



**panamerican & asociados co.**

---

**AGRICOLA GLORIA MATILDE S.A. AGRIGLOMA**

**ESTADOS FINANCIEROS**

**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014**

**CON LA OPINION DEL AUDITOR INDEPENDIENTE**

---

# AGRICOLA GLORIA MATILDE S.A. AGRIGLOMA

## INDICE

## Paginas No.

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	9-17

## Informe de los Auditores Independientes

A los Accionistas y Junta de Directores de:

### **AGRICOLA GLORIA MATILDE S.A. AGRIGLOMA**

1. Hemos auditado el estado de situación financiera adjunto de **AGRICOLA GLORIA MATILDE S.A. AGRIGLOMA** al 31 de diciembre del 2014 y los correspondientes estados Estado de Situación Financiera, Estado de Resultado Integral, Estado de Cambios en el Patrimonio y Estado 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 **AGRICOLA GLORIA MATILDE S.A. AGRIGLOMA** 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 **AGRICOLA GLORIA MATILDE S.A. AGRIGLOMA** 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 Martínez C., Socio  
Representante Legal  
RNC- No. 13.333

Guayaquil, Ecuador  
Marzo 23, 2015

CONMARTINEZ C. LTDA.  
RNAE No. 110



**panamerican & asociados co.**

**AGRICOLA GLORIA MATILDE S.A. AGRIGLOMA**  
**ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014**  
(Expresado en Dólares)

<u>ACTIVOS</u>	NOTAS	<u>2014</u>	<u>2013</u>
<u>ACTIVO CORRIENTE</u>			
Efectivo y Equivalente al Efectivo	A	US\$ 318.305,22	233.655,95
Activos Financieros	B	161.105,86	230.983,74
Inventarios	C	186.410,36	513.677,10
Servicios y Otros Pagos Anticipados	D	607.845,03	489.949,77
Activos por Impuestos Corrientes	E	43.787,70	27.758,22
<b>TOTAL ACTIVO CORRIENTE</b>		<b>1.317.454,17</b>	<b>1.496.024,78</b>
<u>ACTIVO NO CORRIENTE</u>			
Propiedad Planta y Equipo	H	1.311.154,19	1.075.535,29
<b>TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE</b>		<b>1.311.154,19</b>	<b>1.075.535,29</b>
<b>TOTAL ACTIVOS</b>		<b>2.628.608,36</b>	<b>2.571.560,07</b>
<u>PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</u>			
<u>PASIVO CORRIENTE</u>			
Cuentas y Documentos por Pagar	AA	144.599,85	37.166,01
Obligaciones con Instituciones Financieras	BB	297.150,05	194.721,52
Otras Obligaciones Corrientes	DD	36.902,61	36.375,76
<b>TOTAL PASIVO CORRIENTE</b>		<b>478.652,51</b>	<b>268.263,29</b>
<u>PASIVO NO CORRIENTE</u>			
Cuentas y Documentos por Pagar	HH	1.118.321,18	1.811.913,56
Obligaciones con Instituciones Financieras	II	873.581,93	283.481,89
<b>TOTAL PASIVO NO CORRIENTE</b>		<b>1.991.903,11</b>	<b>2.095.395,45</b>
<b>TOTAL PASIVOS</b>		<b>2.470.555,62</b>	<b>2.363.658,74</b>
<u>PATRIMONIO</u>			
Capital Suscrito o Pagado	LI	5.000,00	5.000,00
Reserva Legal		2.500,00	2.500,00
Aportes de Capitalización		12.609,05	12.609,05
Resultados Acumulados		50.233,82	96.636,01
Utilidad del Ejercicio		87.709,87	91.156,27
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>		<b>158.052,74</b>	<b>207.901,33</b>
<b>TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO</b>		<b>US\$ 2.628.608,36</b>	<b>2.571.560,07</b>

Sr. Raúl Villegas Mosquera

Gerente General

CI. 0905921508

Sr. Manuel Pezo Rodriguez

RUC No. 0905098653001

Contador Registro No. 1480



**panamerican & asociados co.**

AGRICOLA GLORIA MATILDE S.A. AGRIGLOMA  
ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014  
(Expresado en Dólares)

