



**Campos & Asociados** Cia. Ltda.

**AUDITORES Y CONSULTORES EMPRESARIALES**

---

**PAEZ FLORENCIA & CO. CIA. LTDA.**

**ESTADOS FINANCIEROS**

**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 y 2011**

**CON EL INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

---

Chimborazo 2108 y Francisco de Marcos  
Edificio Primavera Piso 2 Of.: 211  
☎ Telefax: (593-4) 2400013 / 6003281  
☎ Celular: 0999618292  
✉ Email: campos.asociados1@gmail.com  
www.grupocamposauditores.com  
Guayaquil - Ecuador

# **PAEZ FLORENCIA & CO. CIA. LTDA.**

## **Estados Financieros**

**Al 31 de diciembre del 2012 y 2011**

### **INDICE**

### **Páginas No.**

Informe de los Auditores Independientes	1-2
Estado de Situación Financiera	3
Estado de Resultados	4
Estado de Cambios en el Patrimonio	5
Estado de Flujos de Efectivo	6
Políticas de Contabilidad	7-13
Notas a los Estados Financieros	14-18

### **Abreviaturas usadas:**

US\$ -	Dólares de los Estados Unidos de América
NEC -	Normas Ecuatorianas de Contabilidad
NIF -	Normas Internacionales de Información Financiera
IASB -	Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad
Compañía -	Páez, Florencia & Co. Cía. Ltda.



# **Campos & Asociados** Cía. Ltda.

**AUDITORES Y CONSULTORES EMPRESARIALES**

## Informe de los Auditores Independientes

A los Señores Socios de  
Páez, Florencia & Co. Cía. Ltda.

1. Hemos auditado los estados financieros que se acompañan de **Páez, Florencia & Co. Cía. Ltda.** (en adelante la Compañía), los cuales comprenden los Estados de Situación Financiera al 31 de diciembre del 2012 y 2011 y los estados conexos de resultados, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, así como un resumen de políticas de contabilidad significativas y otras notas explicativas.

### ***Responsabilidad de la Administración por los Estados Financieros***

2. La Administración es responsable de la preparación y presentación razonable de esos estados financieros de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera. Esta responsabilidad incluye: diseñar, implementar y mantener el control interno relevante para 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 efectuar estimaciones contables que sean razonables en las circunstancias.

### ***Responsabilidad de los auditores***

3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión acerca de estos estados financieros con base en nuestras auditorías. Efectuamos nuestras auditorías de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría. Esas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos, así como que planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener seguridad razonable acerca de si los estados financieros están libres de representaciones erróneas de importancia relativa.
4. Una auditoría incluye la ejecución de procedimientos para obtener evidencias de auditoría acerca de los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio profesional del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de representación errónea de importancia relativa en los estados financieros, ya sea debido a fraude o error.

Chimborazo 2108 y Francisco de Marcos  
Edificio Primavera Piso 2 Of.: 211  
☎ Telefax: (593-4) 2400013 / 6003281  
☎ Celular: 0999618292  
✉ Email: campos.asociados1@gmail.com  
www.grupocamposauditores.com  
Guayaquil - Ecuador



**Campos & Asociados** Cía. Ltda.  
**AUDITORES Y CONSULTORES EMPRESARIALES**

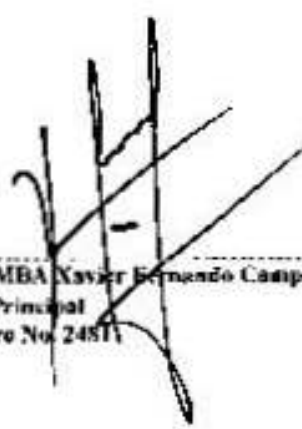
5. Al efectuar esas evaluaciones de riesgos, los auditores consideran el control interno relevante para la preparación y presentación razonable de los estados financieros de la Compañía, a fin de diseñar los procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría también incluye evaluar lo apropiado de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables hechas por la administración, así como evaluar la presentación general de los estados financieros en conjunto.
6. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría.

**Opinión**

7. En nuestra opinión, los estados financieros mencionados en el párrafo 1 presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de Pérez, Florencia & Co. Cía. Ltda., al 31 de diciembre del 2012 y 2011, los resultados de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y sus flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera.

Guayaquil, 31 de Mayo del 2013.

