 31, 2011 NIIF	1.000,00	934,23	2.184,51	0,00	0,00	(3.566,78)	7.096,40	2.186,06	9.834,42
Transferencia							2.186,06	(2.186,06)	0,00
Ajuste resultados años anteriores					15.500,68				15.500,68
Utilidad del ejercicio								6.608,86	6.608,86
Diciembre 31, 2012 NIIF	1.000,00	934,23	2.184,51	0,00	15.500,68	(3.566,78)	9.282,46	6.608,86	31.943,96

**BOLIVAR PALAN**

GERENTE GENERAL

**ROBERTO CARDENAS**

CONTADORA GENERAL

LAS NOTAS ADJUNTAS SON PARTE INTEGRANTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

PALAN TAMAYO CONSULTORES PATCO CIA. LTDA.

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO

Por los años terminados al 31 de diciembre del 2012 y 2011

(Expresados en dólares americanos)

	<u>Diciembre 31,</u>	
	<u>2.012</u>	<u>2.011</u>
FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Efectivo recibido de clientes	67.462,23	31.825,50
Efectivo pagado a proveedores y empleados	(57.944,66)	(35.710,88)
Pagos anticipados	459,15	(115,14)
Inventarios	0,00	0,00
Cuentas y documentos por pagar	8.352,21	4.766,38
Gastos acunulados por pagar	15.436,06	15.436,06
Efectivo neto de efectivo proveniente de actividades de operación	<u>33.764,99</u>	<u>16.201,92</u>
FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE INVERSION		
Activos fijos - neto	(343,47)	(107,17)
Inversiones temporales	0,00	0,00
Otros activos	0,00	0,00
Efectivo neto de efectivo utilizado en actividades de inversion	<u>(343,47)</u>	<u>(107,17)</u>
FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Obligaciones financieras	0,00	0,00
Efectivo neto de efectivo utilizado en actividades de financiamiento	<u>0,00</u>	<u>0,00</u>
Aumento (disminucion) neto de efectivo y equivalentes de efectivo	33421,52	16094,75
Efectivo y equivalentes al efectivo al inicio del año	<u>3945,83</u>	<u>3287,14</u>
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL FINAL DEL AÑO	<u><u>37367,35</u></u>	<u><u>19381,89</u></u>



BOLIVAR PALAN
GERENTE GENERAL

LAS NOTAS ADJUNTAS SON PARTE INTEGRANTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS



ROBERTO CARDENAS
CONTADORA GENERAL

PALAN TAMAYO CONSULTORES PATCO CIA. LTDA.

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO (CONTINUACION)
CONCILIACION DE LA PÉRDIDA DEL EJERCICIO CON EL EFECTIVO NETO
UTILIZADO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN**

Por los años terminados al 31 de diciembre del 2012 y 2011

(Expresados en dólares americanos)

FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN

Resultado del ejercicio	6.608,86	2.186,08
Ajustes para conciliar la utilidad del ejercicio con el efectivo neto proveniente de actividades de operación		
Depreciaciones y amortizaciones	343,47	343,47
Provision jubilacion patronal y desaucio	711,64	0,00
Provision para cuentas incobrables	0,00	0,00
Participacion empleados y trabajadores e impuesto a la renta	0,00	
Ajuste de años anteriores	7.148,34	1.930,40
Cambios en activos y pasivos operativos		
(Aumento) disminucion de cuentas por cobrar	10.141,32	7.090,73
(Aumento) disminucion de inventarios y pagos anticipados	459,15	(115,14)
Aumento (disminucion) de cuentas por pagar y gastos acumulados por pagar	8.352,21	4.766,38
EFFECTIVO NETO PROVISTO DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	33.764,99	16.201,92



BOLIVAR PALAN

GERENTE GENERAL



ROBERTO CARDENAS

CONTADORA GENERAL

LAS NOTAS ADJUNTAS SON PARTE INTEGRANTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