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
<b><u>INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS</u></b>		
Ventas de Bienes T. 0%	US\$ 5.886.508,90	5.738.141,60
Ventas de Bienes T. 12%	19.360,00	13.322,90
<b>TOTAL VENTAS</b>	<b>5.905.868,90</b>	<b>5.751.464,50</b>
<b><u>(-) COSTO DE VENTAS Y PRODUCCION</u></b>		
Costo de Venta	-5.240.484,77	-5.008.103,92
<b>TOTAL COSTO DE VENTA</b>	<b>-5.240.484,77</b>	<b>-5.008.103,92</b>
<b>UTILIDAD BRUTA EN VENTAS</b>	<b>665.384,13</b>	<b>743.360,58</b>
<b><u>(-) COSTOS Y GASTOS</u></b>		
Costos Operacionales	-359.354,14	-424.452,67
<b>TOTAL COSTOS DE OPERACIÓN</b>	<b>-359.354,14</b>	<b>-424.452,67</b>
<b>UTILIDAD NETA EN OPERACIÓN</b>	<b>306.029,99</b>	<b>318.907,91</b>
<b><u>(-) GASTOS OPERACIONALES</u></b>		
Gastos Administrativos	-72.234,73	-76.884,87
Gastos de Ventas	-	-
Gastos Financieros	-108.518,77	-104.532,43
<b>TOTAL DE GASTOS OPERACIONALES</b>	<b>-180.753,50</b>	<b>-181.417,30</b>
Utilidad Operacional		
<b><u>(+/-) GASTOS E INGRESOS NO OPERACIONALES</u></b>		
Otros Ingresos	7.015,92	-
<b>TOTAL DE GASTOS/INGRESOS NO OPERACIONALES</b>	<b>7.015,92</b>	<b>-</b>
<b>UTILIDAD DEL EJERCICIO ANTES DE PARTICIPACION DE EMPLEADOS E IMPUESTOS A LA RENTA</b>	<b>132.292,41</b>	<b>137.490,61</b>
(-) 15% Participación Trabajadores	-19.843,86	-20.623,59
(-) 22% Impuesto a la Renta	-24.738,68	-25.710,74
<b>UTILIDAD DEL EJERCICIO</b>	<b>US\$ 87.709,87</b>	<b>91.156,28</b>

  
Sr. Raúl Villegas Mosquera  
Gerente General  
C.I. 0905921508

  
Sr. Manuel Pezo Rodríguez  
RUC No. 0905098653001  
Contador Registro No. 1480

Véanse las Notas que acompañan los Estados Financieros



**panamerican & asociados co.**

**AGRICOLA GLORIA MATILDE S.A. AGRIGLOMA**  
**ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014**  
(Expresado en Dólares)

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
<b>Capital Social</b>		
Saldo Inicial	US\$ 5.000,00	5.000,00
<b>Saldo al Final</b>	<b>5.000,00</b>	<b>5.000,00</b>
<b>Aportes para Futuro aumento de capital</b>		
Saldo Inicial	12.609,05	12.609,05
<b>Saldo al Final</b>	<b>12.609,05</b>	<b>12.609,05</b>
<b>Reserva Legal</b>		
Saldo Inicial	2.500,00	2.500,00
<b>Saldo Final</b>	<b>2.500,00</b>	<b>2.500,00</b>
<b>Utilidades/Pérdidas Acumuladas</b>		
Saldo Inicial	96.636,01	99.136,01
Transferencia Utilidad 2013	91.156,28	-2.500,00
Distribución de Utilidades	-137.558,46	-
<b>Saldo Final</b>	<b>50.233,83</b>	<b>96.636,01</b>
<b>Utilidad/Pérdida del Ejercicio</b>	<b>132.292,41</b>	<b>137.490,61</b>
(-) 15% Participación Trabajadores	-19.843,86	-20.623,59
(-) 22% Impuesto a la Renta	-24.738,68	-25.710,74
<b>Saldo Final</b>	<b>87.709,87</b>	<b>91.156,28</b>
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b>US\$ 158.052,75</b>	<b>207.901,34</b>

  
Sr. Raúl Villegas Mosquera  
Gerente General  
Cl. 0905921508

  
Sr. Manuel Pezo Rodríguez  
RUC No. 0905098653001  
Contador Registro No. 1480

Veáanse las Notas que acompañan los Estados Financieros



**panamerican & asociados co.**

**AGRICOLA GLORIA MATILDE S.A. AGRIGLOMA**  
**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014**  
(Expresado en Dólares)