**CAMPOS & ASOC. CO. LTDA.**  
CAMPOS & ASOCIADOS CIA. LTDA.  
SC-RNAE-2 No.527

  
Elen. MBA Xavier Fernando Campos  
Socio Principal  
Registro No. 24811

Chimborazo 2108 y Francisco de Marcos  
Edificio Primavera Piso 2 Of.: 211  
☎ Telefax: (593-4) 2400013 / 6003281  
☎ Celular: 0999618292  
✉ Email: campos.asociados1@gmail.com  
www.grupocamposauditores.com  
Guayaquil - Ecuador

PAEZ, FLORENCIA & CO. CIA. LTDA.

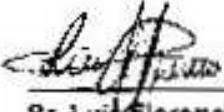
Estado de Situación Financiera

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011

(En dólares estadounidenses)

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
<b><u>ACTIVO</u></b>		
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>		
Efectivo y equivalente de efectivo (Nota 1)	58.590	47.579
Cuentas por Cobrar (Nota 2)	<u>66.344</u>	<u>78.241</u>
Total activo corriente	124.934	125.820
<b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>		
Propiedades y Equipos (Nota 3)	<u>63.101</u>	<u>44.330</u>
Total activo no corriente	63.101	44.330
Total Activo	<u>188.035</u>	<u>170.150</u>

  
Ing. William Florencia  
Gerente General

  
Sr. Luis Florencia G.  
Contador  
Registro No.0.46788

Ver políticas de contabilidad y notas a los estados financieros

PAEZ, FLORENCIA & CO. CIA. LTDA.

Estado de Situación Financiera

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011

(En dólares estadounidenses)

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
<b><u>PASIVO Y PATRIMONIO</u></b>		
<b>PASIVO CORRIENTE</b>		
Obligaciones bancarias (Nota 4)	13.500	13.000
Cuentas por pagar (Nota 5)	32.410	34.430
Impuestos por Pagar	4.155	19.689
<b>Total pasivo corriente</b>	<u>50.065</u>	<u>67.119</u>
Préstamos de socios (Nota 6)	30.798	17.469
Beneficios a empleados a largo plazo (Nota 7)	42.326	42.726
<b>Total pasivos</b>	<u>123.189</u>	<u>127.314</u>
<b>PATRIMONIO</b>		
Capital social (Nota 8)	5.000	5.000
Reserva Legal (Nota 8)	2.736	2.736
Resultados acumulados (Nota 8)	73.916	49.573
Resultado adopción NIIF	(33.314)	(33.314)
Resultado del ejercicio	16.508	18.841
<b>Total patrimonio</b>	<u>64.846</u>	<u>42.836</u>
<b>Total Pasivo y Patrimonio</b>	<u>188.035</u>	<u>170.150</u>

  
Ing. William Florencia  
Gerente General

  
Sr. Luis Florencia G.  
Contador  
Registro No. 0.46788

Ver políticas de contabilidad y notas a los estados financieros

**PAEZ, FLORENCIA & CO. CIA. LTDA.**

**Estado de Resultados**

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

**(En dólares estadounidenses)**

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
<b>Ingresos</b>		
Servicios de auditoría	253.577	250.605
Implementación NIIF	31.267	36.595
Servicios contables	53.788	17.205
Descuentos en servicios	(8.514)	
Otros ingresos	39.373	74.580
<b>Total ingresos</b>	<b>369.491</b>	<b>378.985</b>
<b>Gastos operacionales, netos</b>	<b>(341.071)</b>	<b>(349.203)</b>
<b>Utilidad antes de participación trabajadores e impuesto a la renta</b>	<b>28.420</b>	<b>29.782</b>
Participación Trabajadores (Nota 9)	(4.263)	(4.467)
Impuesto a la Renta (Nota 9)	(7.649)	(6.474)
<b>Resultado del ejercicio</b>	<b>16.508</b>	<b>18.841</b>