PALAN TAMAYO CONSULTORES PATCO CIA. LTDA

Políticas contables y notas explicativas a los estados financieros
Por los años terminados al 31 de Diciembre de 2012 y 2011
(Expresadas en dólares americanos)

1. DECLARACION DE CUMPLIMIENTO

Los Estados y reportes Financieros han sido preparados, registrados y presentados con sujeción a las Normas Internacionales de Información Financiera, NIIF, emitidas en la versión vigente, traducida oficialmente al idioma español por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB) para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES) emitida por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB). Están presentados en dólares americano. Siguiendo el cronograma de implementación fijado en la Resolución No. 08.G.DSC.010 de 20 de noviembre del 2008, publicada en el Registro Oficial No. 498 de 31 de diciembre del 2008, para el año 2010 como año de implementación de las NIIF y, que no han sido auditadas.

Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) al 1 de enero del 2012 y el estado de situación financiera de apertura al 31 de diciembre del 2011, han sido preparados exclusivamente para ser utilizados por la administración de la Compañía como parte del proceso de conversión a NIIF para el año terminado el 31 de diciembre del 2011.

Los estados financieros de **PALAN TAMAYO CONSULTORES PATCO CIA. LTDA**, al 31 de diciembre del 2011, fueron preparados de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad, los cuales fueron considerados como los principios de contabilidad previos (PCGA anteriores), tal como se define en la NIIF 1 Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera, para la preparación de los estados de situación financiera de acuerdo a NIIF.

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con NIIF requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

2. INFORMACION GENERAL

PALAN TAMAYO CONSULTORES PATCO CIA. LTDA fue constituido en el Ecuador el 2 de agosto de 1978 bajo el amparo de las leyes vigentes en el Ecuador, su domicilio principal está ubicado en la ciudad de Quito, con una duración de 99 años. El objeto social de la Compañía es la fabricación, producción y comercialización de calzado deportivo, semideportivo y componentes para la industria del calzado en general.

3. NORMAS NUEVAS Y REVISADAS EMITIDAS PERO AÚN NO EFECTIVAS

La compañía no ha aplicado las siguientes NIIF nuevas y revisadas que han sido emitidas pero aún no son efectivas:

<u>NIIF vigencia</u>	<u>Título</u>	<u>Fecha de</u>
Enmiendas a la NIIF 1	Exención limitada de las revelaciones comparativas de la NIIF 7 para los adoptantes por primera vez	Julio 1, 2010
Enmiendas a la NIIF 7	Revelaciones - Transferencias de activos financieros	Julio 1, 2011
NIIF 9 (enmendada en 2010)	Instrumentos financieros	Enero 1, 2013
NIC 24 (revisada en 2009)	Revelaciones de partes relacionadas	Enero 1, 2011
Enmiendas a la NIC 32 2010	Clasificación de emisión de derechos	Febrero 1,
Enmienda a la CINIIF 14	Prepagos de requerimiento de fondos mínimos	Enero 1, 2011
Enmienda CINIIF 19	Extinción de pasivos financieros con instrumentos de patrimonio	Julio 1, 2010
Enmienda CINIIF 12	Impuestos diferidos recuperación de Activos subyacentes	Enero 1, 2012
Enmienda NIC 1	Presentación de Estados Financieros	Julio 1, 2012

La Administración considera que la aplicación de las normas nuevas y revisada durante el año 2011, detalladas anteriormente, no ha tenido un efecto material sobre la posición financiera de la Compañía, los resultados de sus operaciones o sus flujos de efectivo.

