

PANPE ALIMENTOS CIA LTDA

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013

| ACTIVOS | Notas | Diciembre 31, | |
|---|--------------|--------------------------|-------------------------|
| | | <u>2.013</u> | <u>2.012</u> |
| ACTIVOS CORRIENTES: | | | |
| Efectivo y bancos | 2 | 10.202,48 | 540,27 |
| Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar | 3 | 92.340,39 | 17.357,39 |
| Inventarios | 4 | 6.405,08 | |
| Servicios y Otros Pagos Anticipados | | 592,65 | |
| Activos por impuestos corrientes | 5 | 17.932,03 | |
| Total activos corrientes | | <u>127.472,63</u> | <u>17.897,66</u> |
| ACTIVOS NO CORRIENTES: | | | |
| Propiedades, planta y equipo, neto | 6 | 7.132,74 | 1.000,00 |
| Activos intangibles | | | |
| Activos por impuestos diferidos | | | |
| Total activos no corrientes | | <u>7.132,74</u> | <u>1.000,00</u> |
| TOTAL | | <u><u>134.605,37</u></u> | <u><u>18.897,66</u></u> |

Ver notas a los Estados Financieros

| PASIVOS Y PATRIMONIO | Notas | Diciembre 31, | |
|---|--------------|----------------------|---------------------|
| | | <u>2.013</u> | <u>2.012</u> |
| PASIVOS CORRIENTES: | | | |
| Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar | 7 | 24.186,71 | 15.683,83 |
| Pasivos por impuestos corrientes | 8 | 8.193,40 | |
| Obligaciones acumuladas | 9 | 41.488,64 | 886,76 |
| Total pasivos corrientes | | <u>73.868,75</u> | <u>16.570,59</u> |
| PASIVOS NO CORRIENTES: | | | |
| Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar | | 7.226,18 | |
| Obligaciones por beneficios definidos | 10 | 3.924,49 | |
| Garantías anticipos | 11 | 20.000,00 | |
| Total pasivos no corrientes | | <u>31.150,67</u> | <u>-</u> |
| Total pasivos | | <u>105.019,42</u> | <u>16.570,59</u> |
| PATRIMONIO: | | | |
| Capital social | | 600,00 | 600,00 |
| Reserva legal | | | |
| Utilidades retenidas | | <u>28.985,95</u> | <u>1.727,07</u> |
| Total patrimonio | 12 | <u>29.585,95</u> | <u>2.327,07</u> |
| TOTAL | | <u>134.605,37</u> | <u>18.897,66</u> |

PANPE ALIMENTOS CIA LTDA

**ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013**

| | <u>Notas</u> | Diciembre 31, | |
|---------------------------------------|--------------|--------------------------|--------------------|
| | | <u>2.013</u> | <u>2.012</u> |
| | | (en U.S. dólares) | |
| INGRESOS | 13 | 897.909,69 | 233.796,75 |
| COSTO DE VENTAS | 14 | <u>(362.737,31)</u> | <u>(94.276,72)</u> |
| MARGEN BRUTO | | 535.172,38 | 139.520,03 |
| Gastos de administración | | (165.224,62) | - |
| Gastos Comerciales | | (332.188,63) | (134.196,58) |
| Costos financieros | | (1.404,12) | |
| Participación a Trabajadores | | (5.453,25) | (798,52) |
| UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA | | <u>30.901,76</u> | <u>4.524,93</u> |
| Menos gasto por impuesto a la renta: | | | |
| Corriente | | 1.472,38 | 1.358,21 |
| UTILIDAD DEL AÑO | | <u>29.429,38</u> | <u>3.166,72</u> |

Ver notas a los Estados Financieros

PANPE ALIMENTOS CIA LTDA

**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013**

| | Capital <u>social</u> | Reserva <u>legal</u> | Utilidades retenidas Aplicación 1era vez Niif | Utilidades <u>retenidas</u> | <u>Total</u> |
|-----------------------------------|--------------------------|-------------------------|---|--------------------------------|------------------|
| Saldos al 31 de diciembre de 2011 | 600,00 | - | . | (3.610,15) | (3.010,15) |
| Utilidad del año | | | | 3.166,72 | 3.166,72 |
| Apropiación de reservas | | | | - | - |
| Pago de dividendos | | | | | - |
| Saldos al 31 de diciembre de 2012 | 600,00 | - | | (443,43) | 156,57 |
| Utilidad del año | | | | 29.429,38 | 29.429,38 |
| Apropiación de reservas | | | | | - |
| Pago de dividendos | <u>-</u> | <u>-</u> | <u>-</u> | <u>-</u> | <u>-</u> |
| Saldos al 31 de diciembre de 2013 | <u>600,00</u> | <u>-</u> | <u>-</u> | <u>28.985,95</u> | <u>29.585,95</u> |

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013

1. INFORMACIÓN GENERAL

LA EMPRESA PANPE ALIMENTOS CIA LTDA. es una Compañía Limitada constituida en el Ecuador. Su domicilio principal es la ciudad de Quito, en la Av. Wymper y Ernesto Noboa.

