



panamerican & asociados co.

INDUSTRIAL JUVENALIS S.A.

ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014

CON LA OPINION DEL AUDITOR INDEPENDIENTE



panamerican & asociados co.

INDUSTRIAL JUVENALIS S.A.

<u>INDICE</u>	<u>Paginas No.</u>
Informe de los Auditores Independientes	3 - 4
Estado de Situación Financiera	5
Estado de Resultado Integral	6
Estado de Cambios en el Patrimonio	7
Estado de Flujos de Efectivo	8
Notas a los Estados Financieros	9-19



Informe de los Auditores Independientes

A los Accionistas y Junta de Directores de:

INDUSTRIAL JUVENALIS S.A.

1. Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **INDUSTRIAL JUVENALIS S.A.** que corresponden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2014 y los correspondientes estados de resultado integral, estado de cambios en el patrimonio y flujo de efectivo por el año terminado en esa fecha, 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 Normas Internacionales de Información Financiera (**NIIF**). 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 estados financieros con base en nuestra auditoría. Efectuamos nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento. 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 evidencia 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



panamerican & asociados co.

riesgos de representación errónea de importancia relativa en los estados financieros, debido ya sea a fraude o error.

5. Al efectuar esas evaluaciones de riesgo, 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 empresa. Una auditoría también incluye evaluar lo apropiado de las políticas y normas 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 antes mencionados presentan razonablemente en todos los aspectos significativos la situación financiera de **INDUSTRIAL JUVENALIS S.A.** al 31 de Diciembre del 2014 y el resultado integral de sus operaciones, de cambios en el patrimonio de los accionistas y flujo de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Informe sobre otros requisitos Legales y Reguladores

7. Nuestra opinión conjuntamente con los anexos, sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de **INDUSTRIAL JUVENALIS S.A.** como sujeto pasivo y agente de retención y percepción del ejercicio terminado al 31 de Diciembre del 2014 se emiten por separados una vez que la administración nos proporcione los Anexos respectivos.

**Ing. Mario Martinez C., Socio
Representante Legal
RNC- No. 13.333**

**CONMARTINEZ C. LTDA.
RNAE No. 110**

**Guayaquil, Ecuador
Abril 27, 2015**



panamerican & asociados co.

**INDUSTRIAL JUVENALIS S.A.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014
(Expresado en Dólares)**

ACTIVOS

ACTIVO CORRIENTE

	<u>NOTAS</u>	<u>2013</u>	<u>2014</u>
Efectivo y equivalentes al Efectivo	A	64.878,00	20.401,04
Activos Financieros	B	421.356,00	928.570,50
Inventarios	C	762.915,00	1.593.124,48
Servicios y Otros pagos Anticipados	D	61.628,00	110.906,52
Activos por Impuestos Corrientes	E	213.130,00	395.165,65
Otros Activos Corrientes	G	0,00	155,06
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		1.523.907,00	3.048.323,25

ACTIVO NO CORRIENTE

Propiedades, Planta y Equipos	H	2.013.091,00	1.930.566,04
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE		2.013.091,00	1.930.566,04
TOTAL ACTIVOS		3.536.998,00	4.978.889,29

PASIVO Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

PASIVO CORRIENTE

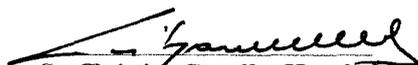
Cuentas y Documentos por Pagar	AA	577.920,00	1.577.946,63
Obligaciones con Instituciones Financieras	BB	205.239,00	301.943,70
Otras Obligaciones Corrientes	EE	104.945,00	155.104,95
Anticipo de Clientes	HH	-	2.805,76
Otros Pasivos Corriente	JJ	567,00	244.469,60
TOTAL PASIVO CORRIENTE		888.671,00	2.282.270,64

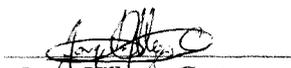
PASIVO NO CORRIENTE

Cuentas y Documentos por Pagar	KK	912.644,00	196.183,13
Obligaciones con Instituciones Financieras	MM	93.526,00	640.611,23
Otros Pasivos No Corrientes	OO	812.173,00	815.006,49
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE		1.818.343,00	1.651.800,85
TOTAL PASIVOS		2.707.014,00	3.934.071,49

PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

Capital Social	LL	50.000,00	100.000,00
Aportes para futuras capitalizaciones		5.397,00	55.397,10
Reservas		630.000,00	645.196,25
Resultados Acumulados		83.532,00	144.595,26
Utilidad del Ejercicio		61.055,00	99.629,19
TOTAL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS		829.984,00	1.044.817,80
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS		3.536.998,00	4.978.889,29


Sr. Christian González Hernández
Presidente Ejecutivo


Jorge Villegas Castro
Contador General
RUC No. 0915899603001

Veánse las Notas que acompañan los Estados Financieros

Vélez 556 y García Avilés 5to Piso Edificio Briz Vera
Teléfonos: 2510155 – 2513557
Email: consultora_conmartinez@hotmail.com
Guayaquil - Ecuador



panamerican & asociados co.

INDUSTRIAL JUVENALIS S.A.
ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014
(Expresado en Dólares)

	<u>2013</u>	<u>2014</u>
<u>INGRESOS OPERACIONALES</u>		
Ventas de bienes	1.691.071,00	4.807.420,73
Otros Ingreso	8.883,00	-
TOTAL INGRESOS OPERACIONALES	1.699.954,00	4.807.420,73
<u>(-) COSTO DE VENTA</u>		
Costo de Venta	-1.236.370,00	-3.244.445,85
TOTAL COSTO DE VENTA	-1.236.370,00	-3.244.445,85
UTILIDAD BRUTA EN VENTAS	463.584,00	1.562.974,88
<u>(-) GASTOS OPERACIONALES</u>		
Gastos Administrativos	-283.068,00	-462.771,50
Gastos de Ventas	-60.204,00	-834.014,60
Gastos Financieras	-24.098,00	-91.867,87
TOTAL GASTOS OPERACIONALES	-367.370,00	-1.388.653,97
OTROS INGRESOS-EGRESOS NO OPERACIONALES		
Otros Ingresos	-	11.192,81
TOTAL OTROS INGRESOS-EGRESOS OPERACIONALES	-	11.192,81
UTILIDAD BRUTA DEL EJERCICIO	96.214,00	185.513,72
(-) Participación Trabajadores	-14.432,10	-27.827,06
(-) Impuesto a la Renta	-20.728,00	-42.861,22
(-) Reserva legal	-	-15.196,25
UTILIDAD NETA	61.053,90	99.629,19


Sr. Christian González Hernández
Presidente Ejecutivo


Jorge Villegas Castro
Contador General
RUC No. 0915899603001

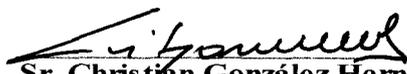
Veáanse las Notas que acompañan los Estados Financieros



panamerican & asociados co.

INDUSTRIAL JUVENALIS S.A.
ESTADO DE EVOLUCION DE PATRIMONIO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014
(Expresado en Dólares)

	<u>2013</u>	<u>2014</u>
Capital Social		
Saldo Inicial	1.000,00	50.000,00
Aumento de Capital	<u>49.000,00</u>	<u>50.000,00</u>
Saldo al Final	50.000,00	100.000,00
Aportes para futura Capitalizaciones		
Saldo Inicial	5.397,00	5.397,00
Aumento de capital	<u>-</u>	<u>50.000,00</u>
Saldo al Final	5.397,00	55.397,00
Reservas		
Reserva Legal	-	15.196,25
Reserva por revalorización	<u>630.000,00</u>	<u>630.000,00</u>
Saldo Final	630.000,00	645.196,25
Utilidades/Pérdidas Acumuladas		
Saldo Inicial	38.471,00	83.532,00
Transferencia Utilidad 2013	<u>45.060,00</u>	<u>61.055,00</u>
Saldo Final	83.532,00	144.595,36
Utilidad/Pérdida del Ejercicio	96.214,00	185.513,72
(-) Participación Trabajadores	-14.432,10	-27.827,06
(-) Impuesto a la Renta	-20.728,00	-42.861,22
(-) Reserva Legal	<u>-</u>	<u>-15.196,25</u>
Saldo Final	61.055,00	99.629,19
TOTAL PATRIMONIO	829.983,00	1.044.817,80