NOMBRE DE LA COMPAÑIA., debido al giro del negocio, y a la particularidad de la operación de la compañía no ha aplicado las siguientes Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), Normas Internacionales de Contabilidad (NIC) e Interpretaciones del Comité (CINIIF) nuevas y revisadas que han sido emitidas pero aún no son efectivas:

<u>NIIF</u>	<u>Título</u>	<u>Efectiva a partir</u>
NIIF 9	Instrumentos financieros	Enero 1, 2013
NIIF 10	Estados financieros consolidados	Enero 1, 2013
NIIF 11	Acuerdos de negocios conjuntos	Enero 1, 2013
NIIF 12	Revelaciones de intereses en otras Entidades	Enero 1, 2013
NIIF 13	Medición del valor razonable	Enero 1, 2013

NIC 19 (Revisada en el 2011)	Beneficios a empleados	Enero 1, 2013
NIC 28 (Revisada en el 2011)	Inversiones en asociadas y negocios Conjuntos	Enero 1, 2013

La Administración anticipa que de ser adoptadas las enmiendas que apliquen para la Compañía en los estados financieros en los períodos futuros, podrían tener un impacto sobre los importes de los activos y pasivos y las revelaciones. Sin embargo, no es posible proporcionar una estimación razonable de ese efecto hasta que un examen detallado haya sido completado.

9

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Tal como lo requiere la NIIF 1, estas políticas han sido definidas en función de las NIIF, aplicadas de manera uniforme a todos los períodos que se presentan.

4. BASES DE PRESENTACION Y POLITICAS CONTABLES

Los estados financieros de **PALAN TAMAYO CONSULTORES PATCO CIA. LTDA**, a NIIF comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre del 2011 (fecha de transición), y 1 de enero del 2012, los estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado el 31 de diciembre del 2012 y 2011.

Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos en banco y efectivo en caja pendiente de depositar y los fondos asignados como caja chica, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses y sobregiros bancarios. Los sobregiros bancarios son presentados como pasivos corrientes en el estado de situación financiera.

Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar

La mayoría de las ventas se realizan con condiciones de crédito normales, y los importes de las cuentas por cobrar no tienen intereses. Cuando el crédito se amplía más allá de las condiciones de crédito normales, las cuentas por cobrar se miden al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo. Al final de cada periodo sobre el que se informa, los importes en libros de los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar se revisan para determinar si existe alguna evidencia objetiva de que no vayan a ser recuperables. Si es así, se reconoce inmediatamente en resultados una pérdida por deterioro del valor. El período de crédito promedio sobre la venta de bienes es de 120 días.

Las cuentas comerciales por cobrar incluyen una provisión para reducir su valor al de probable realización. Dicha provisión se constituye en función de un análisis de la probabilidad de recuperación de las cuentas.

Las cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar se clasifican en activos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como activos no corrientes.

Propiedades, planta y equipo

Las partidas de propiedades, planta y equipo se miden al costo menos la depreciación acumulada y cualquier pérdida por deterioro del valor acumulada. La compañía ha efectuado la revaluación de sus activos fijos consistentes en maquinaria, vehículos y bienes inmuebles registrando el correspondiente ajuste con base al informe del perito calificado por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

La depreciación se carga para distribuir el costo de los activos menos sus valores residuales a lo largo de su vida útil estimada, aplicando el método de línea recta. En la depreciación de las propiedades, planta y equipo se utilizan las siguientes vidas útiles:

Edificios	20 años
Maquinaria y equipo	10 años
Muebles y enseres y equipo de oficina	10 años
Equipo de computación	3 años
Vehículos	5 años

Si existe algún indicio de que se ha producido un cambio significativo en la tasa de depreciación, vida útil o valor residual de un activo, se revisa la depreciación de ese activo de forma prospectiva para reflejar las nuevas expectativas.

Cargos diferidos

Los activos intangibles son costos incurridos en el desarrollo de productos y se expresan al costo menos la amortización acumulada. Se amortizan a lo largo de la vida estimada de cinco años empleando el método de línea recta. Si existe algún indicio de que se ha producido un cambio significativo en la tasa de amortización, vida útil o valor residual de un activo intangible, se revisa la amortización de ese activo de forma prospectiva para reflejar las nuevas expectativas.

