

**PANPE ALIMENTOS CIA LTDA**

**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014**

---

<b>ACTIVOS</b>	<b><u>Notas</u></b>	<b><u>2.014</u></b>	<b>Diciembre 31, <u>2.013</u></b>
<b>ACTIVOS CORRIENTES:</b>			
Efectivo y bancos	2	1.754,66	10.202,48
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	3	72.841,33	92.340,39
Inventarios	4	22.604,30	6.405,08
Servicios y Otros Pagos Anticipados			592,65
Activos por impuestos corrientes	5	33.896,26	17.932,03
Total activos corrientes		<u>131.096,55</u>	<u>127.472,63</u>
<b>ACTIVOS NO CORRIENTES:</b>			
Propiedades, planta y equipo, neto	6	17758,67	7.132,74
Activos intangibles			
Activos por impuestos diferidos			
Total activos no corrientes		<u>17.758,67</u>	<u>7.132,74</u>
<b>TOTAL</b>		<u>148.855,22</u>	<u>134.605,37</u>

Ver notas a los Estados Financieros

<b>PASIVOS Y PATRIMONIO</b>	<b><u>Notas</u></b>	<b><u>2.014</u></b>	<b><u>2.013</u></b>
<b>PASIVOS CORRIENTES:</b>			
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	7	40.799,80	24.186,71
Pasivos por impuestos corrientes	8	15.331,63	8.193,40
Obligaciones acumuladas	9	<u>27.381,89</u>	41.488,64
Total pasivos corrientes		<u>83.513,32</u>	<u>73.868,75</u>
<b>PASIVOS NO CORRIENTES:</b>			
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar		0	7.226,18
Obligaciones por beneficios definidos	10	20.739,90	3.924,49
Garantías anticipos	11	<u>20.000,00</u>	20.000,00
Total pasivos no corrientes		<u>40.739,90</u>	<u>31.150,67</u>
Total pasivos		<u>124.253,22</u>	<u>105.019,42</u>
<b>PATRIMONIO:</b>			
Capital social	12	600,00	600,00
Utilidades retenidas		<u>24.002,00</u>	<u>28.985,95</u>
Total patrimonio		<u>24.602,00</u>	<u>29.585,95</u>
TOTAL		<u>148.855,22</u>	<u>134.605,37</u>

**PANPE ALIMENTOS CIA LTDA**

**ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014**

	<u>Notas</u>	<u>2.014</u>	<u>Diciembre 31, 2.013</u>
INGRESOS	13	962.179,39	897.909,69
COSTO DE VENTAS	14	<u>(368.065,44)</u>	<u>(362.737,31)</u>
MARGEN BRUTO		594.113,95	535.172,38
Gastos de administración		(233.854,52)	(165.224,62)
Gastos Comerciales		(316.976,68)	(332.188,63)
Costos financieros		(2.341,99)	(1.404,12)
Participación a Trabajadores		(6.141,11)	(5.453,25)
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA		<u>34.799,65</u>	<u>30.901,76</u>
Menos gasto por impuesto a la renta:			
Corriente		11.825,69	1.472,38
UTILIDAD DEL AÑO		<u>22.973,96</u>	<u>29.429,38</u>

Ver notas a los Estados Financieros

## **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014**

---

### **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. Jalil Oe3-44 y Av. Brasil.

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 2014 y 2013 el personal total de la compañía alcanza 47 y 44 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	Muebles/equipos de oficina	10	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.

**2.8 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

**2.9 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

**2.10 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.

**2.11 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:

### EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

	<u>2.014</u>	<u>2.013</u>
Depósitos en cuentas corrientes en bancos locales y del exterior	1.754,66	<u>10.202,48</u>
Total	<u>1.754,66</u>	<u>10.202,48</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:

	<u>2.014</u>	<u>2.013</u>
Clientes Locales	72.841,33	<u>92.340,39</u>
Total	<u>72.841,33</u>	<u>92.340,39</u>

#### 4 INVENTARIOS

Un resumen de inventarios es como sigue:

	<u>2.014</u>	<u>2.013</u>
Inventario Materiales	17.332,10	3.798,33
Inventario Mercadería	5.272,20	2.606,75
Total	<u>22.604,30</u>	<u>6.405,08</u>

#### 5 ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Un resumen de activos por impuestos corrientes es como sigue:

	<u>2.014</u>	<u>2.013</u>
1% Retenciones fuente	33.896,26	17.932,03
Crédito Tributario	0,00	0,00
IVA Retención compra	<u>0,00</u>	<u>0,00</u>
Total	<u>33.896,26</u>	<u>17.932,03</u>