Sr. Christian González Hernández
Presidente Ejecutivo


Jorge Villegas Castro
Contador General
RUC No. 0915899603001

Veáanse las Notas que acompañan los Estados Financieros

Vélez 556 y García Avilés 5to Piso Edificio Briz Vera
Teléfonos: 2510155 – 2513557
Email: consultora_conmartinez@hotmail.com
Guayaquil - Ecuador



panamerican & asociados co.

**INDUSTRIAL JUVENALIS S.A.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014
(Expresado en Dólares)**

Flujos de Efectivo procedentes de Actividades de Operación

Cobros procedentes de las ventas de bienes	4.293.995,42
Pago a Proveedores por el suministros de bienes y servicios	-3.074.628,70
Otros pagos por actividades de operación	-1.413.665,65
Impuestos a las Ganacias Pagadas	-215.089,06
Otras entradas (salidas) de efectivo	938.826,93
Efectivo neto utilizado de Actividades de Operación	529.438,94

Flujo de efectivo procedentes de Actividades de Inversión

Adquisiciones de propiedades, planta y equipo	-69.364,34
Otras entradas (salidas) de efectivo	115.204,61
Anticipos de efectivo efectuado a terceros	-
Efectivo neto utilizado de Actividades de Inversión	45.840,27

Flujo de efectivo procedentes de Actividades de Financiamiento

Pagos de préstamos	-619.756,17
Pagos de préstamos	-
Otras entradas (salida) de efectivo	0,00
Efectivo neto utilizado de Actividades de Financiamiento	-619.756,17
Incremento neto de Efectivo y Equivalentes de Efectivo	-44.476,96
Efectivo y Equivalentes al Efectivo al principio del período	64.878,00
Efectivo y Equivalentes al Efectivo al final del período	20.401,04

Conciliación entre la Ganancia (Pérdida) neta y los flujos de Operación

Ganancia (Pérdida) antes del 15% a trabajadores e Impuesto a la Renta	185.513,72
Ajuste por partidas distintas al Efectivo	61.400,56
Ajustes por gastos de depreciación y amortización	151.888,30
Ajustes por gastos en provisiones	-0,46
Ajustes por gastos por Impuesto a la Renta	-42.861,22
Ajustes por gastos por participación trabajadores	-27.827,06
Cambios en Activos y Pasivos	262.725,66
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	-513.425,31
(Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar	6.211,27
(Incremento) disminución en anticipo de proveedores	-42.415,76
(Incremento) disminución en Inventarios	-830.209,48
(Incremento) disminución en otros activos	239.691,54
Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	1.000.026,63
Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar	-179.202,16
Incremento (disminución) en beneficios empleados	11.760,83
Incremento (disminución) en otros pasivos	570.288,10
Flujos de efectivo netos procedentes de Actividades de Operación	529.438,94


Sr. Christian González Hernández
Presidente Ejecutivo


Jorge Villegas Castro
Contador General
RUC No. 0915899603001

Veáanse las Notas que acompañan los Estados Financieros

Vélez 556 y García Avilés 5to Piso Edificio Briz Vera
Teléfonos: 2510155 – 2513557
Email: consultora_conmartinez@hotmail.com
Guayaquil - Ecuador



panamerican & asociados co.

**INDUSTRIAL JUVENALIS S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICEIMBRE DEL 2014
EXPRESADO EN DOLARES DE E.U.A.**

1.- Información General

Industrial Juvenalis S.A., se constituyó en la ciudad de Guayaquil el 03 de febrero del 2003, el objetivo principal de la compañía es la elaboración y venta de etiquetas de papel y polipropileno autoadhesivas, a partir de materia prima nacional e importada; entre los principales clientes de la compañía se encuentra el sector de laboratorios químicos, industrias pesqueras, camaroneras y consumo masivo.