	<u>2014</u>
<b><u>Flujos de Efectivo procedentes de Actividades de Operación</u></b>	
Cobros procedentes de las ventas de bienes	5.982.762,70
Pago a Proveedores por el suministros de bienes y servicios	-5.301.321,21
Pagos a y por cuenta a los empleados	-25.482,83
Otros pagos por actividades de operación	-298.648,76
Impuestos a las Ganancias Pagadas	-34.602,36
Otras entradas (salidas) de efectivo	92.020,86
<b>Efectivo neto utilizado de Actividades de Operación</b>	<b>414.728,40</b>
<b><u>Flujo de efectivo procedentes de Actividades de Inversión</u></b>	
Adquisiciones de propiedades, planta y equipo	-327.639,74
Otras entradas (salidas) de efectivo	-137.558,46
Anticipos de efectivo efectuado a terceros	-
<b>Efectivo neto utilizado de Actividades de Inversión</b>	<b>-465.198,20</b>
<b><u>Flujo de efectivo procedentes de Actividades de Financiamiento</u></b>	
Financiación por préstamo a largo plazo	135.119,07
Pagos de préstamos	-
Otras entradas (salida) de efectivo	-
<b>Efectivo neto utilizado de Actividades de Financiamiento</b>	<b>135.119,07</b>
<b>Incremento neto de Efectivo y Equivalentes de Efectivo</b>	<b>84.649,27</b>
<b>Efectivo y Equivalentes al Efectivo al principio del período</b>	<b>233.655,95</b>
<b>Efectivo y Equivalentes al Efectivo al final del período</b>	<b>318.305,22</b>

  
Sr. Raúl Villegas Mosquera  
Gerente General  
Cl. 0905921508

  
Sr. Manuel Pezo Rodríguez  
RUC No. 0905098653001  
Contador Registro No. 1480

Veáanse las Notas que acompañan los Estados Financieros



**AGRICOLA GLORIA MATILDE S.A. AGRIGLOMA**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014**  
**(Expresado en Dólares)**

**AGRICOLA GLORIA MATILDE S.A. AGRIGLOMA, (La compañía)**, fue constituida en el cantón Daule, provincia del Guayas el 4 de Febrero del 2011 de acuerdo a la Resolución No. SC.IJ.DJC.G.11.0004042 de la Superintendencia de Compañías e inscrita con el No. 90 del Registro Mercantil y anotado bajo el No. 1741 del Repertorio-Daule el 15 de Marzo del 2011. El objetivo principal de la compañía es dedicarse al desarrollo y explotación agrícola en todas sus fases, desde el cultivo y su cosecha hasta su comercialización tanto dentro del país como extranjero; al desarrollo y explotación ganadera en todas sus fases, su comercialización tanto nacional como internacional.

**CAPITAL SOCIAL.**

La compañía al 31 de Diciembre del 2014, presenta un Capital Social de \$ 5,000.00, con un valor nominal de \$1,00

**PRINCIPALES PRINCIPIOS Y PRACTICAS DE CONTABILIDAD APLICADOS**

Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

La Superintendencia de Compañías de la República del Ecuador mediante Resolución No. 06.Q.ICI-004 del 21 de agosto del 2006 publicada en el Registro Oficial 348 del 4 de septiembre del 2006, estableció que a partir del año 2009 las compañías domiciliadas en la República del Ecuador deben preparar sus estados financieros en base a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y Normas Internacionales de Contabilidad (NIC) emitidas por la Junta de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB siglas en inglés).

Sin embargo, mediante Resolución No. 08.G.DSC del 20 de noviembre del 2008, la Superintendencia de Compañías dejó sin efecto la Resolución del 21 de agosto del 2006 y emitió una prórroga para la aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), por los posibles impactos que puedan sufrir las Compañías por la crisis financiera global presentada a finales del año 2008. La Compañía preparó sus estados financieros de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador.



## RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS DE CONTABILIDAD

### EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO,

Representa efectivo disponible en caja y bancos locales. En caso de existir sobregiros bancarios serán presentados en pasivos corrientes en el estado de situación financiera.

