



panamerican & asociados co.

PROMARPA S.A.

ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015

CON LA OPINION DEL AUDITOR INDEPENDIENTE



panamerican & asociados co.

PROMARPA S.A.

INDICE

Paginas No.

Informe de los Auditores Independientes	3 - 4
Estado de Situación Financiera	5 - 6
Estado de Resultado Integral	7
Estado de Cambios en el Patrimonio	8
Estado de Flujos de Efectivo	9
Notas a los Estados Financieros	10 - 27



Informe de los Auditores Independientes

A los Accionistas y Junta de Directores de:

PROMARPA S.A.

1. Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **PROMARPA S.A.** los cuales incluyen el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2015, estado de resultados Integrales, cambios en el patrimonio y flujos de efectivo, por el año terminado en esa fecha, así como un resumen de las políticas de contabilidad más significativas y otra información financiera explicativa.

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 de acuerdo con las circunstancias.

Responsabilidad de los auditores

3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre los mencionados estados financieros con base en nuestra auditoria. Efectuamos nuestra auditoria de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoria y Aseguramiento. Esas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos, así como que planifiquemos y realicemos la auditoria para obtener seguridad razonable, pero no absoluta, para determinar si los estados financieros están libres de representaciones erróneas de importancia.
4. Una auditoria incluye la ejecución de procedimientos para obtener evidencia suficiente de auditoria 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 por equivocaciones materiales que puedan afectar los estados financieros debido a error o fraude.



panamerican & asociados co.

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 compañía. 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.
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 antes mencionados presentan razonablemente en todos los aspectos significativos, la situación financiera de **PROMARPA S.A.** al 31 de Diciembre del 2015, así como el resultado integral de sus operaciones, los cambios en el patrimonio de los accionistas y los flujos de efectivo por el ejercicio anual terminado en esa fecha, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (**NIIF**).

Informe sobre otros requisitos Legales y Reguladores

8. Nuestra opinión conjuntamente con los anexos, sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de **PROMARPA S.A.** como sujeto pasivo y agente de retención y percepción del ejercicio terminado al 31 de Diciembre del 2015 se emiten por separados.

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

**Guayaquil, Ecuador
Abril 22, 2015**

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



panamerican & asociados co.

PROMARPA S.A.
ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA
(Expresado en dólares)

		Años terminados al 31 de diciembre de	
		<u>2014</u>	<u>2015</u>
ACTIVOS			
ACTIVOS CORRIENTES			
Efectivo y Equivalentes al Efectivo	(Nota A)	43.251,35	471.597,41
Activos Financieros	(Nota B)	412.288,38	528.462,98
Inventarios	(Nota C)	0,00	211.209,61
Servicios y Otros Pagos Anticipados	(Nota D)	2.288,74	2.878,40
Activos por Impuestos Corrientes	(Nota E)	37.923,87	48.564,29
Total Activos Corrientes	US\$	<u>495.752,34</u>	<u>1.262.712,69</u>
ACTIVOS NO CORRIENTES			
Propiedad, Planta y Equipo	(Nota H)	<u>970.441,72</u>	<u>1.746.693,28</u>
Total Activos No Corrientes	US\$	<u>970.441,72</u>	<u>1.746.693,28</u>
TOTAL ACTIVOS	US\$	<u><u>1.466.194,06</u></u>	<u><u>3.009.405,97</u></u>

Representante Legal
Ing. Arias Balseca Vanessa Paola
CI: 0702917345

Contador
Ing. Guaycha Lanche Beatriz CPA
RUC: 0705365088001
REG. N° 36109

Véanse las notas que acompañan a los Estados Financieros



panamerican & asociados co.

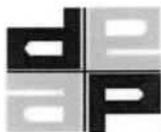
PROMARPA S.A.
ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA
(Expresado en dólares)