  
Ing. Wilfredo Florencia  
Gerente General

  
Sr. Luis Florencia G.  
Contador  
Registro No. 0.46788



**PAEZ, FLORENCIA & CO. CIA. LTDA.**

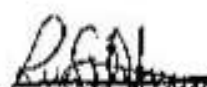
**Estado de Flujos de Efectivo**

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

**(En dólares estadounidenses)**

	<u><b>2012</b></u>	<u><b>2011</b></u>
<b><u>Flujos de Efectivo por Actividades de Operación</u></b>		
Utilidad contable	16.508	18.841
<b>Ajustes para reconciliar la utilidad neta del ejercicio con el efectivo neto provisto por las actividades de operación</b>		
Depreciación	11.747	13.413
Ajustes de activos fijos		(184)
Ajustes de años anteriores		(133)
Participación trabajadores	4.263	4.467
Provisión impuesto a la renta	7.649	6.474
<b>Cambios netos en activos y pasivos</b>		
Cuentas por cobrar	11.896	1.467
Cuentas por pagar	<u>(24.364)</u>	<u>(3.562)</u>
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	<u>27.699</u>	<u>40.783</u>
<b><u>Flujos de Efectivo por las Actividades de Inversión</u></b>		
Adquisición de Propiedades y equipos	<u>(30.517)</u>	<u>(30.740)</u>
Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión	<u>(30.517)</u>	<u>(30.740)</u>
<b><u>Flujos de efectivo por las actividades de financiamiento</u></b>		
Préstamos bancarios recibidos	500	13.000
Préstamos recibidos de accionistas	<u>13.329</u>	<u>7.666</u>
Efectivo neto provisto por las actividades de financiamiento	<u>13.829</u>	<u>20.666</u>
Aumento neto del efectivo	11.011	30.711
Efectivo al inicio del período	<u>47.579</u>	<u>16.868</u>
Efectivo al final del período	<u>58.590</u>	<u>47.579</u>

  
Ing. William Florencia  
Gerente General

  
Sr. Luis Florencia G.  
Contador  
Registro No.0.46788



**PAEZ, FLORENCIA & CO. CIA. LTDA.**

**Estado de cambios en el Patrimonio**

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

**(En dólares estadounidenses)**

<b>2012</b>	<b>Capital Social</b>	<b>Reserva Legal</b>	<b>Resultados Acumulados</b>	<b>Resultados Adopción NIIF</b>	<b>Resultado del Ejercicio</b>	<b>Total</b>
Saldo al 31 de diciembre del 2011	5.000	2.736	49.573	(33.314)	18.841	42.836
Transferencia a resultados acumulados	-	-	18.841	-	(18.841)	-
Ajustes año anterior por resultado NIIF	-	-	-	-	-	-
Ajustes años anteriores	-	-	5.501	-	-	5.501
Resultado del Ejercicio	-	-	-	-	28.420	28.420
Participación Trabajadores	-	-	-	-	(4.263)	(4.263)
Provisión Impuesto a la Renta	-	-	-	-	(7.649)	(7.649)
<b>Saldo al 31 de diciembre del 2012</b>	<b>5.000</b>	<b>2.736</b>	<b>73.915</b>	<b>(33.314)</b>	<b>18.841</b>	<b>64.845</b>
<b>2011</b>						
Saldo al 31 de diciembre del 2010	5.000	2.736	34.675	(28.270)	15.031	29.172
Apropiación reserva legal	-	-	-	-	-	-
Transferencia a resultados acumulados	-	-	15.031	-	(15.031)	-
Ajustes por adopción NIIF	-	-	(133)	(5.044)	-	(5.177)
Resultado del Ejercicio	-	-	-	-	29.782	29.782
Participación Trabajadores	-	-	-	-	(4.467)	(4.467)
Provisión Impuesto a la Renta	-	-	-	-	(6.474)	(6.474)
<b>Saldo al 31 de diciembre del 2011</b>	<b>5.000</b>	<b>2.736</b>	<b>49.573</b>	<b>(33.314)</b>	<b>18.841</b>	<b>42.836</b>

*[Firma]*  
Ing. Willy Florencia  
Gerente General

*[Firma]*  
Sr. Luis Pizarro G.  
Contador  
Registro No. 0.46788

**PÁEZ, FLORENCIA & CO. CÍA. LTDA.**  
**POLÍTICAS DE CONTABILIDAD**  
**Al 31 de diciembre del 2012 y 2011**

---

**Descripción del negocio y objeto social**

Páez, Florencia & Co. Cía. Ltda. fue constituida el 21 de Septiembre de 2001 en la ciudad de Quito, Ecuador e inscrita en Registro Mercantil del Cantón Quito el 23 de Octubre del 2001.

Su objeto social principal, es la prestación de servicios de auditoría externa e interna para empresas privadas y públicas.

La compañía se encuentra calificada y registrada en la Superintendencia Compañías para ejercer las funciones de Auditor Externo con el registro nacional No. SC-RNAE 0434. Mediante Resolución No. 01 Q.ICL004 del 19 de noviembre del 2011.

