



panamerican & asociados co.

PAPIZZEC S. A.

Estados Financieros

31 de diciembre del 2012

Con el informe de los Auditores Independientes



panamerican & asociados co.

PAPIZZEC S.A.

Índice del Contenido

Informe de los Auditores Independientes

Estado de Situación Financiera

Estados de Resultado Integral

Estados de Evolución del Patrimonio

Notas a los Estados Financieros



panamerican & asociados co.

Informe de los Auditores Independientes

A los Accionistas de
PAPIZZEC S. A.
Ciudad.-

1. Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **PAPIZZEC S.A.** al 31 de diciembre del 2012 y 2011 y los correspondientes estados de resultado, evolución del patrimonio y flujo de efectivo por el año terminado en esa fecha. Estos estados financieros son responsabilidad de la gerencia de la compañía por la preparación y presentación de los estados financieros en base a las Normas Internacionales de Información Financiera. Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en la auditoría que practicamos.

Responsabilidad de la gerencia sobre los estados financieros.

2. La Gerencia es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF. Esta responsabilidad incluye: el diseño, implementación y mantenimiento de los controles internos pertinentes y relevantes en la preparación y presentación razonable de los estados financieros para que estén libres de manifestaciones erróneas de importancia relativa, como resultado de fraude o error; seleccionando y aplicando políticas contables apropiadas, y haciendo estimaciones contables necesarias que sean razonables de acuerdo con las circunstancias.

Responsabilidad del Auditor.

3. Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre estos estados financieros con base en nuestra auditoría. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con normas internacionales de auditoría, las cuales requieren que cumplamos con requisitos éticos así como que planifiquemos y realicemos una auditoría para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen distorsiones erróneas de importancia relativa.
4. Una auditoría comprende la aplicación de procedimientos para obtener evidencias de auditoría sobre los saldos y las revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de que los estados financieros contengan distorsiones importantes, debido a fraude o error. Al hacer esas evaluaciones de los riesgos, el auditor toma en consideración los controles



panamerican & asociados co.

internos relevantes de la compañía, para la preparación y presentación razonable de los estados financieros, con el fin de diseñar procedimientos de auditoría de acuerdo con las circunstancias, pero no con el fin de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la compañía. Una auditoría también incluye la evaluación de si los principios y normas de contabilidad aplicados son apropiados y si las estimaciones contables realizadas por la gerencia son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Creemos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionarnos una base para nuestra opinión de auditoría.

Limitación

Al 31 de diciembre de 2012, no presenciamos la toma de inventarios físicos, como auditores de la compañía, y no hemos podido satisfacer de las cantidades del inventario aplicando otros procedimientos de auditoría. Los saldos del inventario al 31 de diciembre del 2012 tienen un efecto en la determinación de la utilidad neta y de los flujos de efectivo por el año terminado el 31 de diciembre del 2012.

Opinión

- 6 En nuestra opinión, los estados financieros arriba mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos significativos, la situación financiera de PAPIZZEC S.A. al 31 de diciembre del 2012 y 2011, los resultados integrales de sus operaciones, de cambios en el patrimonio de los accionistas y flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF.

Nuestra opinión, conjuntamente con los anexos exigidos por el SRI, según Resolución 1071 publicada en el R.O. 740 de enero 8 del 2003, sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de la Compañía, como agente de retención y percepción por el ejercicio terminado el 31 de diciembre del 2012, se emite por separado.

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

CONMARTINEZ C. LTDA.
RNAE No. 110

Guayaquil, Ecuador
Julio 17, 2013



panamerican & asociados co.

PAPIZZEC S.A.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012
(Expresado en dólares)

<u>ACTIVOS</u>	NOTAS	2012	2011
<u>ACTIVO CORRIENTE</u>			
Efectivo Y Equivalentes al Efectivo	A	139.424,78	37.196,60
Activos Financieros	B	271.602,05	72.005,63
Inventario	C	194.141,04	314.196,37
Servicios y Otros Pagos Anticipados	D	171.551,72	122.298,93
Activos por Impuestos Corrientes	E	23.952,91	0,00
Otros Activos Corrientes	G	414.268,17	399.268,17
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		1.214.940,67	944.965,70
<u>ACTIVO NO CORRIENTE</u>			
Propiedad Planta y Equipo	G	1.749.872,48	1.098.750,84
Activo Intangible	H	-261.278,53	-210.172,25
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE		1.488.593,95	888.578,59
TOTAL ACTIVOS		2.703.534,62	1.833.544,29
<u>PASIVO Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</u>			
<u>PASIVO CORRIENTE</u>			
Cuentas y Documentos por Pagar	AA	439.792,43	413.020,31
Obligaciones con Instituciones Financieras	BB	46.022,96	19.978,04
Otras Obligaciones Corrientes	DD	189.415,96	260.135,55
Porción Corriente de Provisiones por Beneficios a Empleados	FF	53.557,00	0,00
TOTAL PASIVO CORRIENTE		728.788,35	693.133,90
<u>PASIVO NO CORRIENTE</u>			
Obligaciones con Instituciones Financieras	II	1.583.261,34	1.050.521,15
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE		1.583.261,34	1.050.521,15
TOTAL PASIVOS		2.312.049,69	1.743.655,05
<u>PATROMONIO DE LOS ACCIONISTAS</u>			
Capital Social	LL	80.400,00	80.400,00
Aporte Futura Capitalización		41.757,25	41.757,25
Reserva Legal		639,84	639,84
Superavit por Revaluación de Propiedad Planta y Equipo		337.302,02	0,00
Resultados Acumulados Provenientes de la Adopción NIIF		-18.161,00	0,00
Resultados Acumulados		-32.907,86	-35.464,69
Pérdida del Ejercicio		-17.545,32	2.556,84
TOTAL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS		391.484,93	89.889,24
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS		2.703.534,62	1.833.544,29