### ACTIVOS FINANCIEROS.

La compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías: Cuentas por Cobrar, Clientes y Otras Cuentas por Cobrar Relacionadas y Otras Cuentas por Cobrar.

### LOS INVENTARIOS.

Los Inventarios de materia prima están valorados al costo, y se utiliza el sistema de evaluación de costo promedio, y se mantienen en permanente rotación sin que afecten significativamente su valor razonable.

### LAS PROPIEDADES, MAQUINARIAS Y EQUIPO.

La Propiedad, Planta y Equipo se reconoce inicialmente al costo de adquisición, y posteriormente al costo menos la depreciación acumulada y cualquier pérdida por deterioro de valor acumulado. El costo de propiedades, planta y equipo se deprecia de acuerdo con el método de línea recta.

Cuando partes de una partida de Propiedad Planta y Equipo poseen vidas útiles distintas, son registradas como partidas separadas. La empresa reconoce como propiedad planta y equipo cualquier bien cuya vida útil sea mayor a un año y que supere los \$500,00.

El porcentaje máximo a depreciar se detalla a continuación:

<u>Activos</u>	<u>Tasas (%)</u>
Edificios	5,00
Vehículos	20,00
Instalaciones, maquinarias	10,00
Muebles, y equipos	10,00
Equipos de computación	<u>33,00</u>



## **PARTICIPACION A EMPLEADOS (15%).**

La compañía debe reconocer el 15% de sus utilidades a sus trabajadores de acuerdo a la legislación laboral. Este es registrado con cargo a los resultados del ejercicio en que se devenga.

## **PROVISION PARA IMPUESTO A LA RENTA.**

De acuerdo a lo establecido en el artículo 37 de la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno todas las sociedades constituidas en el Ecuador, así como las sucursales de sociedades extranjeras domiciliadas en el país y los establecimientos permanentes de sociedades extranjeras no domiciliadas que obtengan ingresos gravables, estarán sujetas a la tarifa impositiva del 24% sobre su base imponible para el año 2011, para el año 2012 la tarifa impositiva será del 23% y a partir del ejercicio fiscal 2013 en adelante, la tarifa impositiva será del 22%.

## **RECONOCIMIENTOS DE INGRESOS.-**

Los ingresos ordinarios incluyen el valor razonable de las contraprestaciones recibidas o a recibir por la venta de bienes en el curso ordinario de las actividades de la compañía. Los ingresos ordinarios se presentan netos del impuesto sobre el valor agregado, devoluciones, rebajas y descuentos.

La compañía reconoce los ingresos cuando el importe de los mismos se puede valorar con fiabilidad, cuando sea probable que los beneficios económicos futuros vayan a fluir a la entidad.

## **RECONOCIMIENTO DE COSTOS Y GASTOS**

La definición de gastos incluye tanto las pérdidas como los gastos que surgen en las actividades ordinarias de la entidad. Entre los gastos de la actividad ordinaria se encuentran, por ejemplo, el costo de ventas, los salarios y la depreciación. Usualmente, los gastos toman la forma de una salida o depreciación de activos, tales como efectivo y otras partidas equivalentes al efectivo, inventario o propiedades, planta y equipos. Incluye todos los gastos administrativos, gastos de ventas, gastos financieros y otros gastos.- Los gastos deben ser reconocidos de acuerdo a la base de acumulación o devengo.



**panamerican & asociados co.**

#### CONCILIACION TRIBUTARIA

<b>Utilidad del Ejercicio</b>	132.292,41
(-) 15% Participación Empleados	<b>19.843,86</b>
<b>Utilidad Gravable</b>	<b>112.448,55</b>
<b>Total Impuesto Causado</b>	<b>24.738,68</b>
(-) Retenciones en la Fuente	-42.931,72
(-) Crédito Tributario de Años Anteriores	-16.287,83
<b>Saldo a Favor del Contribuyente</b>	<b>-34.480,87</b>

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AGRICOLA GLORIA MATILDE S.A. AGRIGLOMA  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014**