Mediante Resolución No. Q.IMV.07.2207 del 21 de mayo del 2007, la Compañía se encuentra inscrita en el Registro de Mercado de Valores como Auditora Externa, bajo el No. 2007-1-14.00001.

**Transición a Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF)**

Con fecha 4 de septiembre del 2006, Registro Oficial N° 348, la Superintendencia de Compañías, mediante Resolución N° 06 Q.ICL004, resuelve adoptar las Normas Internacionales de Información Financieras NIIF y dispone que las referidas Normas sean de aplicación obligatoria por parte de las entidades sujetas a su control y vigilancia, para el registro, preparación y presentación de estados financieros a partir del 1 de enero del 2009.

Esta disposición ha sido ratificada, mediante Registro Oficial N° 378 SP del 10 de julio del 2008, Resolución N° ADM 08199. Mediante Registro Oficial N° 498 del 31 de diciembre del 2008, Resolución N° 08.G.DSC.08.010 de la Superintendencia de Compañías, se decide prorrogar la fecha de la adopción de las Normas Internacionales de Información Financieras NIIF, para lo cual se establece un cronograma que va a partir del 1 de enero del 2010 al 1 de enero del 2012.

A continuación se describen las políticas y prácticas contables más importantes seguidas por la Compañía.

**PÁEZ, FLORENCIA & CO. CÍA. LTDA.**  
**POLÍTICAS DE CONTABILIDAD**  
**Al 31 de diciembre del 2012 y 2011**

---

**RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES**

**Las políticas de contabilidad significativas se detallan a continuación:**

**a) Bases de preparación**

Los estados financieros han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB). Están presentados en dólares de los Estados Unidos de América, moneda de medición de la compañía; de curso legal y de unidad de cuenta del Ecuador desde marzo del 2000.

Los estados de situación financiera de acuerdo a NIIF al 31 de diciembre del 2009 y el estado de situación financiera de apertura al 1 de enero del 2009, fueron preparados como parte del proceso de conversión a NIIF por el año terminado el 31 de diciembre del 2010.

Los estados financieros de Páez, Florencia Cía. Ltda. al 31 de diciembre del 2009, fueron preparados de acuerdo con normas ecuatorianas de contabilidad (NEC) los cuales son considerados como los principios de contabilidad previos, tal como se define en la NIIF 1 Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera, en lo relacionado a la preparación del estado de situación financiera de acuerdo a las NIIF 1 al 1 de enero del 2010. Las NEC anteriores difieren en ciertos aspectos de la NIIF.

Las principales políticas contables aplicadas, en la preparación de los estados financieros de acuerdo con la NIIF 1, fueron definidas en función de los pronunciamientos oficiales emitidos a 1 de enero de 2010, aplicados de manera uniforme en todos los periodos que se presentan.

Páez, Florencia Cía. Ltda. ha adoptado las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF). Las políticas contables aplicadas en la preparación de las cifras del ejercicio 2009 que se presentan a efectos comparativos guardan uniformidad con las aplicadas en el ejercicio 2010.

**PÁEZ, FLORENCIA & CO. CÍA. LTDA.**  
**POLÍTICAS DE CONTABILIDAD**  
**Al 31 de diciembre del 2012 y 2011**

---

**b) Exenciones aplicadas al balance de apertura**

La Compañía ha preparado sus estados financieros de acuerdo con las NIIF. Consecuentemente, ha aplicado determinadas exenciones incluidas en la NIIF 1, relativas a la primera aplicación de las NIIF, para la conversión del balance de situación al 31 de diciembre de 2009 elaborado de acuerdo a principios y criterios contables generalmente aceptados para la obtención de los saldos del balance de apertura al 1 de enero de 2010 de acuerdo con las NIIF. La NIIF 1 permite a aquellas sociedades que las adoptan por primera vez determinadas exenciones sobre la aplicación de todos los requerimientos establecidos por las NIIF en la fecha de transición, que es el 1 de enero de 2009.

Páez, Florencia Cía. Ltda. ha adoptado las siguientes excepciones en el balance de apertura en la fecha de transición.

