



**Campos & Asociados** Cia. Ltda.

**AUDITORES Y CONSULTORES EMPRESARIALES**

**PAEZ FLORENCIA & CO. CIA. LTDA.**  
**(Quito- Ecuador)**  
**ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 y 2012**  
**(Con el informe de los Auditores Independientes)**

Chimborazo 2108 y Fco. de Marcos  
Edif. Primavera, 2do. piso Of. 211  
☎ Telefax: (593 - 4) 2400013 - 60063281  
☎ Celular: 0999618292  
✉ E-mail: campos.asociados1@gmail.com  
www.grupocamposconsultores.com  
Guayaquil -Ecuador

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

Estados Financieros

Al 31 de diciembre del 2013 Y 2012

**INDICE**

**Páginas No.**

Informe de los Auditores Independientes	1-2
Estado de Situación Financiera	3
Estado de Resultados Integrales	4
Estado de Cambios en el Patrimonio	5
Estado de Flujos de Efectivo	6
Política de Contabilidad	7-12
Notas a los Estados Financieros	13-16

**Abreviaturas usadas:**

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



**Informe de los Auditores Independientes**

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

1. Hemos auditado los estados financieros que se acompañan de **Páez, Florencia & Co. Cia. Ltda.** (en adelante la Compañía), los cuales comprenden los Estados de Situación Financiera al 31 de diciembre del 2013 y 2012 y los estados de Resultados Integrales, 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 estados financieros que estén libres de representaciones erróneas de importancia relativa, debido ya sea por fraude o error, seleccionar y aplicar 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, debido ya sea a fraude o error.



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 en conjunto de los estados financieros.

*Opinión*

6. En nuestra opinión, los estados financieros mencionados en el párrafo 1 presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de Páez, Florencia & Co. Cia. Ltda., al 31 de diciembre del 2013 y 2012, 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.

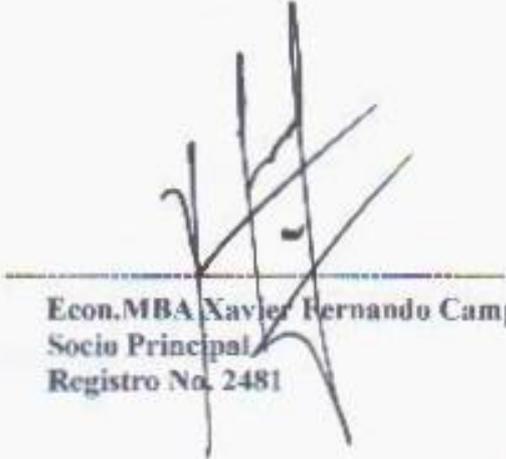
7. Énfasis en unos asuntos:

Tal como se explica en las políticas de contabilidad significativas Páez, Florencia Cia. Ltda. aplicó Normas Internacionales de Información Financiera NIIF para la preparación de los Estados Financieros al 31 de Diciembre del 2010, estableciendo el año 2009 como el año de transición.

Guayaquil, Abril 09 del 2014.

*Campos & Asociados Cia. Ltda.*

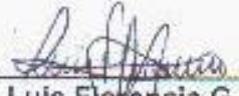
CAMPOS & ASOCIADOS CIA LTDA  
SC-RNAE-2 No. 527

  
Econ.MBA Xavier Fernando Campos  
Socio Principal  
Registro No. 2481

**PAEZ, FLORENCIA & CO. CIA. LTDA.**  
**Estado de Situación Financiera**  
**Al 31 de diciembre del 2013 y 2012**  
**(En dólares estadounidenses)**

		<u>2013</u>	<u>2012</u>
<b>ACTIVO</b>			
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>			
Efectivo y equivalentes de efectivo	(Nota 1)	39,520	58,590
Cuentas por Cobrar	(Nota 2)	<u>115,582</u>	<u>66,344</u>
<b>Total activo corriente</b>		155,102	124,934
 <b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>			
Propiedades y Equipos	(Nota 3)	79,471	63,101
<b>Total activo no corriente</b>		<u>79,471</u>	<u>63,101</u>
 <b>Total Activo</b>		<u><u>234,573</u></u>	<u><u>188,035</u></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

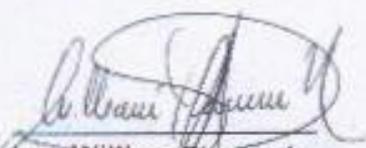
PAEZ, FLORENCIA & CO. CIA. LTDA.