Mediante Resolución N° SENAE-SGO-2013-0052-RE de fecha 14 de junio del 2013, emitida por la Subdirección General del SENAE, se autorizó el funcionamiento de "Instalación Industrial" para operar habitualmente bajo el régimen de Admisión Temporal para el Perfeccionamiento de Activos, por el plazo de 5 años, en sus instalaciones ubicadas en el Km. 6.5 Vía Durán, provincia del Guayas.

Sus actividades están reguladas por la Ley de Compañías, Código Civil, Laboral, Tributario, Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento y demás Estatutos Sociales.

2.- Base de elaboración y presentación de los estados financieros

Los estados financieros adjuntos y sus notas son responsabilidad de la administración de la Compañía y han sido preparados de acuerdo a las Normas Internacionales de información Financiera, emitidas por la Internacional Accounting Standars Board, vigente al 31 de diciembre del 2013.

3.- Moneda de Presentación.

Los presentes estados financieros se expresan en Dólares de E.U.A., que es la moneda de curso legal en el Ecuador.

4.- Políticas contables significativas.

Las principales normas de valoración, principios y políticas contables aplicadas por la compañía en la elaboración de los estados financieros han sido las siguientes:

a) Efectivo y equivalente al efectivo

Incluye aquellos activos financieros líquidos y depósitos que se pueden transformar en efectivo en un plazo inferior a tres meses.

b) Activos Financieros

Los activos financieros se reconocen en el estado de situación cuando se lleva a cabo su adquisición, registrándose a su valor razonable. Los activos financieros mantenidos por la sociedad se clasifica como:

- Activos financieros a vencimiento: activos cuyos cobros son de cuenta fija y cuyo vencimiento está fijado en el tiempo.
- Préstamos y cuentas por cobrar generados por la propia empresa: activos financieros originados por las sociedades a cambio de suministrar efectivo, bienes o servicios directamente a un deudor.

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 como una pérdida por deterioro del valor.

c) Inventarios

Los inventarios están valuados al costo o al valor neto realizable, según cual sea menor. La medición del costo utilizado es el costo promedio.

Las importaciones en tránsito están valuadas al costo de adquisición, el cual se encuentra incrementado por los gastos de importación incurridos hasta la fecha del estado de situación financiera.

d) Propiedades, planta y equipos

Las partidas de propiedades, planta y equipos se valoran al costo de adquisición y menos la depreciación acumulada.

La depreciación se carga para distribuir el costo de los activos a lo largo de su vida útil estimada, aplicando el método lineal. En la depreciación de las propiedades, planta y equipo se utilizan las siguientes tasas anuales:

	Años de vida útil estimada
Instalaciones	10
Muebles y Enseres	10
Equipo de Oficina	10
Vehículos	5
Equipos de Computación	3



panamerican & asociados co.

Los costos de ampliación, modernización o mejora que representan un aumento de la productividad, capacidad o eficiencia, o un alargamiento de la vida útil de los bienes, se registran como mayor costo de los correspondientes bienes. Los gastos de conservación y mantenimiento se cargan a la cuenta de resultados del ejercicio en que se incurren.

La compañía no considera el valor residual de propiedad, planta y equipos para la determinación del cálculo de depreciación.

La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de un bien de propiedad, planta y equipos, es calculada como diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en los resultados del año.

e) Clasificación de activos financieros y deuda entre corrientes y no corrientes

En el estado de situación adjunto, los activos financieros y las deudas se clasifican en función de sus vencimientos; es decir como corrientes, aquellos con vencimiento igual o inferior a doce meses y como no corrientes los de vencimiento superior a dicho periodo.

f) Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar

Las cuentas comerciales por pagar son obligaciones basadas en condiciones de crédito normales y no tienen intereses.

g) Obligaciones con instituciones financieras

Los préstamos obtenidos de entidades bancarias se registran por el importe recibido, neto de los costes directos de emisión. Posteriormente se valoran al coste amortizado. Los gastos financieros se contabilizan según el criterio del devengo en la cuenta de resultados utilizando el método de interés efectivo y se añaden al importe en libros del pasivo en la medida en que no se liquida en el período en que se producen.