		Años terminados al 31 de diciembre de	
		<u>2014</u>	<u>2015</u>
<u>PASIVO Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</u>			
<u>PASIVOS CORRIENTES</u>			
Cuentas y Documentos por Pagar	(Nota CC)	266.109,11	461.012,46
Otras Obligaciones Corrientes	(Nota GG)	104.137,00	74.205,69
Cuentas por Pagar Diversas Relacionadas	(Nota II)	76.474,20	76.474,20
Total Pasivo Corrientes	US\$	<u>446.720,31</u>	<u>611.692,35</u>
<u>PASIVOS NO CORRIENTES</u>			
Obligaciones con Instituciones Financieras	(Nota PP)	251.989,92	958.416,72
Cuentas por Pagar Diversas Relacionadas	(Nota QQ)	350.284,07	890.360,58
Provisiones Por Beneficios A Empleados	(Nota TT)	1.002,62	1.002,62
Total Pasivo No Corrientes		<u>603.276,61</u>	<u>1.849.779,92</u>
TOTAL PASIVOS	US\$	<u>1.049.996,92</u>	<u>2.461.472,27</u>
<u>Patrimonio de los Accionistas</u>			
Capital Social	(Nota XX)	1.000,00	1.000,00
Reservas	(Nota YY)	7.630,72	7.630,72
Resultados Acumulados		186.751,34	407.566,42
Utilidad del Ejercicio		220.815,08	131.736,56
Total Patrimonio de los Accionistas	US\$	<u>416.197,14</u>	<u>547.933,70</u>
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	US\$	<u>1.466.194,06</u>	<u>3.009.405,97</u>

Representante Legal
Ing. Arias Balseca Vanessa Paola
CI: 0702917345

Contador
Ing. Guaycha Lanche Beatriz CPA
RUC: 0705365088001
REG. N° 36109

Véanse las notas que acompañan a los Estados Financieros



panamerican & asociados co.

PROMARPA S.A.
ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES
(Expresado en dólares)

	Años terminados al 31 de diciembre de	
	2014	2015
INGRESOS OPERACIONALES		
VENTAS		
Venta de Camaron	1.899.990,92	1.734.759,50
Total Ventas	US\$ 1.899.990,92	1.734.759,50
Total Ingresos Operacionales	US\$ 1.899.990,92	1.734.759,50
COSTO DE VENTAS Y PRODUCCION		
Costo de Venta	-1.378.073,26	-1.422.228,68
Total Costo de Ventas y Produccion	US\$ -1.378.073,26	-1.422.228,68
UTILIDAD BRUTA	US\$ 521.917,66	312.530,82
OTROS INGRESOS NO OPERACIONALES		
Otros Ingresos	180,00	11.192,65
Total Otros Ingresos No Operacionales	US\$ 180,00	11.192,65
GASTOS		
Gastos Administrativos	-173.312,65	-91.500,58
Gastos Financieros	-30.480,86	-26.254,40
Otros Gastos	0,00	-6.522,63
Gastos No Deducibles	0,00	-561,77
Total Gastos	US\$ -203.793,51	-124.839,38
Utilidad Antes 15% a Trabajadores e Impuesto a la Renta	US\$ 318.304,15	198.884,09
(-) 15% Participacion a Trabajadores	-47.745,62	-29.832,61
(-) Impuesto a la Renta a Pagar del Ejercicio	-49.743,45	-37.314,92
UTILIDAD DEL EJERCICIO	US\$ 220.815,08	131.736,56

Representante Legal
Ing. Arias Balseca Vanessa Paola
CI: 0702917345

Contador
Ing. Guaycha Lanche Beatriz CPA
RUC: 0705365088001
REG. N° 36109



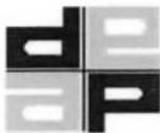
panamerican & asociados co.

PROMARPA S.A.
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 y 2015
(Expresado en dólares)

	CAPITAL SOCIAL	RESERVAS	RESULTADOS ACUMULADOS		TOTAL PATRIMONIO
		RESERVA LEGAL	GANANCIAS ACUMULADAS	GANANCIA NETA DEL PERIODO	
SALDO AL FINAL DEL PERÍODO	1.000,00	7.630,72	407.566,42	131.736,56	547.933,70
SALDO REEXPRESADO DEL PERIODO INMEDIATO ANTERIOR ANTERIOR	1.000,00	7.630,72	186.751,34	220.815,08	416.197,14
SALDO DEL PERÍODO INMEDIATO ANTERIOR	1.000,00	7.630,72	186.751,34	220.815,08	416.197,14
CAMBIOS DEL AÑO EN EL PATRIMONIO:	-	-	220.815,08	- 89.078,52	131.736,56
Otros cambios (detallar)			220.815,08	- 220.815,08	-
Resultado Integral Total del Año (Ganancia o pérdida del ejercicio)				131.736,56	131.736,56

Representante Legal
Ing. Arias Balseca Vanessa Paola
CI: 0702917345

Contador
Ing. Guaycha Lanche Beatriz CPA
RUC: 0705365088001
REG. N° 36109



panamerican & asociados co.