Estado de Situación Financiera

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012

(En dólares estadounidenses)

		<u>2013</u>	<u>2012</u>
<b><u>PASIVO Y PATRIMONIO</u></b>			
<b>PASIVO CORRIENTE</b>			
Obligaciones bancarias	(Nota 4)	3,287	13,500
Cuentas por pagar	(Nota 5)	57,239	32,410
Impuestos por Pagar			4,156
<b>Total pasivo corriente</b>		<u>60,526</u>	<u>50,066</u>
Préstamos de Socios	(Nota 6)	14,681	30,798
Beneficios a empleados a largo plazo	(Nota 7)	41,570	42,326
Pasivo Diferido		21,000	-
<b>Total pasivos</b>		<u>137,777</u>	<u>123,190</u>
<b>PATRIMONIO</b>			
Capital social	(Nota 8)	5,000	5,000
Reserva Legal	(Nota 8)	2,736	2,736
Resultados acumulados	(Nota 8)	98,394	73,915
Resultado adopción NIIF		(33,314)	(33,314)
Resultado del ejercicio		23,980	16,508
<b>Total patrimonio</b>		<u>96,795</u>	<u>64,845</u>
<b>Total Pasivo y Patrimonio</b>		<u><u>234,573</u></u>	<u><u>188,035</u></u>



Ing. William Florencia  
Gerente General



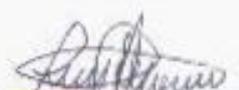
Sr. Luis Florencia G.  
Contador  
Registro No.0.46788

Ver políticas de contabilidad y notas a los estados financieros

**PAEZ, FLORENCIA & CO. CIA. LTDA.**  
**Estado de Resultados Integrales**  
**Por los años terminados al 31 de diciembre del 2013 y 2012**  
**(En dólares estadounidenses)**

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
<b>Ingresos</b>		
Servicios de auditoría	337,783	253,577
Implementación NIIF	2,500	31,267
Servicios contables	47,850	53,788
Otros ingresos	11,316	39,373
<b>Subtotal Ingresos</b>	<u>399,449</u>	<u>378,005</u>
Descuentos en servicios	(1,727)	(8,514)
<b>Total Ingresos</b>	<u>397,722</u>	<u>369,491</u>
Gastos operacionales, netos	(360,615)	(341,071)
Utilidad antes de participación trabajadores e impuesto a la renta	<u>37,107</u>	<u>36,934</u>
Participación Trabajadores (Nota 9)	(5,566)	(4,263)
Impuesto a la Renta (Nota 9)	(7,561)	(7,649)
<b>Resultado del ejercicio</b>	<u>23,980</u>	<u>25,022</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 cambios en el Patrimonio**  
**Por los años terminados al 31 de diciembre del 2013 y 2012**  
**(En dólares estadounidenses)**

2013	Capital Social	Reserva Legal	Resultados Acumulados	Resultados Adopción NIIF	Resultado del Ejercicio	Total
Saldo al 31 de diciembre del 2012	5,000	2,736	73,915	(33,314)	16,508	64,845
Transferencia a resultados acumulados	-	-	16,508	-	(16,508)	-
Ajustes años anteriores	-	-	7,971	-	-	7,971
Resultado del Ejercicio	-	-	-	-	37,107	37,107
Participación Trabajadores	-	-	-	-	(5,566)	(5,566)
Provisión Impuesto a la renta	-	-	-	-	(7,561)	(7,561)
Saldo al 31 de diciembre del 2013	5,000	2,736	98,304	(33,314)	23,980	96,796
<b>2012</b>						
Saldo al 31 de diciembre del 2011	5,000	2,736	48,573	(33,314)	18,841	42,936
Transferencia a resultados acumulados	-	-	18,841	-	(18,841)	-
Ajustes año anterior por resultado NIIF	-	-	-	-	-	-
Ajustes años anteriores	-	-	5,001	-	-	5,501
Resultado del Ejercicio	-	-	-	-	28,420	28,420
Participación Trabajadores	-	-	-	-	(4,253)	(4,253)
Provisión impuesto a la renta	-	-	-	-	(7,649)	(7,649)
Saldo al 31 de diciembre del 2012	5,000	2,736	73,915	(33,314)	16,508	64,845

  
**Ing. William Florencia**  
 Gerente General

  
**Sr. Luis Florencia G.**  
 Contador  
 Registro No. 0.48788

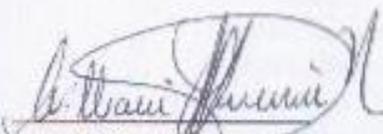
PAEZ, FLORENCIA & CO. CIA. LTDA.