	<u>NOTAS</u>	<u>2014</u>	<u>2013</u>
<b>A EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO</b>			
<b><u>BANCOS</u></b>			
Pacífico Cta de Corriente No. 752582-6		994,00	-
Pacífico Cta. de Ahorros		889,14	-
Pichincha Cta. Cte. No. 351596984		27.522,55	12.185,90
Pichincha Cta. De Ahorros No. 3515969804		80.866,36	104.807,88
Guayaquil Cta. Cte. No. 30609921		4.389,21	29.839,56
Guayaquil Cta. De Ahorro No. 30627895		203.643,96	86.822,61
		<u><b>318.305,22</b></u>	<u><b>233.655,95</b></u>
<b>B ACTIVOS FINANCIEROS</b>		<u><b>2014</b></u>	<u><b>2013</b></u>
Documentos y Cuentas por Cobrar Clientes	(1)	161.105,86	230.983,74
		<u><b>161.105,86</b></u>	<u><b>230.983,74</b></u>
<b><u>1.- Cuentas por Cobrar Clientes</u></b>			
Agricola Pacwvist S.A.		117.612,00	56.925,00
Bazurto Manuel		-	6.767,50
Bioalimentos		-	3.465,00
Diana Roldan		-	-2.100,00
Duber Bravo		-	11.871,70
Duque Henry		6.874,54	6.854,45
Edgar Mora		-	65.790,00
Euroagriculture		-	35,00
Jerez Ramiro		23.648,50	35.689,50
Mendoza Angel		9.889,50	-
Mendoza Daniel		-	5.517,50
Montesdeoca Nilo		-	6.628,00
Motrac S.A.		34,65	-
Muñoz Willian		6.560,00	-
Nixon Torres		3.149,25	1.960,20
Salguero Juan		6.215,00	-
Villamar Franklin		13.372,92	19.117,76
Villegas Francisco		-	12.462,13
		<u><b>161.105,86</b></u>	<u><b>230.983,74</b></u>
<b>C INVENTARIOS</b>		<u><b>2014</b></u>	<u><b>2013</b></u>
Inventario Materia Prima		1.071,86	513.677,10
Inventarios Productos Terminados		185.338,50	-
		<u><b>186.410,36</b></u>	<u><b>513.677,10</b></u>
<b>D SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS</b>		<u><b>2014</b></u>	<u><b>2013</b></u>
Anticipo a Otros Proveedores		-	16.120,00
Anticipo a Proveedores de Arroz		607.845,03	473.829,77
		<u><b>607.845,03</b></u>	<u><b>489.949,77</b></u>



**panamerican & asociados co.**

<b>E ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES</b>	<b>2014</b>	<b>2013</b>
Crédito Tributario a favor de la empresa (IVA)	9.306,84	11.470,39
Crédito Tributario a favor de la empresa (RTE. FTE.)	34.480,86	16.287,83
	<b>43.787,70</b>	<b>27.758,22</b>

**H.- PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS**

CONCEPTO	SALDO AL 01/01/2014	COMPRAS/AD ICIONES	RECLASIF ICACION	SALDO AL 31/12/2014
<b><u>COSTOS</u></b>				
Terrenos	577.197,48	-	-	577.197,48
Edificaciones	18.689,06	-	18.689,06	-
Maquinarias, Equipos e Instalaciones	483.094,83	296.148,93	-	779.243,76
Equipos de Computación	1.198,00	-	-	1.198,00
Equipos de Oficina	2.348,08	249,11	-	2.597,19
Vehículo	50.296,00	31.241,70	-	81.537,70
Otros Activos	7.540,00	-	-	7.540,00
<b>TOTAL COSTO</b>	<b>1.140.363,45</b>	<b>327.639,74</b>	<b>18.689,06</b>	<b>1.449.314,13</b>
<b><u>DEPRECIACION</u></b>				
Depreciación Acumulada	-64.828,16	-75.356,90	2.025,12	-138.159,94
<b>TOTAL ACTIVO FIJO</b>	<b>1.075.535,29</b>	<b>252.282,84</b>	<b>2.025,12</b>	<b>1.311.154,19</b>

<b>AA CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR</b>		<b>2014</b>	<b>2013</b>
Cuentas por Pagar	(1)	8.416,97	37.166,01
Socios y accionistas (*)		136.182,88	
		<b>144.599,85</b>	<b>37.166,01</b>

**Nota:** El valor de los \$ 137,558,46 corresponde a la distribución de utilidades de años anteriores que corresponde a los accionistas de la empresa.