PROMARPA S.A.
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
(Expresado en dólares)

<u>INCREMENTO NETO (DISMINUCIÓN) EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO, ANTES DEL EFECTO DE LOS CAMBIOS EN LA TASA DE CAMBIO</u>	428.346,06
<u>FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</u>	<u>-359.303,40</u>
Clases de cobros por actividades de operación	1.725.665,65
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	1.725.665,65
Clases de pagos por actividades de operación	-1.985.248,86
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	-1.434.393,23
Pagos a y por cuenta de los empleados	-28.649,18
Otros pagos por actividades de operación	-522.206,45
Impuestos a las ganancias pagados	-61.157,07
Otras entradas (salidas) de efectivo	-38.563,12
<u>FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</u>	<u>-458.853,85</u>
Adquisiciones de propiedades, planta y equipo	-808.853,85
Otras entradas (salidas) de efectivo	350.000,00
<u>FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN</u>	<u>1.246.503,31</u>
Financiación por préstamos a largo plazo	706.426,80
Otras entradas (salidas) de efectivo	540.076,51
INCREMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	428.346,06
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERIODO	43.251,35
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO	471.597,41
<u>CONCILIACION ENTRE LA GANANCIA (PERDIDA) NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN</u>	
<u>GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA</u>	<u>198.884,09</u>
AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:	-34.545,24
Ajustes por gasto de depreciación y amortización	32.602,29
Ajustes por gasto por impuesto a la renta	-29.832,61
Ajustes por gasto por participación trabajadores	-37.314,92
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:	-523.642,25
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	-20.286,50
(Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar	-445.888,10
(Incremento) disminución en anticipos de proveedores	-589,66
(Incremento) disminución en inventarios	-211.209,61
(Incremento) disminución en otros activos	-10.640,42
Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	199.045,06
Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar	-4.141,71
Incremento (disminución) en beneficios empleados	-16.729,58
Incremento (disminución) en otros pasivos	-13.201,73
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación	-359.303,40

Representante Legal
Ing. Arias Balseca Vanessa Paola
CI: 0702917345

Contador
Ing. Guaycha Lanche Beatriz CPA
RUC: 0705365088001
REG. N° 36109

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



panamerican & asociados co.

**PROMARPA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015**

1. OPERACIONES

PROMARPA S.A. La compañía, fue constituida mediante escritura pública otorgada ante el Notario Cuarto Suplente del Cantón Machala, el 01 de Marzo del año 2011, fue aprobada por la Superintendencia de Compañías, mediante Resolución SC.DIC.M.11.0107, el 09 de marzo del 2011.

Su objetivo principal: es dedicarse a la producción y crianza de camarón, así como de otras especies bioacuáticas, mediante la instalación de piscinas y/o laboratorios

Capital Social

La compañía **PROMARPA S.A.**, tiene capital de \$ 1.000,00 dólares de los Estados Unidos de Norteamérica, como capital social, divididos en mil acciones ordinarias y nominativas de \$1,00 dólares de los Estados Unidos de Norteamérica cada una.

En la actualidad sus principales accionistas son personas naturales domiciliadas en Ecuador.

2. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

Las políticas contables más importantes utilizadas por la Sociedad en la preparación de sus estados financieros se detallan a continuación:

Bases de presentación.- La empresa lleva sus registros de contabilidad sobre la base de negocio en marcha y prepara sus estados financieros de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera.



Uso de Estimaciones y Juicios - Al preparar los estados financieros, la Administración de la sociedad ha efectuado estimaciones y supuestos que afectan los montos de los activos, pasivos, ingresos y gastos. Estas estimaciones son subjetivas por naturaleza, implican incertidumbres y utilización del juicio, por lo tanto no pueden ser determinadas con precisión. En consecuencia, los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones. Las estimaciones importantes realizadas por la administración se refieren a: deterioro de los activos financieros, estimación de la recuperación de la cartera de crédito, productos por cobrar y otras cuentas a cobrar, deterioro de bienes realizables y bienes de uso, vida útil de los inmuebles, mobiliario y equipo, años de amortización de activos intangibles y diferidos y estimaciones de pasivo.

Efectivo y sus Equivalentes de Efectivo: Incluye valores en caja, cuentas bancarias mantenidas localmente.

Propiedad, Planta y Equipos: La adquisición de activos fijos se encuentra registrada al costo de adquisición.