La Compañía se constituyó en la República del Ecuador el 14 de septiembre 2011. El objeto principal de la Compañía es la elaboración y venta de todo tipo de especialidades gastronómicas.

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012 el personal total de la compañía alcanza 44 y 14 empleados respectivamente, que se encuentran distribuidos en los diversos segmentos operacionales.

La información contenida en estos estados financieros es responsabilidad de la administración de la Compañía.

2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

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

2.2 Bases de preparación - Los estados financieros han sido preparados sobre las bases del costo histórico excepto por ciertos instrumentos financieros que son medidos a sus valores razonables, tal como se explica en las políticas contables incluidas más abajo. El costo histórico está basado generalmente en el valor razonable de la contrapartida dada en el intercambio de los activos.

2.3 Efectivo y bancos - El efectivo y bancos incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos y sobregiros bancarios. Los sobregiros bancarios son presentados como pasivos corrientes en el estado de situación financiera.

2.4 Inventarios - Los inventarios son presentados al costo de adquisición o valor neto realizable, el menor. Son valuados al costo promedio ponderado. El valor neto realizable representa el precio de venta estimado menos todos los costos de terminación y los costos necesarios para la venta.

2.5 Propiedad Planta y Equipo

2.5.1 Medición en el momento del reconocimiento - Las partidas de propiedades, planta y equipo se medirán inicialmente por su costo.

El costo de propiedades, planta y equipo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación y la puesta en condiciones de funcionamiento y la estimación inicial de cualquier costo de desmantelamiento y retiro del elemento o de rehabilitación de la ubicación del activo.

2.5.2 Método de depreciación y vidas útiles - El costo de propiedades, planta y equipo se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil estimada, valor residual y método de depreciación son revisados cada año.

A continuación se presentan las principales partidas de propiedades, planta y equipo y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

| <u>Activo</u> | <u>Descripción</u> | <u>Vida útil</u> (años) | <u>Valor Residual</u> (%) |
|--------------------------------------|--|----------------------------|------------------------------|
| Maquinaria y | Maquinaria menor | 10 | 0 |
| Muebles/equipos de oficina y cómputo | Equipo de cómputo, electrónico Muebles/equipos de oficina | 3 10 | 0 0 |
| Vehículos | Vehículos y equipo | 5 | 10 |

2.6 Beneficios a empleados.

2.6.1 Beneficios definidos: Jubilación patronal, bonificación por desahucio y contrato colectivo - El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal y bonificación por desahucio) es determinado utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales realizadas al final de cada período. Las ganancias y pérdidas actuariales se reconocen en los resultados del período en que se producen.

2.6.2 Participación a trabajadores - La Compañía reconoce un pasivo y un gasto por la participación de los trabajadores en las utilidades de la Compañía. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de las utilidades líquidas de acuerdo con disposiciones legales.

2.7 Reconocimiento de ingresos - Los ingresos se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la Compañía pueda otorgar.

2.7.1 Venta de bienes y servicios - Los ingresos ordinarios procedentes de la venta de bienes y servicios deben ser reconocidos cuando la Compañía transfiere los riesgos y beneficios, de tipo significativo, derivados de la propiedad de los bienes; el importe de los ingresos y los costos incurridos, o por incurrir, en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad y es probable que la Compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción.

2.9 Costos y Gastos - Los costos y gastos se registran al costo histórico. Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el período más cercano en el que se conocen

2.10 Compensación de saldos y transacciones - Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos, salvo aquellos casos en los

que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.

Los ingresos y gastos con origen en transacciones que, contractualmente o por una norma legal, contemplan la posibilidad de compensación y la Compañía tiene la intención de liquidar por su importe neto o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea, se presentan netos en resultados

2.11 Activos financieros - Todos los activos financieros se reconocen y dan de baja a la fecha de negociación cuando se realiza una compra o venta de un activo financiero y son medidos inicialmente al valor razonable, más los costos de la transacción.