h) Otras obligaciones corrientes

Se conforman por obligaciones mantenidas con las entidades de control Servicio de Rentas Internas e Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social; además se incluyen las obligaciones mantenidas con los empleados de la Compañía por concepto de provisiones de beneficios sociales, los cuales son calculados de acuerdo a las disposiciones laborales vigentes dictadas por autoridades del ramo.

i) Participación trabajadores

La compañía reconoce en sus estados financieros un pasivo por la participación de los trabajadores sobre las utilidades de la entidad. Este



panamerican & asociados co.

beneficio se calcula a la tasa del 15% de las utilidades contables de acuerdo con las disposiciones legales vigentes.

j) Cuentas por cobrar y por pagar a largo plazo

Las cuentas por cobrar y por pagar a largo plazo con compañías relacionadas y terceros, son activos financieros que no presentan plazos fijos de cancelación ni generan intereses.

k) Ingresos

Los ingresos se imputan en función del principio de devengo, es decir, cuando se produce la corriente real de bienes y servicios que los mismos representan, con independencia del momento en que se produzca la corriente monetaria o financiera derivada de ellos.

Concretamente, los ingresos se calculan al valor razonable de la contraprestación a recibir y representan los importes a cobrar por los bienes entregados y/o los servicios prestados en el marco ordinario de la actividad, deducidos descuentos e impuestos.

l) Costos y gastos

Se registran al costo histórico y se reconoce a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se efectúe el pago, y se registran en el periodo en que se conocen.

m) Impuestos corrientes

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 y gastos imponibles o deducibles y partidas que no son gravables o deducibles. El pasivo de la compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando la tasa de impuesto a la renta aprobada por la Autoridad Tributaria al final de cada periodo.

n) Ganancia por acción

El beneficio por acción se determina dividiendo el resultado neto del ejercicio (después de impuestos) entre el número de acciones que posee la compañía.

5.- Estimaciones y juicios contables críticos.

La preparación de los estados financieros, requiere que la administración de la compañía realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica que desarrolla, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros.



panamerican & asociados co.

En opinión a 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 los efectos finales.

Las estimaciones y juicios subyacentes se revisan sobre una base regular. Las revisiones a las estimaciones contables se reconocen en el periodo de a revisión y periodos futuros si la revisión afectada tanto al periodo actual como a periodos subsecuentes.

CONCILIACIÓN TRIBUTARIA

Utilidad del Ejercicio	185.513,72
15% Participación Trabajadores	-27.827,06
(+) Gastos No Deducibles Locales	<u>37.137,07</u>
UTILIDAD GRAVABLE	<u>194.823,73</u>
Impuesto Causado	42.861,22
(-) Anticipo Determinado Correspondiente al Ejercicio Fiscal Corriente	<u>-23.173,13</u>
(=) Impuesto a la Renta Causado Mayor al Anticipo Determinado	19.688,09
(+) Saldo Anticipo Pendiente de Pago	17.619,33
(-) Retenciones en la Fuente realizadas del Ejercicio	-49.616,03
(-) Crédito Tributario Generado por Impuesto a la Salida de Divisas	<u>-24.872,98</u>
SALDO A FAVOR DEL CONTRIBUYENTE	<u>-37.181,59</u>



panamerican & asociados co.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
INDUSTRIAL JUVENALIS S.A.
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014
(Expresado en Dólares)