El costo de reparación y mantenimiento, incluyendo la reposición de partidas menores se carga a los resultados del año a medida que se incurren. Las provisiones para depreciación se cargan a los resultados y se calculan bajo el método de línea recta y las tasas de depreciación están basadas en la vida probable de los bienes, como sigue:

Activos	Vida Útil
Instalaciones	10
Muebles y Enseres	10
Equipos de Cómputo	3
Maquinaria y Equipos	10
Otros Activos	10
Vehículos	5

Deterioro del Valor de Activos no Corrientes: En cada cierre anual se evalúa la existencia de indicios de posible deterioro del valor de los activos no corrientes. Si existen tales indicios, la Compañía estima el valor recuperable del activo, siendo este el mayor entre el valor razonable, menos los costos de ventas, y el valor de uso. Dicho valor en uso se determina mediante el descuento de los flujos de caja futuros estimados.



Cuando el valor recuperable de un activo está por debajo de su valor neto contable, se considera que existe deterioro del valor.

Valuación de los Activos Fijos: Al costo de adquisición. El costo de activos fijos se deprecia de acuerdo con el método de línea recta en función de los años de vida útil.

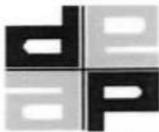
<u>Activos</u>	<u>Índice Depreciación</u>
Muebles y Enseres	10%
Equipos de Cómputo	33.33%
Maquinaria y Equipos	10%
Otros Activos	10%
Vehículos	20%

Cuentas por Cobrar y Provisión para Cuentas Incobrables: Las cuentas por cobrar se presentan al valor nominal. La compañía ha realizado provisiones para cuentas de dudosa recuperación de acuerdo con el artículo 10, numeral 11 de la Ley Orgánica Régimen Tributario Interno en concordancia con el artículo 25, numeral 3 del Reglamento para la aplicación de la Ley Orgánica Régimen Tributario. En opinión de la administración de la empresa, los valores son recuperables en su totalidad, por lo que no requiere provisión adicional.

Ingresos: Los ingresos por ventas de sus productos principales se registran en los resultados del año en base a la emisión de facturas de la compañía.

Participación a Trabajadores: Esta constituido con cargos a los resultados del año 2015 a las tasas de 15% de acuerdo con disposiciones legales.

Provisión por Desahucio y Jubilación Patronal: Según el Art. #10 numeral 13 de la L.O.R.T.I, será deducible la totalidad de las provisiones para atender el pago de desahucio y de pensiones jubilares patronales, actuarialmente formuladas por empresas especializadas o profesionales en la materia, siempre que, para las segundas, se refieran a personal que haya cumplido por lo menos diez años de trabajo en la misma empresa.



Anticipo de Impuestos a la Renta

A partir del ejercicio fiscal 2011 entró en vigor la norma que exige el pago de un " anticipo mínimo de impuesto a la renta ", cuyo valor es calculado en función de las cifras reportadas el año anterior sobre el 0.2% del patrimonio, 0.2% de los costos y gastos deducibles, 0.4% de los ingresos gravables y 0.4% de los activos.

La referida norma estableció que en caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el monto del anticipo mínimo, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo, a menos que el contribuyente solicite al Servicio de Rentas Internas su devolución, lo cual podría ser aplicable, de acuerdo con la norma que rige la devolución de este anticipo.

Impuesto a la renta diferido

La circular No.- NAC-DGECCGC12-00009 PUBLICADA EN EL Registro Oficial N0.- 718 del 6 de junio del 2012 indica que la aplicación de la deducibilidad de costos y gastos para efectos e impuestos a la renta se rige por las disposiciones de la Ley de Régimen Tributario Interno y su reglamento respectivo, y en ninguno de dichos cuerpos normativos se encuentra prevista la aplicación de una figura de reversos de gastos no deducibles de periodos anteriores para efectos de la determinación del Impuesto a la renta en el periodo corriente.

Con base a lo detallado en el párrafo anterior la Administración de la Compañía considera que al 31 de Diciembre de 2015 no se han producido diferencias temporales, entre las bases tributarias de los activos y pasivos y sus respectivos valores mostrados en los Estados Financieros, que generen un activo adicional o pasivo adicional a la renta diferida.

Moneda funcional y de Presentación

La sociedad presenta sus estados financieros en dólares de los Estados Unidos de América, moneda funcional, de curso legal y de unidad de cuenta del Ecuador desde marzo del 2000

Norma Internacional de Contabilidad No. 16: Propiedad Planta y Equipo

La normativa emitida por el Consejo requiere la revaluación de los bienes inmuebles por medio de avalúos de peritos independientes al menos una vez cada cinco años eliminando la opción de mantenerlos al costo o revaluar otro tipo de bien.



panamerican & asociados co.