2.12 Pasivos financieros emitidos por la Compañía - Los instrumentos de deuda son clasificados como pasivos financieros de conformidad con la sustancia del acuerdo contractual.

Los pasivos financieros se clasifican como pasivo corriente a menos que la Compañía tenga derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por lo menos 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera

2 EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

El efectivo y equivalentes de efectivo como se muestra en el estado de situación financiera de la siguiente manera:

| | Diciembre 31, | |
|--|------------------|---------------|
| | <u>2.013</u> | <u>2.012</u> |
| Depósitos en cuentas corrientes en bancos locales y del exterior | 10.202,48 | 540,27 |
| Total | <u>10.202,48</u> | <u>540,27</u> |

3 CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Un resumen de cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar es como sigue:

| | Diciembre 31, | |
|-----------------|------------------|------------------|
| | <u>2.013</u> | <u>2.012</u> |
| Cientes Locales | 92.340,39 | 15.266,27 |
| Total | <u>92.340,39</u> | <u>15.266,27</u> |

4 INVENTARIOS

Un resumen de inventarios es como sigue:

| | Diciembre 31, | |
|-----------------------|-----------------|--------------|
| | <u>2.013</u> | <u>2.012</u> |
| Inventario Materiales | 3.798,33 | |
| Inventario Mercadería | 2.606,75 | |
| Total | <u>6.405,08</u> | <u>0,00</u> |

5 ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Un resumen de activos por impuestos corrientes es como sigue:

| | Diciembre 31, | |
|-----------------------|------------------|-----------------|
| | <u>2.013</u> | <u>2.012</u> |
| 1% Retenciones fuente | 17.932,03 | 2.091,12 |
| Crédito Tributario | 0,00 | 0,00 |
| IVA Retención compra | <u>0,00</u> | <u>0,00</u> |
| Total | <u>17.932,03</u> | <u>2.091,12</u> |

6 PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO

Un resumen de propiedades, planta y equipo es como sigue:

| | Diciembre 31, | |
|----------------------------------|-----------------|--------------|
| | <u>2.013</u> | <u>2.012</u> |
| Costo | 7.854,31 | |
| Depreciación acumulada | <u>-721,57</u> | |
| Total | <u>7.132,74</u> | <u>0,00</u> |
| <u>Clasificación:</u> | | |
| Muebles y Enseres | 1.762,74 | 0,00 |
| Vehículos | <u>5.370,00</u> | <u>0,00</u> |
| Total | <u>7.132,74</u> | <u>0,00</u> |

El movimiento de propiedades, planta y equipo fue como sigue:

| | Diciembre 31, | |
|--------------------------------|----------------------|---------------------|
| | <u>2.013</u> | <u>2.012</u> |
| Saldo neto al comienzo del año | 1.854,31 | |
| Adquisiciones | 6.000,00 | |
| Ventas y/o retiros | | - |
| Deterioro | | - |
| Depreciación | <u>(721,57)</u> | = |
| Saldo neto al fin del año | <u>7.132,74</u> | = |

7 CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Un resumen de cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar es como sigue:

| | Diciembre 31, | |
|---------------------|----------------------|---------------------|
| | <u>2.013</u> | <u>2.012</u> |
| Proveedores locales | 21.259,26 | 15.683,83 |
| Otros Proveedores | 2.927,45 | |
| Total | <u>24.186,71</u> | <u>15.683,83</u> |

8 PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Un resumen de los impuestos corrientes es como sigue:

| | Diciembre 31, | |
|------------------------------|----------------------|---------------------|
| | <u>2.013</u> | <u>2.012</u> |
| IVA e Iva Retenido por pagar | (4.146,50) | |
| Retenciones por Pagar | (2.574,52) | |
| Crédito Tributario | | - |
| Total | <u>(6.721,02)</u> | <u>-</u> |
| Impuesto a la Renta | (1.472,38) | |
| TOTAL | <u>(8.193,40)</u> | - |

9. PROVISIONES

Un resumen de provisiones es como sigue:

| | Diciembre 31, | |
|----------------------------|------------------|---------------|
| | <u>2.013</u> | <u>2.012</u> |
| Participación Trabajadores | 5.453,25 | 798,52 |
| Beneficios sociales | 36.035,39 | 88,24 |
| Otros pasivos | - | - |
| Total | <u>41.488,64</u> | <u>886,76</u> |