Estado de Flujos de Efectivo

Por los años terminados al 31 de diciembre del 2013 y 2012

(En dólares estadounidenses)

	<u>2,013</u>	<u>2,012</u>
<b><u>Flujos de Efectivo por Actividades de Operación</u></b>		
Utilidad contable	23,980	16,508
<i>Ajustes para reconciliar la utilidad neta del ejercicio con el efectivo neto provisto por las actividades de operación</i>		
Depreciación	18,200	11,747
Ajustes en propiedades y equipos	(14,162)	-
Bajas de propiedades y equipos	(7,644)	-
Participación trabajadores	5,566	4,263
Provisión impuesto a la renta	7,561	7,649
<b><i>Cambios netos en activos y pasivos</i></b>		
Cuentas por cobrar	(49,237)	11,896
Cuentas por pagar	35,760	(24,364)
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	<u>20,030</u>	<u>27,629</u>
<b><u>Flujos de Efectivo por las Actividades de Inversión</u></b>		
Adquisición de Propiedades y equipos	(12,770)	(30,517)
Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión	<u>(12,770)</u>	<u>(30,517)</u>
<b><u>Flujos de efectivo por las actividades de financiamiento</u></b>		
Préstamos bancarios (pagados) recibidos	(10,214)	500
Préstamos (pagados) recibidos de Socios	(16,116)	13,329
Efectivo neto (utilizado) provisto por las actividades de financiamiento	<u>(26,330)</u>	<u>13,829</u>
(Disminución) Aumento neta del efectivo	(19,070)	11,010
Efectivo al inicio del periodo	58,590	47,560
Efectivo al final del periodo	<u>39,520</u>	<u>58,590</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

# PÁEZ, FLORENCIA & CO. CÍA. LTDA.

## POLÍTICAS DE CONTABILIDAD

---

### 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 auditoria externa, e interna para empresas privadas y públicas.

### **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.ICI.004, 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:

### **RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS 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.

## PÁEZ, FLORENCIA & CO. CIA. LTDA. POLÍTICAS DE CONTABILIDAD

---

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 Cia. 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 Cia. 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.

### **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 Cia. Ltda. ha adoptado las siguientes excepciones en el balance de apertura en la fecha de transición:

## PÁEZ, FLORENCIA & CO. CÍA. LTDA. POLÍTICAS DE CONTABILIDAD

---

### 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.

### 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. La 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.

**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 identificarán como gravables, (los cuales resultarán en el futuro en un monto imponible) o deducibles (las cuales resultarán en un futuro en partidas deducibles).

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 2013 y 2012, 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**

Las propiedades y equipos se contabilizan al costo de adquisición. Los valores razonables contabilizados se revisan de forma periódica, para asegurar que los importes capitalizados no difieren significativamente de su valor razonable.

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

---

Las tasas de depreciación anual de las Propiedades y Equipos son las siguientes:

<u>Activo</u>	<u>Tasas</u>
Muebles y enseros	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	29
Tasa de interés actuarial	12,00%
Tasa de incremento salarial	6,00%
Pensión mensual mínima	\$ 20,00

### 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.

## PÁEZ, FLORENCIA & CO. CÍA. LTDA. POLÍTICAS DE CONTABILIDAD

---

Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 22% para el año 2013 y 23% para el 2012 de las utilidades gravables. A partir del ejercicio 2001 dicha tasa se reduce en 10% 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 gastos se reconocen a medida en que son incurridos, independientemente de las fechas en que se haga el pago, y se registran en el periodo más cercano en el que se lo conoce.