Adicionalmente, ha permitido a algunas entidades reguladas convertir (capitalizar) el superávit por revaluación en capital acciones, mientras que la NIC 16 solo permite realizar el superávit por medio de la venta o depreciación del activo. Una consecuencia de este tratamiento es que las entidades reguladas que presenten un deterioro en sus activos fijos, deberán reconocer su efecto en los resultados de operación, debido a que no se podría ajustar contra el capital social. La NIC 16 indica que el deterioro se registra contra el superávit por revaluación y si no es suficiente, la diferencia se registra contra el estado de resultados.

La NIC 16 requiere que las propiedades, planta y equipo en desuso se continúen depreciando. La normativa emitida por el Consejo permite que las entidades dejen de registrar la depreciación de activos en desuso y se reclasifiquen como bienes realizables.

ADMINISTRACION DE RIEGOS

Factores de Riesgo financieros

Las actividades de la Compañía la exponen a una variedad de riesgo financiero; riesgo de mercado, riesgo de crédito y riesgo de liquidez. El programa general de administración de riesgos de la Compañía se concentra principalmente en la gestión y diversificación del mercado en que opera y en la gestión de los gastos de operación y costos de productos terminados para la reventa, además de los riesgos relacionados con la obtención de crédito para garantizar su liquidez y sus inversiones. El programa tiene por objeto final minimizar potenciales efectos adversos que estos riesgos podrían generar en el desempeño financiero de la Compañía.

La administración de riesgo está bajo la responsabilidad de la Gerencia de la Compañía.

Riesgo de mercado

Los riesgos del mercado se dividen en:

Riesgo de tasa de interés

La compañía asume mínimos en fluctuaciones de tasas de interés, en razón de que no mantiene préstamos contratados con instituciones financieras ni terceros por lo cual en opción de la Gerencia, la Compañía no tiene una exposición importante a los riesgos de tasa de interés.



panamerican & asociados co.

Riesgo de precio

La compañía opera únicamente en el mercado local y por sus características de operación los precios de los servicios y costos contratados son generalmente negociados a precios de mercado. No mantiene negociaciones de largo plazo.

Riesgo de tipo de cambio

La Compañía realiza sus operaciones principales únicamente en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica, moneda de curso legal en el país, por lo tanto, no se presentan efectos por variaciones de tipos de cambio en los Estados Financieros.

Riesgo de Crédito

El riesgo de crédito es el riesgo de que una contraparte no pueda cumplir con sus obligaciones en relación con un instrumento financiero o contrato de venta, generado otras cuentas por pagar menos el efectivo y equivalentes de efectivo. El Capital total se calcula como el "Patrimonio neto" más la deuda neta.

Riesgo de Liquidez.

La Administración dispone de información que le permite monitorear los requerimientos de flujos de efectivo; normalmente la sociedad tiene como objetivo contar con los recursos necesarios para solventar los gastos operacionales esperados durante un periodo de un mes, incluyendo el pago de obligaciones financieras cuando vengzan; esto excluye el posible impacto de circunstancias extremas que no pueden predecirse razonablemente. A la fecha de emisión de este informe no se han detectado situaciones que a criterio de la Administración puedan ser consideradas como riesgo de liquidez.



panamerican & asociados co.

Los ratios apalancamiento al 31 de diciembre del 2014 y 2015 fueron los siguientes:

	<u>2014</u>	<u>2015</u>
Proveedores	76.384,83	275.429,89
Otras Cuentas por pagar	189.724,28	185.582,57
	<u>266.109,11</u>	<u>461.012,46</u>
Efectivos y Equivalentes al Efectivo	43.251,35	471.597,41
Deuda Neta	<u>222.857,76</u>	<u>10.584,95</u>
Total Patrimonio Neto	416.197,14	547.933,70
Capital Total	<u>193.339,38</u>	<u>537.348,75</u>
Ratio de Apalancamiento	115%	2%

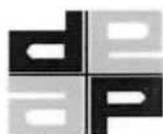


panamerican & asociados co.

**PROMARPA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015**

CONCILIACION TRIBUTARIA

Ganancia antes del 15% a trabajadores e impuesto a la renta	198.884,09
(-) 15% Participación trabajadores	-29.832,61
(+) Gastos No Deducibles	561,77
Saldo Utilidad Gravable	169.613,25
Total Impuesto Causado	37.314,91
Retenciones en la Fuente que le Realizaron	-17.347,54
Exoneración y Crédito Tributario por Leyes Especiales	-6.154,28
Impuesto a la Renta a Pagar	13.813,09



panamerican & asociados co.