**b1) Beneficios a los empleados**

Según la NIC 19 Beneficios a Empleados, la compañía puede optar por la aplicación del enfoque de la "banda de fluctuación" según el cual no se reconocen algunas pérdidas y ganancias actuariales. La aplicación retroactiva de este enfoque requerirá que la compañía separe la porción reconocida y la porción por reconocer, de las pérdidas y ganancias actuariales acumuladas, desde el comienzo del plan hasta la fecha de transición a las NIIF. No obstante, la exención de la NIIF 1 permite a la compañía reconocer todas las pérdidas y ganancias actuariales acumuladas en la fecha de transición a las NIIF, incluso si utilizare el enfoque de la banda de fluctuación para tratar las pérdidas y ganancias actuariales posteriores. Si la compañía utilizara esta opción, la aplicara a todos los planes.

Páez, Florencia Cía. Ltda. aplicó esta exención y por lo tanto reconoció en utilidades acumuladas el importe de todas las ganancias y/o pérdidas actuariales acumuladas desde la fecha de inicio de todos los planes de beneficio definidos hasta la fecha de transición a las NIIF.

**PÁEZ, FLORENCIA & CO. CÍA. LTDA.**  
**POLÍTICAS DE CONTABILIDAD**  
**Al 31 de diciembre del 2012 y 2011**

---

**b2) Estimaciones y supuestos**

La preparación de los estados financieros de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), requiere que la administración realice ciertas estimaciones y supuestos contables inherentes a la actividad económica de la entidad que inciden sobre la presentación de activos y pasivos así como los montos de ingresos y gastos durante el periodo correspondiente. Dichas estimaciones y supuestos utilizados se basan en el mejor conocimiento de la administración sobre los hechos actuales. Sin embargo, los resultados reales podrían variar en relación con los estimados originales debido a la ocurrencia de eventos futuros.

**b3) Deterioro de los activos**

El valor en libros de un activo se revisará a la fecha de cada balance general con el fin de determinar si hay alguna indicación de deterioro. De haberla se estima el monto recuperable de su activo. La pérdida por el deterioro, se reconoce cuando el monto en libros de un activo excede su monto recuperable. tal pérdida se reconoce en el estado de resultados para aquellos activos registrados al costo.

Si en un periodo posterior disminuye el monto de una pérdida por deterioro y tal disminución se puede relacionar bajo criterios objetivos a una situación que ocurrió después del castigo, dicho valor se reversa a través del estado de resultados.

Durante el año 2012 y 2011, Páez, Florencia Cía. Ltda. no ha reconocido pérdidas por deterioro en sus rubros de activos.

**b4) Impuesto a la renta diferido**

El impuesto a la renta diferido se registra de acuerdo al método pasivo del balance. este método se aplica para aquellas diferencias temporales entre el valor en libros del activo y pasivo para efectos financieros y los valores utilizados para propósitos fiscales. De acuerdo a esta norma, las diferencias temporales se identificarían como gravables, (los cuales resultarían en el futuro en un monto imponible) o deducibles (las cuales resultarían en un futuro en partidas deducibles).

**PÁEZ, FLORENCIA & CO. CÍA. LTDA.**  
**POLÍTICAS DE CONTABILIDAD**  
**Al 31 de diciembre del 2012 y 2011**

---

Un activo diferido por impuesto representa una diferencia temporal deducible y un pasivo diferido por impuesto representa una diferencia temporal gravable. Los activos por impuesto diferido se reconocen solo cuando exista una probabilidad razonable de su realización.

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, la compañía no mantiene registrado ningún activo o pasivo por impuesto a la renta diferido por cuanto el efecto de ajustar bajo NIIF no generó diferencias temporales deducibles que en el futuro puedan ser recuperadas.

**b5) Utilidad básica por participación**

La utilidad básica por participación mide el desempeño de una entidad sobre el periodo reportado y la misma se calcula dividiendo la utilidad disponible para los socios comunes entre el promedio ponderado de participaciones comunes en circulación durante el año.

**b6) Propiedades y equipos**

La propiedad, planta y equipos se contabilizan al costo de adquisición menos la depreciación acumulada.

Cualquier incremento por la revalorización que pueda surgir es reconocido directamente con cargo a patrimonio.

Los gastos posteriores incurridos en relación con las propiedades y equipos se capitalizan solo cuando éstos incrementan el beneficio económico futuro del activo al que se relacionan. Todos los demás gastos se cargan a la cuenta de resultados cuando se incurren.

La depreciación se calcula de acuerdo al método de línea recta, tomando como la base la vida útil estimada de los activos relacionados.