Sobregiros y préstamos bancarios

Los gastos por intereses se reconocen sobre la base del método del interés efectivo y se incluyen en los costos financieros. Todos los costos por préstamos se reconocen en el resultado del periodo en el que se incurren.

Cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar

Las cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro. El gasto por intereses (incluyendo los intereses implícitos) se reconoce como costos financieros y se calculan utilizando la tasa de interés efectiva, excepto para las cuentas por pagar a corto plazo cuando el reconocimiento del interés resultare inmaterial. El período de crédito promedio para la compra de ciertos bienes es de 120 días.

La Compañía tiene implementadas políticas de manejo de riesgo financiero para asegurar que todas las cuentas por pagar se paguen de conformidad con los términos crediticios preacordados.

Las cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar se clasifican en pasivos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como pasivos no corrientes.

Impuestos corrientes

Impuesto a la renta

El impuesto por pagar corriente se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imposables o deducibles y partidas que nunca son gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada período económico por parte del Servicio de Rentas Internas SRI.

Impuesto al valor agregado IVA y retenciones en el fuente del impuesto a la renta

El IVA es un impuesto que se genera por las ventas el mismo que es compensado con el IVA pagado en ventas, este tipo de impuesto se liquida mensualmente y la tasa actual es del 12% tanto para compras como para ventas.

Las retenciones en la fuente es un impuesto que se genera por las retenciones que la compañía de manera obligatoria debe efectuar por la adquisición de bienes y servicios, el pago es mensual y los porcentajes de retención son establecidos por el Servicio de Rentas Internas de acuerdo al tipo de transacción.

Provisiones

Las provisiones se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado, es probable que la Compañía tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos, para cancelar la obligación, y puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación.

El importe reconocido como provisión debe ser la mejor estimación del desembolso necesario para cancelar la obligación presente, al final de cada período, teniendo en cuenta los riesgos y las incertidumbres correspondientes. Cuando se mide una provisión usando el flujo de efectivo estimado para cancelar la obligación presente, su valor en libros representa el valor presente de dicho flujo de efectivo.

Beneficios a empleados

Beneficios definidos: Jubilación patronal y bonificación por desahucio

El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal y bonificación por desahucio) es determinado utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales realizadas al final de cada período. Las ganancias y pérdidas actuariales se reconocen utilizando el enfoque de la banda de fluctuación (10% del valor presente de la obligación al inicio del período dividido entre el número promedio de años de trabajo que le resten a los empleados. No se considera el 10% del valor razonable de los activos del plan, en razón de que esta obligación no está fondeada). Los costos de los servicios pasados se reconocen inmediatamente en la medida en que los beneficios ya han sido otorgados; de lo contrario, son amortizados utilizando el método de línea recta en el período promedio hasta que dichos beneficios son otorgados.

Participación a trabajadores

La Compañía reconoce un pasivo y un gasto por la participación de los trabajadores en las utilidades de la Compañía. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de las utilidades líquidas de acuerdo con disposiciones legales.

Reconocimiento de ingresos de actividades ordinarias

Los ingresos ordinarios procedentes de la venta de bienes deben ser reconocidos cuando se cumplen todas y cada una de las siguientes condiciones:

La Compañía ha transferido al comprador los riesgos y ventajas, de tipo significativo, derivados de la propiedad de los bienes;

La Compañía no conserva para sí ninguna implicación en la gestión corriente de los bienes vendidos, en el grado usualmente asociado con la propiedad, ni retiene el control efectivo sobre los mismos;

El importe de los ingresos ordinarios pueda medirse con fiabilidad;

Sea probable que la Compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción; y

Los costos incurridos, o por incurrir, en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad.

Utilidad neta por acción

La utilidad neta por participación se calcula considerando el promedio de acciones ordinarias en circulación durante el año.