PROMARPA S.A.
Notas a los Estados Financieros
- Al 31 de Diciembre del 2015

(A) EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO

El detalle del efectivo y equivalentes al efectivo al 31 de Diciembre del 2015 es como sigue:

		<u>2014</u>	<u>2015</u>
Caja	1	101,54	509,09
Bancos	2	43.149,81	471.088,32
	US\$	<u>43.251,35</u>	<u>471.597,41</u>

1.1-Caja General

		<u>2014</u>	<u>2015</u>
Caja Chica Comida Camaronera		0,00	309,09
Caja Chica Jenny		1,54	0,00
Caja Chica Katty Leon		100,00	200,00
	US\$	<u>101,54</u>	<u>509,09</u>

2.1-Bancos Locales

		<u>2014</u>	<u>2015</u>
Banco del Austro Cta Cte # 7216971		35.830,57	442.737,57
Banco de Machala Cta Cte # 1020546472		7.319,24	24.920,16
Banco Pichincha Cta. Ahorros # 2202045667		0,00	2.698,71
Banco Austro Cta. Ahorros # 7267371		0,00	731,88
	US\$	<u>43.149,81</u>	<u>471.088,32</u>

(B) ACTIVOS FINANCIEROS

El detalle de Activos Financieros al 31 de Diciembre del 2015 es como sigue:

		<u>2014</u>	<u>2015</u>
Activos Financieros Mantenidos Hasta el Vencimiento	1	350.000,00	0,00
Documentos Y Cuentas Por Cobrar Clientes No Relacionados	2	38.600,38	58.886,88
Otras Cuentas por Cobrar Relacionadas	3	20.200,00	446.707,30
Otras Cuentas por Cobrar	4	3.488,00	22.868,80
	US\$	<u>412.288,38</u>	<u>528.462,98</u>



panamerican & asociados co.

1.-Activos Financieros Mantenidos Hasta el Vencimiento

	<u>2014</u>	<u>2015</u>
Certificado de Depósito a Plazo Bco. Austro	350.000,00	0,00
US\$	<u>350.000,00</u>	<u>0,00</u>

2.-Documentos Y Cuentas Por Cobrar Clientes No Relacionados

	<u>2014</u>	<u>2015</u>
Cuentas por Cobrar Clientes No Relacionados	38.600,38	58.886,88
US\$	<u>38.600,38</u>	<u>58.886,88</u>

3.-Otras Cuentas por Cobrar Relacionados

	<u>2014</u>	<u>2015</u>
Delibanana S.A.	20.200,00	446.707,30
US\$	<u>20.200,00</u>	<u>446.707,30</u>

4.-Otras Cuentas por Cobrar

	<u>2014</u>	<u>2015</u>
Préstamos a Empleados	208,00	2.218,69
Anticipo de Personal	116,67	116,67
Anticipo de Participación de Trabajadores	3.163,33	20.533,44
US\$	<u>3.488,00</u>	<u>22.868,80</u>

(C) INVENTARIOS

El detalle de Inventarios al 31 de Diciembre del 2015 es como sigue:

	<u>2014</u>	<u>2015</u>
Inventarios de materia Prima	0,00	12.645,30
Inventarios de Productos en Proceso	0,00	198.564,31
US\$	<u>0,00</u>	<u>211.209,61</u>

(D) SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS

El detalle de Servicios y Otros Pagos Anticipados al 31 de Diciembre del 2015 es como sigue:

	<u>2014</u>	<u>2015</u>
Anticipo a Proveedores	2.288,74	2.878,40
US\$	<u>2.288,74</u>	<u>2.878,40</u>



panamerican & asociados co.

PROMARPA S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de Diciembre del 2015

(E) ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

El detalle de Activos Por Impuestos Corrientes al 31 de Diciembre del 2015 es como sigue:

	<u>2014</u>	<u>2015</u>
Crédito Tributario A Favor De La Empresa (IVA)	17.232,19	31.216,75
Crédito Tributario A Favor De La Empresa (I.R)	20.691,68	17.347,54
US\$	<u>37.923,87</u>	<u>48.564,29</u>

(H) PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS

El detalle de Propiedades, Planta y Equipos al 31 de Diciembre del 2015 es como sigue:

CONCEPTO	SALDO AL 31/12/2014	AUMENTO	SALDO AL 31/12/2015
<u>COSTO</u>			
Terreno	578.149,80	750.000,00	1.328.149,80
Edificio	320.675,00	0,00	320.675,00
Construcciones en Curso	0,00	10.703,85	10.703,85
Instalaciones	1.200,00	0,00	1.200,00
Muebles y Enseres	0,00	7.000,00	7.000,00
Maquinaria y Equipo	136.050,00	41.150,00	177.200,00
Equipo de Computacion	2.150,00	0,00	2.150,00
Vehiculos, Equipos de Transporte	16.215,61	0,00	16.215,61
Otros Propiedades, Planta y Equipos	560,00	0,00	560,00
US\$	<u>1.055.000,41</u>	<u>808.853,85</u>	<u>1.863.854,26</u>
<u>DEPRECIACION</u>			
(-)Depreciacion Propiedades, Planta y Equipos	-84.558,69	-32.602,29	-117.160,98
US\$	<u>-84.558,69</u>	<u>-32.602,29</u>	<u>-117.160,98</u>
US\$	<u>970.441,72</u>	<u>776.251,56</u>	<u>1.746.693,28</u>



panamerican & asociados co.

PROMARPA S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de Diciembre del 2015

(CC) CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

El detalle de Cuentas y Documentos por Pagar al 31 de Diciembre del 2015 es como sigue:

Locales	2014	2015
Proveedores Varios por Pagar	76.384,83	275.429,89
Cheques Proveedores Bco. Machala	9.612,15	35.639,05
Cheques Proveedores Bco. Austro	0,00	149.943,52
Cheques Proveedores Bco. Pichincha	180.112,13	0,00
US\$	266.109,11	461.012,46

(GG) OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

El detalle de Otras Obligaciones Corrientes al 31 de Diciembre del 2015 es como sigue:

		2014	2015
Con la Administración Tributaria	GG-1	1.733,34	960,14
Impuesto a la Renta por Pagar del Ejercicio	GG-2	49.743,45	37.314,92
Con el IESS	GG-3	651,17	1.035,86
Por Beneficio de Ley a Empleados	GG-4	4.263,42	5.062,16
15% Participación a Trabajadores	GG-5	47.745,62	29.832,61
US\$		104.137,00	74.205,69

1.- Con la Administración Tributaria		2014	2015
Retenciones IR Proveedores por Pagar		1.666,92	943,32
Retenciones IVA Proveedores Pagar		66,42	16,82
US\$		1.733,34	960,14

2.- Impuesto a la Renta por Pagar del Ejercicio		2014	2015
Impuesto a la Renta por Pagar		49.743,45	37.314,92
US\$		49.743,45	37.314,92



panamerican & asociados co.

PROMARPA S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de Diciembre del 2015

3.- Con el IESS	<u>2014</u>	<u>2015</u>
Aporte Patronal 11,15%	498,10	502,99
Aporte Personal 9.45%	100,89	426,31
Iece y Secap 1%	52,18	45,10
Prestamos Quirografarios Por Pagar	0,00	61,46
US\$	651,17	1.035,86
4.- Por Beneficio de Ley a Empleados	<u>2014</u>	<u>2015</u>
Prov. Décimo Tercer Sueldo	288,13	442,17
Prov. Décimo Cuarto Sueldo	1.503,65	1.085,95
Prov. Vacaciones	1.807,05	3.400,20
Fondo de Reserva Por Pagar al Iess	664,59	133,84
US\$	4.263,42	5.062,16
5.- Participación Trabajadores por Pagar del Ejercicio	<u>2014</u>	<u>2015</u>
15% Participación de Trabajadores Por Pagar	47.745,62	29.832,61
US\$	47.745,62	29.832,61

(II) CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS RELACIONADAS

El detalle de Cuentas por Pagar Diversas Relacionadas al 31 de Diciembre del 2015 es como sigue:

	<u>2014</u>	<u>2015</u>
Vanessa Paola Arias Balseca	76.474,20	76.474,20
US\$	76.474,20	76.474,20

En cuentas por pagar diversas relacionadas el saldo de US\$ **76.474,20** no tiene fecha de caducidad y tampoco genera ninguna tasa de interés.



panamerican & asociados co.

PROMARPA S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de Diciembre del 2015

(PP) OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS L/P

El detalle de Obligaciones con Instituciones Financieras L/P al 31 de Diciembre del 2015 es como sigue:

Locales	<u>2014</u>	<u>2015</u>
Crédito Banco del Austro mayo 2012	251.989,92	158.416,72
Crédito Banco del Austro Octubre 2015	0,00	450.000,00
Crédito Banco del Austro diciembre 2015	0,00	350.000,00
	US\$ <u>251.989,92</u>	<u>958.416,72</u>

✓ **Banco del Austro: Préstamo 1**

Fecha Inicio Octubre 20 del 2015; Fecha Final Octubre 20 del 2020; Monto del Préstamo US\$ 450,000 con tasa de interés de 9,76% anual.