**PÁEZ, FLORENCIA & CO. CÍA. LTDA.**  
**POLÍTICAS DE CONTABILIDAD**  
**Al 31 de diciembre del 2012 y 2011**

Las tasas de depreciación anual de las propiedades y equipos son los siguientes:

<u>Activo</u>	<u>Tasas</u>
Muebles y enseres	10%
Vehículos	20%
Equipos de computación	33%

**b7) Provisiones**

Las provisiones se reconocen en el estado de situación cuando se tiene obligaciones legales como resultado de hechos pasados y que es probable que se requieran la salida de beneficios económicos futuros para el pago de las mismas. Los importes reconocidos como provisiones representan la mejor estimación de los pagos requeridos para compensar el valor presente de estas obligaciones a la fecha del estado de situación.

Las provisiones se revisan a la fecha de cierre de cada estado de situación y son ajustadas con el objetivo de reflejar la mejor estimación actual del pasivo correspondiente en cada momento.

**b8) Provisión para jubilación patronal y desahucio**

El pasivo por obligaciones de jubilación patronal y bonificación por desahucio está relacionado con lo establecido por el Código de Trabajo. Todo el personal de la nómina está cubierto por estos beneficios.

El costo y la obligación se reconocen durante el periodo de servicio de los empleados y se miden usando el método de la unidad de crédito proyectada con valoraciones actuariales realizadas al final de cada periodo.

Para el cálculo se consideraron los siguientes supuestos:

Número de empleados	22
Tasa de interés actuarial	12.00%
Tasa de incremento salarial	6.00%
Pensión mensual mínima	\$ 20,00



**PÁEZ, FLORENCIA & CO. CÍA. LTDA.**  
**POLÍTICAS DE CONTABILIDAD**  
**Al 31 de diciembre del 2012 y 2011**

---

**b9) Impuesto a la renta corriente**

La provisión para impuesto a la renta se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del periodo en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible.

Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 23% para el año 2012 y 24% para el 2011 de las utilidades gravables. A partir del ejercicio 2001 dicha tasa se reduce al 14% si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente. De acuerdo con las referidas normas, si la reinversión de utilidades no se materializa hasta el 31 de diciembre del año siguiente, la Compañía deberá cancelar la diferencia de impuesto con los recargos correspondientes.

**b10) Reconocimiento de los ingresos**

El ingreso por venta de servicios es reconocido cuando estos han sido efectivamente percibidos por el cliente.

**b11) Costos y gastos**

Los costos y/o servicios se determinarán en base al costo promedio de la adquisición de los bienes que lo componen.

Los gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago y se registrarán en el periodo más cercano en el que se reconocen.

**PÁEZ, FLORENCIA & CO. CIA. LTDA.**

**Notas a los estados financieros**

**Al 31 de diciembre del 2012 y 2011**

**En dólares estadounidenses**

**1. Efectivo y equivalentes de efectivo**

De conformidad con las conciliaciones revisadas las cuentas Caja y Bancos revelan el siguiente saldo:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Caja	100	100
Bancos nacionales	58.490	47.479
<b>Saldo final</b>	<b>58.590</b>	<b>47.579</b>

**2. Cuentas por cobrar**

Las cuentas y documentos por cobrar son como sigue:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Clientes	33.400	53.347
Empleados	2.344	1.276
Oficina Quito	2.178	3.663
Impuestos retenidos	12.892	18.909
Otros	19.744	5.260
	70.558	82.455
Provisión cuentas incobrables	(4.214)	(4.214)
<b>Saldo final</b>	<b>66.344</b>	<b>78.241</b>

**PÁEZ, FLORENCIA & CO. CÍA. LTDA.**  
**Notas a los estados financieros**  
**Al 31 de diciembre del 2012 y 2011**  
**En dólares estadounidenses**

**3. Propiedades y equipos**

Los activos fijos se detallan a continuación:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Muebles y Enseres	8.978	8.528
Equipos de Oficina	5.947	5.946
Software IDEA	4.290	-
Equipos de computación	25.589	24.803
Vehículos	108.603	83.612
	<u>153.407</u>	<u>122.889</u>
Menos depreciación acumulada	(90.306)	(78.559)
<b>Saldo final</b>	<b>63.101</b>	<b>44.330</b>

El movimiento es el siguiente:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
<b>Costo</b>		
Saldo inicial	122.890	93.158
Adiciones	30.517	30.740
Bajas		(1.000)
<b>Saldo final</b>	<b>153.407</b>	<b>122.889</b>