**1.- Cuentas por Pagar**

Agroreal S.A.	-	478,17
Avalos Pilar	266,31	
Disquisa S.A.	3.076,29	237,86
Euroagriculture	-	830,00
Kingselsa S.A.	-	24.500,00
Sabando Navarrete Ma. Elena	830,65	-
Sacoplast S.A.	4.243,72	8.149,98
Semimor	-	1.485,00
Quimasa	-	1.485,00
	<b>8.416,97</b>	<b>37.166,01</b>

<b>BB OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS</b>		<u><b>2014</b></u>	<u><b>2013</b></u>
Obligaciones Bancarias Bco. Guayaquil	(1)	189.416,06	97.454,55
Obligaciones Bancarias Bco. Pichincha	(2)	103.545,10	92.099,76
Intereses		4.188,89	5.167,21
		<u><b>297.150,05</b></u>	<u><b>194.721,52</b></u>

1.- Préstamo otorgado por el Banco de Gauayquil cuyo número de operación es 102501 con un tasa de interés 9,84%, con un periodo de 8 cuotas trimestrales.

2.- Préstamo otorgado por el Banco Pichincha, contrato No. 1436213-00 con fecha 29 de junio del 2012.

<b>DD OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES</b>		<u><b>2014</b></u>	<u><b>2013</b></u>
Con la Administración Tributaria	(1)	11.796,54	5.630,72
Con el IESS	(2)	1.301,54	1.507,85
Por Beneficios de Ley a Empleados	(3)	3.960,67	8.613,60
Participación Trabajadores por Pagar del Ejercicio		19.843,86	20.623,59
		<u><b>36.902,61</b></u>	<u><b>36.375,76</b></u>

**1.- Con la Administración Tributaria**

Retención Fuente	11.676,54	5.630,72
Retención IVA	120,00	-
	<u><b>11.796,54</b></u>	<u><b>5.630,72</b></u>

**2.- Con el IESS**

Aporte Patronal 12,15%	732,12	852,11
Aporte Personal 9,35%	569,42	655,74
	<u><b>1.301,54</b></u>	<u><b>1.507,85</b></u>

**3.- Por Beneficios de Ley a Empleados**

Décimo Tercer Sueldo	502,14	275,85
Décimo Cuarto Sueldo	1.204,42	3.034,57
Fondo de Reserva	987,88	3.369,22
Vacaciones	1.266,23	1.933,96
	<u><b>3.960,67</b></u>	<u><b>8.613,60</b></u>

<b>HH CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR</b>		<u><b>2014</b></u>	<u><b>2013</b></u>
Préstamos Accionistas	(1)	1.118.321,18	1.811.913,56
		<u><b>1.118.321,18</b></u>	<u><b>1.811.913,56</b></u>

1.- La compañía mantiene un prestramo con los accionistas, la cual no genera intereses alguno y no tiene fecha de vencimiento.



<b>II OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS</b>		<u>2014</u>	<u>2013</u>
Obligaciones Bancarias Bco. Pichincha	(1)	179.936,79	283.481,89
Obligaciones Bancarias Bco. Guayaquil		693.645,14	-
		<u>873.581,93</u>	<u>283.481,89</u>

1.- Préstamo otorgado por el Banco Pichincha, contrato No. 1436213-00 con fecha 29 de junio del 2012.

2.- Préstamo otorgado por el Banco Guayaquil No. de operación 159467 por un monto de \$ 830,000,00 con 20 cuotas trimestrales con una tasa de interes del 9,84% con fecha de vencimiento 20 de octubre del 2019.

## LL.- Capital Social

El capital social de la compañía es de cinco mil dólares de los Estados Unidos de América dividido en cinco mil acciones ordinarias y nominativas de un dólar de los Estados Unidos de América cada una, como sigue:

### CAPITAL SOCIAL

ACCIONISTAS	N. ACCION	VALOR NOMINAL	VALOR TOTAL
Villegas Mosquera Raúl Clemente	4000	1,00	4.000,00
Zambrano Guaranda Isabel del Rocio	900	1,00	900,00
Villegas Zambrano Jonathan Paúl	100	1,00	100,00
			<u>5.000,00</u>

### Reserva Legal

De acuerdo a la legislación vigente la compañía debe transferir el 5% 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.

### 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 compañías 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



**panamerican & asociados co.**

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 (23 de marzo, 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 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.