A	EFFECTIVO Y EQUIVALENTE AL EFECTIVO	NOTAS	2013	2014
	Caja	(1)	-	1.000,00
	Bancos	(2)	64.878,00	19.401,04
			<u>64.878,00</u>	<u>20.401,04</u>
	1.- Caja			
	Caja Chica		-	1.000,00
			-	<u>1.000,00</u>
	2.- Bancos			
	Banco del Pacifico		-	7.345,50
	Bancos 2013		64.878,00	-
	Banco del Pichincha		-	10.405,12
	Banco Procredit		-	1.650,42
			<u>64.878,00</u>	<u>19.401,04</u>
B	ACTIVOS FINANCIEROS		2013	2014
	Deudores Comerciales	(1)	387.633,00	928.838,31
	Relacionadas		27.780,00	-
	Deudores no comerciales	(2)	8.570,00	2.358,73
	(-) Provisión cuentas incobrables y deterioro		-2.627,00	-2.626,54
			<u>421.356,00</u>	<u>928.570,50</u>
	C INVENTARIOS		2013	2014
	Materia Prima		387.648,00	1.091.219,98
	Suministros y Materiales		220.594,00	309.517,84
	Mercadería en Tránsito		154.673,00	192.386,66
			<u>762.915,00</u>	<u>1.593.124,48</u>
D	SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS		2013	2014
	Seguros Pagados por Anticipado	(1)	4.644,00	5.405,71
	Garantía Aduanera		-	8.255,20
	Anticipo a Proveedores	(2)	51.264,00	93.679,76
	Otros valores anticipados		5.721,00	3.565,85
			<u>61.628,00</u>	<u>110.906,52</u>

1. Corresponde al saldo de cuentas por cobrar clientes procedentes de actividades ordinarias, entre los principales se encuentra: Fábrica Juris Cia. Ltda., Agripac S.A., Lubrival S.A., Oteló & Fabell S.A., Pica Plásticos Industriales Pica C.A., Syntekocompany S.A., entre otros. Cabe mencionar que estos saldos no generan interés.
2. Representa préstamos y anticipos concedidos a empleados que son descontados en los respectivos roles mensuales.



panamerican & asociados co.

1.- Seguros Pagados por Anticipado

Seguros Pagados por Anticipado	4.644,00	21.480,88
(-) Amortización Acumulada Gtos. Pgos. Por anticipado		-16.075,17
	<u>4.644,00</u>	<u>5.405,71</u>

1. Representa la contratación de pólizas de seguros pagados por anticipado, que se van cargando al gasto conforme se devenga el tiempo transcurrido. Estas pólizas cubren mercaderías, equipos, instalaciones y vehículos contra todo riesgo.
2. Valores entregados en calidad de anticipos a proveedores locales para la adquisición de bienes y contratación de servicios.

E ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

	<u>2013</u>	<u>2014</u>
Crédito Tributario IVA	179.848,00	315.122,84
Crédito Tributario I.R.	19.718,00	55.169,83
Crédito Tributario ISD	13.564,00	24.872,98
	<u>213.130,00</u>	<u>395.165,65</u>

G OTROS ACTIVOS CORRIENTES

	<u>2013</u>	<u>2014</u>
Otros movimientos	-	155,06
	<u>-</u>	<u>155,06</u>

H.- PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO

CONCEPTO	SALDO AL 01/01/2014	COMPRAS- 2014	VENTAS	SALDO AL 31/12/2014
<u>COSTOS</u>				
Terreno	751.294,00	1.776,00	-	753.070,00
Edificios	749.490,00	-	-	749.490,00
Instalaciones	12.700,00	-	-	12.700,00
Herramientas	88.188,00	3.587,18	-	91.775,18
Muebles y Enseres	-	112,23	-	112,23
Maquinaria y Equipo	981.913,00	31.977,79	-	1.013.890,79
Equipo de Computación	3.145,00	10.005,68	-	13.150,68
Vehiculo	-	21.905,46	-	21.905,46
TOTAL COSTO	2.586.730,00	69.364,34	-	2.656.094,34
<u>DEPRECIACION</u>				
Edificios	-37.340,00	-37.474,56	-	-74.814,56
Instalaciones	-2.328,00	-1.269,96	-	-3.597,96
Herramientas	-55.909,00	-9.117,71	-	-65.026,71
Muebles y Enseres	-	-2,82	-	-2,82
Maquinaria y Equipo	-477.277,00	-99.800,03	-	-577.077,03
Equipo de Computación	-786,00	-3.127,49	-	-3.913,49
Vehiculo	-	-1.095,27	-	-1.095,27
TOTAL DEPRECIACION	-573.640,00	-151.887,84	-	-725.527,84
TOTAL ACTIVO FIJO	2.013.091,00	-82.523,50	-	1.930.566,04



panamerican & asociados co.