Registros contables y unidad monetaria

Los registros contables de la Compañía se llevan en Dólares de E.U.A., que es la moneda de curso legal del Ecuador.

5. EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO

El efectivo y equivalentes de efectivo como se muestra en el estado de flujo de efectivo puede ser conciliado con las partidas relacionadas en el estado de situación financiera de la siguiente manera:

	Diciembre 31,	
	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Banco Internacional	35.580	0
Coop. Politecnica	1.788	0
Total	<u>37.367</u>	<u>0</u>

6. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Un resumen de los activos financieros es como sigue:

	<u>2.012</u>	<u>2.011</u>
Cientes	7.448	13.506
Anticipos de sueldos / personal de la empresa	0	0
Anticipos por liquidar	0	0
Varias cuentas por cobrar	840	0
Subtotal	<u>8.288</u>	<u>13.506</u>
(-) Provision para cuentas incobrables (A)	<u>(6.745)</u>	<u>(6.745)</u>
Total	<u><u>1.543</u></u>	<u><u>6.761</u></u>

El movimiento de la provisión para cuentas incobrables durante el año 2012 y 2011 es como sigue:

	(US\$ dólares)
Saldo inicial	(8.181)
(-) Baja de cuentas por cobrar	<u>1.436</u>
Diciembre 31, 2011 y 2012	<u>(6.745)</u>

7. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO - NETO

Los bienes de la Compañía son:

<u>Descripcion</u>	<u>Costo</u> <u>Historico</u>	<u>Depreciacion</u> <u>Acumulada</u>	<u>Diciembre 31,</u>	
			<u>2.012</u>	<u>2.011</u>
Equipos de Computacion	923	580	343	305
Muebles y enseres	6.470	6.470	0	0
Total	<u>7.393</u>	<u>(7.050)</u>	<u>343</u>	<u>305</u>

8. PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

Capital Social:

El capital social de **PALAN TAMAYO CONSULTORES PATCO CIA. LTDA** al 31 de diciembre del 2012 y 2011 fue de US\$ 109.760 dividido en ciento nueve mil acciones ordinarias y nominativas de un dólar cada una. El detalle de los accionistas es como sigue:

<u>Accionista</u>	<u>Capital Social</u>	<u>Numero de Acciones</u>	<u>Porcentaje de Participacion</u>
Carlos Palan	250	250	25%
Bolivar Palan	250	250	25%
Gladys Palan	250	250	25%
Fernando Palan	250	250	25%
Total	1.000	1.000	100%

Nota A.- De acuerdo a lo establecido a la NIIF para Pymes párrafo 28, la jubilación patronal es un beneficio del trabajador y los beneficios de los trabajadores se reconocen desde el momento en que este ha comenzado a prestar sus servicios. Con este ajuste se ha procedido a reconocer la jubilación patronal no registrada en aplicación la NIIF y párrafo antes citados. La autoridad tributaria no admite constituir la provisión jubilación patronal de aquellos trabajadores que han permanecido en la compañía por lo menos de 10 años, situación que se contrapone con lo expresado en la NIIF para Pymes. De acuerdo a lo establecido a la NIIF para Pymes párrafo 28, el desahucio es un beneficio del trabajador y se debe reconocer este beneficio desde el primer instante en que el trabajador ha comenzado a prestar sus servicios. Con el ajuste se reconoce la respectiva provisión por desahucio de todos los trabajadores sin importar el tiempo de permanencia en la empresa.

Nota B.- El valor neto de realización representa el importe que se espera recuperar neto a través de la venta o utilización de su inventario. Para efectos de implementación de NIIF para Pymes párrafo 13 se hizo necesario realizar una prueba de valoración de los inventarios para determinar el importe neto recuperable de este activo.

9. APROBACION DE ESTADOS FINANCIEROS

Estos estados financieros fueron aprobados por la Junta General de Accionistas celebrada el 30 de Marzo del 2013.