✓ **Banco del Austro: Préstamo 2**

Fecha Inicio Diciembre 22 del 2015; Fecha Final Diciembre 22 del 2019; Monto del Préstamo US\$ 350,000 con tasa de interés de 9,76% anual.

(QQ) CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS RELACIONADAS

El detalle de Cuentas por Pagar Diversas Relacionadas al 31 de Diciembre del 2015 es como sigue:

Locales	<u>2014</u>	<u>2015</u>
Ing. Darwin Pineda Pineda	261.533,94	468.610,45
Frupinari Cia. Ltda.	88.750,13	421.750,13
	US\$ <u>350.284,07</u>	<u>890.360,58</u>



panamerican & asociados co.

PROMARPA S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de Diciembre del 2015

(TT) PROVISION POR BENEFICIOS A EMPLEADOS

El detalle de Provisión por Beneficios a Empleados al 31 de Diciembre del 2015 es como sigue:

	<u>2014</u>	<u>2015</u>
Jubilación Patronal	907,02	907,02
Otros Beneficios No Corrientes Para Los Empleados	95,60	95,60
US\$	<u>1.002,62</u>	<u>1.002,62</u>

(XX) PATRIMONIO

El capital suscrito y pagado es de mil 00/ 100 Dólares de los Estados Unidos de América, **(1.000,00)** dividido en acciones **ordinarias y nominativas** de US\$ 1,00 cada una como sigue:

Accionistas	No. De Acciones	Valor por Acción	% por Aportación	Valor Total 2015
Arias Balseca Vanessa Paola	490	1,00	49%	490,00
Pineda Pineda Darwin Alex	510	1,00	51%	510,00
	<u>1.000</u>		<u>100%</u>	<u>1.000,00</u>

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.



panamerican & asociados co.

Reserva Legal

De acuerdo a la legislación vigente la compañía debe transferir el 10% de las utilidades líquidas a la reserva legal, hasta que dicha reserva sea equivalente al 50% del capital suscrito.- La reserva legal puede utilizarse para compensar pérdidas o para aumentar el capital, pero solamente puede distribuirse entre los accionistas en caso de liquidación de la sociedad.

(YY) RESERVAS

El detalle de Reservas al 31 de Diciembre del 2015 es como sigue:

	<u>2014</u>	<u>2015</u>
Reserva Legal	7.630,72	7.630,72
US\$	<u>7.630,72</u>	<u>7.630,72</u>

RESULTADOS ACUMULADOS

El detalle de Resultados Acumulados al 31 de Diciembre del 2015 es como sigue:

	<u>2014</u>	<u>2015</u>
Utilidades Acumuladas	186.751,34	407.566,42
US\$	<u>186.751,34</u>	<u>407.566,42</u>

Resultados del Ejercicio Utilidad

Al 31 de diciembre del 2015, la compañía **PROMARPA S.A.** obtuvo una Utilidad Neta US\$ **131.736,56**

En cumplimiento de las disposiciones contenidas en la ley de compañías, hemos obtenido de los administradores información sobre las operaciones y registros de **PROMARPA S.A.** Así mismo hemos revisado sus estados financieros al 31 de diciembre del 2015 conforme a lo cual informamos lo siguiente:

1. No hemos encontrado **activos** y **pasivos** monetarios que pierdan su valor y que no estén pactadas a una tasa equivalente.



panamerican & asociados co.

Adopción de Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF)

Los ajustes provenientes de la adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera " NIIF" que se registraron en el patrimonio en la cuenta Resultados acumulados, subcuenta Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las "NIIF", que generaron un saldo acreedor éste sólo podrá capitalizarse en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubieren, utilizado en absorber pérdidas, o devuelto en el caso de liquidación de la Compañía.

La convergencia de los estados financieros a las normativas internacionales de información financiera, busca homologar los balances de las empresas con la normativa local.

La compañía **Promarpa S.A.** Ha dado cumplimiento a las disposiciones mediante resoluciones emitidas por la Superintendencia de Compañías.

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



panamerican & asociados co.

Eventos Subsecuentes

Entre el 31 de Diciembre del 2015 y la fecha de preparación de los estados financieros (15 de Abril, 2015), no se produjeron eventos que en la opinión de la administración 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 2015, 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.