#### 6 PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO

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

	<u>2.014</u>	<u>2.013</u>
Costo	20.396,10	7.854,31
Depreciación acumulada	(2.637,43)	<u>-721,57</u>
Total	<u>17.758,67</u>	<u>7.132,74</u>

Clasificación:

Maquinaria	6.127,79	
Muebles y Enseres	7.340,88	1.762,74
Vehículos	<u>4.290,00</u>	<u>5.370,00</u>
Total	<u>17.758,67</u>	<u>7.132,74</u>

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

	<b>2.014</b>	<b><u>2.013</u></b>
Saldo neto al comienzo del año	7.132,74	1.854,31
Adquisiciones	13.263,36	6.000,00
Ventas y/o retiros		-
Deterioro		-
Depreciación	<u>(2.637,43)</u>	<u>(721,57)</u>
Saldo neto al fin del año	<u>17.758,67</u>	<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:

	<b>2.014</b>	<b><u>2.013</u></b>
Proveedores locales	6.473,70	21.259,26
Otros Proveedores	34.326,10	2.927,45
Total	<u>40.799,80</u>	<u>24.186,71</u>

## **8 PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES**

Un resumen de los impuestos corrientes es como sigue:

	<b>2.014</b>	<b><u>2.013</u></b>
IVA e Iva Retenido por pagar	(1.922,20)	(4.146,50)
Retenciones por Pagar	(1.583,74)	(2.574,52)
Crédito Tributario		<u>-</u>
Total	<u>(3.505,94)</u>	<u>(6.721,02)</u>
Impuesto a la Renta	(11.825,69)	(1.472,38)
TOTAL	<u>(15.331,63)</u>	<u>(8.193,40)</u>

## 9. PROVISIONES

Un resumen de provisiones es como sigue:

	<b>2.014</b>	<b><u>2.013</u></b>
Participación Trabajadores	6.141,11	5.453,25
Beneficios sociales	11.427,16	36.035,39
Otros pasivos	<u>-</u>	<u>-</u>
Total	<u>17.568,27</u>	<u>41.488,64</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:

	<b>2.014</b>	<b><u>2.013</u></b>
Saldos al comienzo del año	5.453,25	798,52
Provisión del año	6.141,11	5.453,25
Pagos efectuados	<u>(5.453,25)</u>	<u>(798,52)</u>
Saldos al fin del año	<u>6.141,11</u>	<u>5.453,25</u>

**Beneficios Sociales** - Un detalle es como sigue:

	<b>2.014</b>	<b><u>2.013</u></b>
Décimo cuarto sueldo por pagar	7.226,69	6.730,75
Décimo tercer sueldo por pagar	2.304,47	7.620,96
Fondos de reserva por pagar	955,35	610,77
Fondos IESS por pagar	6.456,69	10.167,72
Prestamos IESS	855,49	693,39
Vacaciones	1.896,00	10.211,80
Otros beneficios sociales	<u>-</u>	<u>0,00</u>
Total	<u>19.694,69</u>	<u>36.035,39</u>

## 10 OBLIGACIONES POR BENEFICIOS DEFINIDOS

Un resumen de obligaciones por beneficios definidos es como sigue:

	<b>2.014</b>	<b><u>2.013</u></b>
Jubilación patronal	9175,09	3.095,33
Bonificación por desahucio	<u>4.338,63</u>	<u>829,16</u>
Total	<u><u>13.513,72</u></u>	<u><u>3.924,49</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 2014 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:

	<b>2.014</b>	<b><u>2.013</u></b>
Capital Social	600,00	600,00
Reserva Legal	2.620,17	-
Utilidades Retenidas	<u>21.381,83</u>	<u>28.985,95</u>
Total	<u><u>24.602,00</u></u>	<u><u>29.585,95</u></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:

	<b>2.014</b>	<b>2.013</b>
Ventas 12%	874.604,03	838.586,64
Ventas 0%	58.873,72	54.606,16
Otras rentas	28.701,64	4.716,89
	<u>962.179,39</u>	<u>897.909,69</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:

	<b>2.014</b>	<b>2.013</b>
Costo de Venta y Producción	368.065,44	362.737,31
Gastos de administración	233.854,52	165.224,62
Gastos Comerciales	316.976,68	332.188,63
Gastos Financieros	<u>2.341,99</u>	<u>1.404,12</u>
Total	<u>921.238,63</u>	<u>861.554,68</u>

### 14 HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERÍODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

Entre el 31 de diciembre del 2014 y la fecha de emisión de los estados financieros (marzo de 2015) 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 2014, han sido aprobados por la Compañía el 15 marzo del 2015 en la Junta de Accionistas.