AA CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR		<u>2013</u>	<u>2014</u>
Acreeedores Comerciales Locales	(1)	65.830,00	428.350,61
Acreeedores Comerciales del Exterior	(2)	512.090,00	1.147.963,85
Cuentas por Pagar Empleados	(3)	-	1.532,17
Cuentas por Pagar Accionistas	(4)	-	100,00
		<u>577.920,00</u>	<u>1.577.946,63</u>

1. Representa el saldo de las cuentas a pagar a proveedores locales por la adquisición de bienes y servicios, estos importes no devengan intereses y el término de crédito es de 1 a 45 días.
2. Corresponde a valores pendientes de pago a proveedores del exterior, generados por la adquisición de mercaderías (inventarios), entre los principales proveedores tenemos: Avery Dennison Colombia, Herma, Hanwha L&C, Zeller+Gmelin.

<u>3.- Cuentas por Pagar Empleados</u>		<u>2013</u>	<u>2014</u>
Liquidación Haberes		-	119,59
Pincay Castillo Elvis		-	1.412,58
		-	<u>1.532,17</u>

<u>4.- Cuentas por Pagar Accionistas</u>			
Cristhian Gonzalez Hernandez		-	100,00
		-	<u>100,00</u>

BB OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS		<u>2013</u>	<u>2014</u>
Banco del Pacifico	(1)	107.018,00	241.821,48
Banco del Pichincha	(2)	96.624,00	55.215,42
Intereses por Pagar		1.597,00	4.906,80
		<u>205.239,00</u>	<u>301.943,70</u>

1.- Operación N° P40071519

Monto préstamo: \$ 249,000.00
Fecha de concesión: Septiembre 09/2014
Fecha de vencimiento: Agosto 02/2021

2.- Operación N° 1916621-00

Monto préstamo: \$ 150,000.00
Fecha de concesión: Octubre 07/2013
Fecha de vencimiento: Septiembre 21/2016



panamerican & asociados co.

EE OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES	2013	2014
Con la Administrarción Tributaria	17.418,00	20.288,84
Impuesto a la Renta por Pagar del Ejercicio	20.728,00	42.861,22
Con el IESS	18.480,00	16.062,55
Por Beneficios de Ley a Empleados	33.887,00	48.065,28
Participación Trabajadores	14.432,00	27.827,06
	104.945,00	155.104,95
1.- Con la Administración Tributaria		
Impuesto al valor Agregado	2.612,00	3.123,34
Retención en la Fuente	14.806,00	17.165,50
	17.418,00	20.288,84
2.- Con el IESS		
12,15% Aporte Patronal	-	6.670,00
IESS 2013	18.480,00	-
9,35% Aporte Personal	-	5.685,15
Contribución SECAP-IECE	-	598,13
Fondo de Reserva	-	112,25
Préstamos Hipotecarios	-	1.296,75
Préstamos Quirográficos	-	1.700,27
	18.480,00	16.062,55
3.- Por Beneficios de Ley a Empleados		
Décimo Tercer Sueldo	-	10.010,93
Beneficios de Empleados 2013	33.887,00	-
Décimo Cuarto Sueldo	-	11.497,55
Liquidación de Haberes por Pagar	-	2.586,87
Otras Cuentas por Pagar Empleados	-	875,76
Remuneraciones por Pagar	-	31,50
Vacaciones	-	23.062,67
	33.887,00	48.065,28
HH ANTICIPO DE CLIENTES		
Anticipo de Clientes	-	2.805,76
	-	2.805,76
JJ OTROS PASIVOS CORRIENTES		
Otros Pasivos	567,00	244.469,60
	567,00	244.469,60
KK CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR		
Accionistas	442.526,00	196.183,13
Acreedores comerciales locales	463.758,00	-
Cuentas por Pagar Terceros	6.360,00	-
	912.644,00	196.183,13
MM OBLIGACIONES CON INTITUCIONES FINANCIERAS		
Banco del Pacifico	(1)	598.285,65
Banco del Pichincha	(3)	42.325,58
		640.611,23

Vélez 556 y García Avilés 5to Piso Edificio Briz Vera
Teléfonos: 2510155 – 2513557
Email: consultora_conmartinez@hotmail.com
Guayaquil - Ecuador



panamerican & asociados co.