---

# PÁEZ, FLORENCIA & CO. CÍA. LTDA.

## Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012

En dólares estadounidenses

### 1. Efectivo y equivalentes de efectivo

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

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Caja	100	100
Bancos nacionales	39.420	58.490
<b>Saldo final</b>	<b>39.520</b>	<b>58.590</b>

### 2. Cuentas por cobrar

Las cuentas y documentos por cobrar son como sigue:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Clientes	48.204	33.400
Empleados	6.039	2.344
Oficina Quito	2.284	2.178
Impuestos retenidos	24.989	12.892
Otros	38.280	19.744
	119.796	70.558
Provisión cuentas incobrables	(4.214)	(4.214)
<b>Saldo final</b>	<b>115.582</b>	<b>66.344</b>

**PÁEZ, FLORENCIA & CO. CÍA. LTDA.**  
**Notas a los estados financieros**  
**Al 31 de diciembre del 2013 y 2012**  
**En dólares estadounidenses**

**3. Propiedades y Equipos**

Las Propiedades y Equipos se detallan a continuación:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Muebles y Enseres	8.978	8.978
Equipos de Oficina	5.947	5.947
Software IDEA	4.290	4.290
Equipos de computación	24.624	25.589
Vehiculos	121.373	108.603
	<b>165.212</b>	<b>153.407</b>
Menos depreciación acumulada	(85.741)	(90.306)
<b>Saldo final</b>	<b>79.471</b>	<b>63.101</b>

El movimiento es el siguiente:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
<b>Costo</b>		
Saldo inicial	153.407	122.890
Adiciones	12.770	30.517
Bajas	(965)	-
	<b>165.212</b>	<b>153.407</b>

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
<b>Depreciación acumulada</b>		
Saldo inicial	90.306	78.559
Gasto del año	18.206	11.747
Bajas	(15.127)	-
Ajustes	(7.644)	-
	<b>85.741</b>	<b>90.306</b>

## PÁEZ, FLORENCIA & CO. CÍA. LTDA.

### Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012

En dólares estadounidenses

---

#### 4. Obligaciones bancarias

Corresponde al saldo de un préstamo con el Banco Produbanco por US\$ 3.287 con vencimiento en Mayo 06 del 2014, 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>2013</u>	<u>2012</u>
Proveedores	2.542	945
Anticipos de Clientes	9.273	7.878
Impuesto por pagar	6.578	160
IESS	2.644	2.695
Beneficios sociales	15.774	8.889
Acreedores varios	20.428	11.843
<b>Saldo final</b>	<b>57.239</b>	<b>32.410</b>

#### 6. Préstamos de Socios

Representan préstamos de los socios los cuales no tienen ni tasa de interés 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:

<u>Concepto</u>	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Jubilación patronal	21.612	21.612
Indemnización laboral	19.958	20.714
	<u>41.570</u>	<u>42.726</u>

# PÁEZ, FLORENCIA & CO. CÍA. LTDA.

## Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012

En dólares estadounidenses

---

### 8. Patrimonio

#### Capital social

Al 31 de Diciembre del 2013 y 2012, el capital suscrito y pagado de la Compañía es de US\$ 5.000 dividido en 5.000 participaciones 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 socios 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 22% para el 2013 y 23% para el ejercicio 2012.

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

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Utilidad antes de participación a trabajadores o impuesto a la renta	37.107	28.420
Participación trabajadores	<u>(5.566)</u>	<u>(4.263)</u>
	31.541	24.157
Gastos no deducibles	<u>2.828</u>	<u>9.098</u>
Utilidad Gravable	<u>34.369</u>	<u>33.255</u>
Impuesto a la Renta 22% y 23%	<u>7.561</u>	<u>7.649</u>

**PÁEZ, FLORENCIA & CO. CÍA. LTDA.**  
**Notas a los estados financieros**  
**Al 31 de diciembre del 2013 y 2012**  
**En dólares estadounidenses**

---

**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>2013</u>	<u>2012</u>
<u>Utilidad neta disponible para los socios</u>	23.980	18.508
Cantidad promedio de participaciones	<u>5.000</u>	<u>5.000</u>
Utilidad básica por participación	<u>4,80</u>	<u>3,70</u>

**11. Eventos subsecuentes**

**2013**

Hasta la fecha de emisión de estos estados financieros (Abril 09 del 2014) 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.

**2012**

Hasta la fecha de emisión de estos estados financieros (Mayo 06 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.

---