**PÁEZ, FLORENCIA & CO. CÍA. LTDA.****Notas a los estados financieros****Al 31 de diciembre del 2012 y 2011****En dólares estadounidenses**

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
<b>Depreciación acumulada</b>		
Saldo inicial	78.569	66.339
Gasto del año	11.747	14.995
Bajas		(1.193)
Ajustes		(1.582)
<b>Saldo final</b>	<b>90.306</b>	<b>78.659</b>

**4. Obligaciones bancarias**

Corresponde al saldo de un préstamo con el Banco Produbanco por U.S.\$ 13.500 con vencimiento en Mayo 08 del 2013, y a una tasa del 10.50% anual, garantizado con la firma solidaria del Gerente General.

**5. Cuentas por Pagar**

Las cuentas por pagar son como sigue:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Proveedores	945	2.579
Anticipos de Clientes	7.878	9.154
Impuesto por pagar	160	-
IESS	2.695	3.341
Beneficios sociales	8.889	15.916
Acreedores varios	11.843	3.440
<b>Saldo final</b>	<b>32.410</b>	<b>34.430</b>

**6. Préstamos de Socios**

Representan préstamos de los socios los cuales no tiene ni tasa de interes ni fecha de vencimiento pactado.

**7. Beneficios a empleados a largo plazo**

Corresponde a la provisión por Jubilación patronal e indemnización laboral efectuada por un perito independiente: a continuación un detalle:

## **PÁEZ, FLORENCIA & CO. CÍA. LTDA.**

### **Notas a los estados financieros**

**Al 31 de diciembre del 2012 y 2011**

**En dólares estadounidenses**

<u>Concepto</u>	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Amortización patrimonial	21.612	21.612
Indicador de acción legal	20.714	21.114
	<u>42.326</u>	<u>42.726</u>

#### **8. Patrimonio**

##### **Capital social**

Al 31 de Diciembre del 2012 y 2011, el capital suscrito y pagado de la Compañía es de US\$ 5.000 dividido en 5.000 acciones ordinarias y nominativas de un valor nominal de US\$ 1,00 cada una.

##### **Reserva Legal**

La Ley de Compañías del Ecuador requiere que por lo menos el 5% de la utilidad líquida anual sea apropiada como reserva legal, hasta que ésta alcance como mínimo el 50% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, excepto en caso de liquidación de la Compañía.

##### **Resultados acumulados**

El saldo de esta cuenta está a disposición de los accionistas de la Compañía y puede ser utilizado para la distribución de dividendos, aumento de capital y ciertos pagos tales como reliquidación de impuestos, etc.

#### **9. Participación a Trabajadores e Impuesto a la renta**

De acuerdo con disposiciones legales la tarifa para el impuesto a la renta, se establece en el 23% para el ejercicio 2012 y 24% para el 2011.

La conciliación entre la utilidad según estados financieros y la utilidad gravable es como sigue:

**PÁEZ, FLORENCIA & CO. CÍA. LTDA.**  
**Notas a los estados financieros**  
**Al 31 de diciembre del 2012 y 2011**  
**En dólares estadounidenses**

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Utilidad antes de participación a trabajadores e impuesto a la renta	28.420	29.782
<b>Participación trabajadores</b>	<u>(4.263)</u>	<u>(4.467)</u>
	24.157	25.315
Gastos no deducibles	<u>8.098</u>	<u>1.661</u>
Utilidad Gravable	<u>33.255</u>	<u>26.976</u>
Impuesto a la Renta 24% y 26%	<u>7.640</u>	<u>6.474</u>

**10. Utilidad básica por participación**

El cálculo de la utilidad básica por participación se basa en la utilidad neta atribuible a los socios:

El detalle de la utilidad básica por participación es como sigue:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
<u>Utilidad neta disponible para los socios</u>	16.508	18.841
Cantidad prometida de participaciones	<u>5.000</u>	<u>5.000</u>
Utilidad básica por participación	<u>3.30</u>	<u>3.77</u>

**11. Eventos subsecuentes**

**2012**

Hasta la fecha de emisión de estos estados financieros (Mayo 31 del 2013) no se produjeron eventos, en la opinión de la administración de la compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no hayan sido ajustados o revelados en los mismos.

**2011**

Hasta la fecha de emisión de estos estados financieros (25 de Julio del 2012) no se produjeron eventos, en la opinión de la administración de la compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no hayan sido ajustados o revelados en los mismos.