1. Préstamo otorgado por el Banco del Pacífico número de operación P.40071519 por un valor de \$ 249,000.00 con una tasa de interés del 8,76% anual. Fecha de inicio 8 de septiembre del 2014 y con fecha de vencimiento 2 de agosto del 2021.
2. Préstamo otorgado por el Banco del Pacífico número de operación P40071522, por un valor de \$ 600,000.00 con una tasa de interés del 8,76% anual. Fecha de inicio 8 de septiembre del 2014 y con fecha de vencimiento 23 de agosto del 2017.
3. Préstamo otorgado por el Banco Pichincha, número de operación 1916621-00, por un valor de \$ 150,000.00. fecha de inicio 7 de octubre del 2013 y con fecha de vencimiento 21 de septiembre del 2016.

OO OTROS PASIVOS NO CORRIENTES

Otros Pasivos por Pagar	(1)	<u>2013</u> 812.173,00	<u>2014</u> 815.006,49
		<u>812.173,00</u>	<u>815.006,49</u>

Otros Pasivos por Pagar

Patricia Hernandez	-	1.360,00
Rotchild	-	463.758,00
Etiflex CIA. LTDA.	812.173,00	136.565,50
Orenty S.A.	-	213.322,99
	<u>812.173,00</u>	<u>815.006,49</u>

El capital suscrito y pagado es de CIEN MIL / 100 DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA, dividido en acciones ordinarias y nominativas de US\$ 1,00 cada una como sigue:

LL.- PATRIMONIO

ACCIONISTAS	Nº DE ACCIONES	% POR ACCION	VALOR TOTAL
Orenty S.A.	99.700,00	99,70%	99.700,00
González Hernández Christian	100,00	0,10%	100,00
González Hernández Claudia	100,00	0,10%	100,00
González Hernández José	100,00	0,10%	100,00
	<u>100.000,00</u>	<u>100,00%</u>	<u>100.000,00</u>



panamerican & asociados co.

RESERVA LEGAL

De acuerdo a la legislación vigente la Compañía debe transferir el 10% de su utilidad neta después de impuestos a la Reserva Legal, hasta completar el 50% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, excepto en el caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas o para aumento de capital.

Ley Reformatoria para la Equidad Tributaria del Ecuador.

El 29 de diciembre del 2007, mediante Registro Oficial No 242 se publicó la Ley Reformatoria para la Equidad Tributaria del Ecuador, la cual fue aprobada por la Asamblea Constituyente. La indicada Ley trae entre otros cambios importantes modificaciones al Código Tributario, Ley de Régimen Tributario Interno en materia de Impuesto a la Renta, Impuesto al Valor Agregado, y Consumos Especiales y creación de nuevos impuestos, entre ellos el del 5% a la Salida de Divisas (ISD). Esta ley entró en vigencia a partir del 1 de junio del 2011.

Reglamento a la Ley Orgánica de Discapacidades.

De acuerdo con el Registro Oficial No. 145 DEL REGLAMENTO A LA LEY ORGANICA DE DISCAPACIDADES todas las compañía que pasen o superen los 25 trabajadores debe de tener un discapacitado por cada 25 empleados, los mismos que al terminar el año económico se convierte un título de crédito a favor de la compañía y que se liquida en la conciliación tributaria

Eventos Subsecuentes

Entre el 31 de Diciembre del 2014 y la fecha de preparación de los estados financieros (27 de Abril, 2015) no se produjeron eventos que en la opinión de la gerencia de la compañía pudieron tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros.

Aprobación de Estados Financieros

Los Estados Financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2014, han sido aprobados por la Gerencia y serán presentados a los Accionistas para su aprobación. En la opinión de la administración, estima no habrá modificaciones al contenido de los mismos.