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

1. Efectivo y equivalentes del efectivo

Está constituido por:

	<u>2011</u>
Caja	100,00
Bancos nacionales	47.479,50
Saldo final	47.579,50

2. Cuentas por cobrar

Las cuentas por cobrar son como sigue:

	<u>2011</u>
Clientes no relacionados	53.346,62
Otros Relacionados	10.198,76
Activos por impuesto corrientes	18.908,87
	82.454,25
Provisión cuentas incobrables	(4.214,00)
Saldo final	78.240,25

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

3. Activos fijos

Los activos fijos se detallan a continuación:

	<u>2011</u>
Muebles y Enseres	8.528,01
Maquinaria y Equipos	5.946,52
Equipos de computación	24.803,19
Vehículos	83.611,88
	122.889,60
Menos depreciación acumulada	(78.559,14)
Saldo final	44.330,46

El movimiento es el siguiente:

	<u>2011</u>
Costo	
Saldo inicial	93.158,12
Adiciones	30.739,98
Bajas	(1.008,50)
Otros (ajustes)	-
	122.889,60

	<u>2011</u>
Depreciación acumulada	
Saldo inicial	66.339,12
Gasto del año	14.994,98
Bajas	(1.193,20)
Ajustes	(1.581,76)
	78.559,14

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

4. Obligaciones bancarias

Corresponde al saldo de un préstamo con el Banco Produbanco por US\$ 13.000 con vencimiento en enero 16 del 2012, y a una tasa del 10% anual, garantizado con la firma solidaria del Gerente General.

5. Cuentas por Pagar locales

Las cuentas por pagar son como sigue:

	<u>2011</u>
Proveedores	2.578,79
Anticipos de Clientes	9.153,60
IESS	3.340,54
Impuesto por pagar	13.214,86
Beneficios sociales	11.448,85
Acreedores varios	3.441,47
Saldo final	<u>43.178,11</u>

6. Cuentas por pagar diversas- relacionadas locales

Representan préstamos de los socios los cuales no tiene 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>2011</u>
Jubilación patronal	21.611,25
Indemnización laboral	<u>21.114,45</u>
	<u>42.725,70</u>

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

8. Patrimonio

Capital social

Al 31 de Diciembre del 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 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 24% para el ejercicio 2011.

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

	<u>2011</u>
Utilidad antes de participación a trabajadores e impuesto a la renta	29.781,82
Participación trabajadores	<u>(4.467,27)</u>
	25.314,55
Gastos no deducibles	<u>1.660,82</u>
Utilidad Gravable	<u>26.975,37</u>
Impuesto a la Renta 24% y 25%	<u>6.474,09</u>
Utilidad Neta	<u><u>18.840,46</u></u>

PÁEZ, FLORENCIA & CO. CÍA. LTDA.
Notas a los estados financieros
Al 31 de diciembre del 2011
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>2011</u>
<u>Utilidad neta disponible para los socios</u>	18.841
Cantidad promedio de participaciones	<u>5.000</u>
Utilidad básica por participación	<u>3,77</u>