Véanse las notas que acompañan a los Estados Financieros

Vélez 556 y García Avilés 5to Piso Edificio Briz Vera Teléfono: 2510155 – 2513557

Email: consultora_conmartinez@hotmail.com

Guayaquil - Ecuador



panamerican & asociados co.

PAPIZZEC S.A.
ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012
(Expresado en dólares)

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
INGRESOS OPERACIONALES		
Ventas 12%	4.364.843,54	3.996.253,63
Ventas 0%	286.424,22	18.657,52
TOTAL INGRESOS OPERACIONALES	4.651.267,76	4.014.911,15
COSTOS OPERACIONALES		
Costo de Venta	-1.744.371,63	-1.538.016,95
TOTAL COSTOS OPERACIONALES	-1.744.371,63	-1.538.016,95
GASTOS OPERACIONALES		
Gastos Administrativos y Ventas	-2.736.607,26	-2.322.229,11
Gastos Financieros	0,00	-106.048,98
TOTAL GASTOS OPERACIONALES	-2.736.607,26	-2.428.278,09
GASTOS E INGRESOS NO OPERACIONALES		
Ingresos varios	187.834,19	0,00
Egresos Varios	0,00	-44.193,57
TOTAL INGRESOS NO OPERACIONALES	187.834,19	-44.193,57
PERDIDA DEL EJERCICIO	-17.545,32	4.422,54
(-) 15% Participación a Trabajadores	0,00	-663,38
(-) 23% Impuesto a la Renta	0,00	-450,49
Amortización de Pérdida Tributaria (*)	0,00	-751,83
PERDIDA DEL EJERCICIO	-17.545,32	2.556,84

Véanse las notas que acompañan a los Estados Financieros



panamerican & asociados co.

PAPIZZEC S.A.
ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012
(Expresado en dólares)

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Capital Social		
Saldo al Inicio	80.400,00	400,00
Incremento de Capital	0,00	80.000,00
Saldo al Final	80.400,00	80.400,00
Aporte para Futuras Capitalizaciones		
Saldo al Inicio	41.757,25	121.757,25
Transferencia Capital Social	0,00	-80.000,00
Saldo al Final	41.757,25	41.757,25
Reserva Legal		
Saldo al Inicio	639,84	639,84
Saldo al Final	639,84	639,84
Adopción por Primera Vez NIIF		
Saldo al Inicio	-18.161,00	0,00
Saldo al Final	-18.161,00	0,00
Otros Resultados Integrales	337.302,02	0,00
Superavit por Revaluación de Propiedad Planta y Equipo	337.302,02	0,00
Resultados Acumulados		
Saldo al Inicio	-35.464,69	-45.351,01
Tranferencia Utilidad 2010	2.556,83	9.134,49
Amortizaciones de Pérdidas Años Anteriores	0,00	751,83
Saldo al Final	-32.907,86	-35.464,69
Pérdida del Ejercicio	-17.545,32	4.422,54
Participación de Trabajadores	0,00	-663,38
Impuesto a la Renta	0,00	-450,49
Amortización de Pérdidas de Años Anteriores	0,00	-751,83
Saldo al Final del año	-17.545,32	2.556,84
TOTAL PATRIMONIO	391.484,93	89.889,24

Véanse las notas que acompañan a los Estados Financieros

Vélez 556 y García Avilés 5to Piso Edificio Briz Vera Teléfono: 2510155 – 2513557

Email: consultora_conmartinez@hotmail.com

Guayaquil - Ecuador



panamerican & asociados co.

PAPIZZEC S.A.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012
(Expresado en dólares)