Participación a Trabajadores

De conformidad con disposiciones legales, los trabajadores tienen derecho a participar en las utilidades de la empresa en un 15% aplicable a las utilidades líquidas. Y son como siguen:

| | Diciembre 31, | |
|----------------------------|-------------------|---------------|
| | <u>2.013</u> | <u>2.012</u> |
| | (en U.S. dólares) | |
| Saldos al comienzo del año | 798,52 | |
| Provisión del año | 5.453,25 | 798,52 |
| Pagos efectuados | <u>(798,52)</u> | <u>-</u> |
| Saldos al fin del año | <u>5.453,25</u> | <u>798,52</u> |

Beneficios Sociales - Un detalle es como sigue:

| | Diciembre 31, | |
|--------------------------------|------------------|--------------|
| | <u>2.013</u> | <u>2.012</u> |
| Décimo cuarto sueldo por pagar | 6.730,75 | |
| Décimo tercer sueldo por pagar | 7.620,96 | |
| Fondos de reserva por pagar | 610,77 | |
| Fondos IESS por pagar | 10.167,72 | |
| Prestamos IESS | 693,39 | |
| Vacaciones | 10.211,80 | |
| Otros beneficios sociales | <u>0,00</u> | <u>88,24</u> |
| Total | <u>36.035,39</u> | <u>88,24</u> |

10 OBLIGACIONES POR BENEFICIOS DEFINIDOS

Un resumen de obligaciones por beneficios definidos es como sigue:

| | Diciembre 31, | |
|----------------------------|-----------------|--------------|
| | <u>2.013</u> | <u>2.012</u> |
| Jubilación patronal | 3.095,33 | - |
| Bonificación por desahucio | <u>829,16</u> | <u>-</u> |
| Total | <u>3.924,49</u> | <u>-</u> |

- a. Jubilación patronal** - De acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, los trabajadores que por veinte y cinco años o más hubieren prestado sus servicios en forma continuada o interrumpida, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores sin perjuicio de la jubilación que les corresponde en su condición de afiliados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social.
- b. Bonificación por desahucio** - De acuerdo con disposiciones del Código de Trabajo, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, la Compañía entregará el 25% de la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio.

Los cálculos actuariales del valor presente de la obligación devengada por concepto de beneficios definidos fueron realizados el 31 de diciembre del 2013 por un actuario independiente.

11 GARANTIAS CLIENTES

Panpe Alimentos firmo un contrato en el año 2013, por dos años con la empresa Quiport quien entrego el valor de \$ 20.000 como anticipo, valor que será descontado al término del contrato.

12 PATRIMONIO

Un resumen del patrimonio es como sigue:

| | | |
|----------------------|------------------|-----------------|
| Capital social | 600,00 | 600,00 |
| Utilidades retenidas | <u>28.985,95</u> | <u>1.727,07</u> |
| Total patrimonio | <u>29.585,95</u> | <u>2.327,07</u> |

Capital Social - El capital social autorizado consiste de 600 de acciones de US\$ 1.00 las cuales otorgan un voto por acción y un derecho a los dividendos.

13 INGRESOS

Un resumen de los ingresos de la compañía es como sigue:

| | Diciembre 31, | |
|--------------|-------------------|-------------------|
| | <u>2.013</u> | <u>2.012</u> |
| Ventas 12% | 838.586,64 | 233.796,75 |
| Ventas 0% | 54.606,16 | |
| Otras rentas | 4.716,89 | |
| | <u>897.909,69</u> | <u>233.796,75</u> |

14 COSTOS Y GASTOS POR SU NATURALEZA

Un resumen de los gastos administrativos y operativos reportados en los estados financieros consolidados es como sigue:

| | Diciembre 31, | |
|-----------------------------|-------------------|-------------------|
| | <u>2.013</u> | <u>2.012</u> |
| Costo de Venta y Producción | 362.737,31 | 94.276,72 |
| Gastos de administración | 165.224,62 | |
| Gastos Comerciales | 332.188,63 | 134.196,58 |
| Gastos Financieros | <u>1.404,12</u> | <u>-</u> |
| Total | <u>861.554,68</u> | <u>228.473,30</u> |

14 HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERÍODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

Entre el 31 de diciembre del 2013 y la fecha de emisión de los estados financieros (marzo de 2014) no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

15 APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2013, han sido aprobados por la Compañía el 15 marzo del 2014 en la Junta de Accionistas.