FLUJO DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES OPERATIVAS

Pérdida del Ejercicio	-17.545,32
AJUSTES POR	
Depreciaciones	200.890,07
EFFECTIVO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES OPERATIVAS ANTES DE CAMBIOS EN EL CAPITAL DE TRABAJO	183.344,75
Aumento en Activos Financieros	-199.596,42
Aumento en Inventarios	120.055,33
Aumento y Otros Pagos Anticipados	-49.252,79
Aumento por Impuestos Corrientes	-23.952,91
Aumento en Otros Activos Corrientes	-15.000,00
Disminución en Activo Intangible	51.106,28
Aumento en Cuentas y Documentos por Pagar	26.772,11
Aumento con Obligaciones Financieras	26.044,92
Disminución en Otras Obligaciones Corrientes	-70.719,59
Aumento en Porción de Provisiones por Beneficios a Empleados	53.557,00
EFFECTIVO NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES OPERATIVAS	-80.986,07
FLUJO DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE INVERSION	
Compra de Activo Fijo	-514.709,69
EFFECTIVO NETO USADO EN ACTIVIDADES DE INVERSION	-514.709,69
FLUJO DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	
Aumento en Otras Obligaciones con Instituciones Financieras	532.740,19
Adopción por Primera Vez NIIF	-18.161,00
EFFECTIVO NETO USADO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	514.579,19
AUMENTO DEL EFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES	102.228,18
EFFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES AL PRINCIPIO DEL PERIODO	37.196,60
EFFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES AL FINAL DEL PERIODO	139.424,78

Véanse las notas que acompañan a los Estados Financieros



panamerican & asociados co.

PAPIZZEC S.A.
Notas a los Estados Financieros
31 de diciembre de 2012

IDENTIFICACIÓN, OBJETIVO Y OPERACIÓN DE LA COMPAÑÍA.

PAPIZZEC S.A., (La compañía), fue constituida en la ciudad de Quito, provincia de Pichincha, el 02 de Septiembre del 2004 e inscrita en el Registro Mercantil el 20 de Septiembre del 2004. El objetivo principal de la compañía es el de prestar los servicios de venta de alimentos preparados en especial el de pizza ya sea mediante restaurante, banquetes, catering, servicios a domicilio y otros alternativos al ares de comidas en general podrá llevar a cabo la importación, exportación y comercializadas de productos del área de comida; distribución de servicios y productos de empresas nacionales y extranjeras.

CAPITAL SOCIAL

La compañía **PAPIZZEC S.A.**, tiene capital suscrito de OCHENTA MIL CUATROCIENTOS DE LOS ESTADOS UNIDOS DE NORTEAMÉRICA (U.S. 80.400.00), dividido en acciones ordinarias y nominativas, de un dólar de los Estados Unidos de Norteamérica de valor nominal cada una.

PRINCIPALES PRINCIPIOS Y PRACTICAS DE CONTABILIDAD APLICADOS

Los estados financieros han sido preparados de conformidad con la 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 las crisis financieras global presentada a finales del año 2008. La



panamerican & asociados co.

compañía está obligada a presentar sus estados financieros de acuerdo con NIIF a partir del 1 de enero del 2012. Conforme a esta resolución, hasta el 31 de diciembre del 2011, la compañía preparó sus estados financieros de acuerdo con principios de

PAPIZZEC S.A.
Notas a los Estados Financieros
31 de diciembre de 2012

contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador. Desde el 1 de enero del 2012, los estados financieros de la Compañía son preparados de acuerdo NIIF. De acuerdo a lo antes indicado, la Compañía definió como su período de transición a las NIIF el año 2011, estableciendo como fecha para medición de los efectos de primera aplicación enero 1 del 2012.

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.

CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar se clasifican en activos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como activos no corrientes

LAS PROPIEDADES, MAQUINARIA Y EQUIPOS

El costo de propiedades, planta y equipos se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil estimada, valor residual y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

A C T I V O P O R C E N T A J E S A Ñ O S

Edificios	5%	20
Maquinarias y Equipos	10%	10
Instalaciones y Moldes	10%	10
Muebles y Enseres	10%	10
Vehículos	20%	5
Equipo de Computación	33%	3



panamerican & asociados co.

PROVISION POR DESAHUCIO Y JUBILACION 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 pensiones jubilares patronales, actuarialmente formuladas por

PAPIZZEC S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2012

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.

Reconocimiento de Ingresos y Gastos

Los ingresos, costos y gastos se llevan a resultados una vez terminada la obra y se determinan en base a los costos incurridos a la fecha. Los ingresos por reajustes de precios se llevan a resultados en el período en que tales reajustes son aprobados por la institución contratante.

Conciliación Tributaria

Pérdida del Ejercicio	-17.545,32
(+) Gastos No Deducibles	38.622,74
Utilidad Gravable	21.077,42
Total Impuesto Causado	4.847,81
(-) Anticipo Pagado	31.273,31
(+) Saldo del anticipo pendiente de pago	29.780,59
(-) Rentenciones en la Fuente realizadas del Ejercicio	26.853,29
(-) Crédito Tributario de Años Anteriores	111.208,23
(-) Crédito Tributario generado por Impuestos a la Salida de Divisas	23.952,91
SALDO A FAVOR DEL CONTRIBUYENTE	<u>-132.233,84</u>



panamerican & asociados co.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

PAPIZZEC S.A.

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

<u>A.- EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO</u>	2012	2011
Caja		
Caja Chica Locales	0,00	0,00
Caja Chica-Administración	463,48	552,68
Caja Chica - Operaciones	0,00	0,00
	463,48	552,68
Bancos		
Pichincha Cta. Cte. #3214761104	30.105,16	15.327,25
Unibanco Cta. Cte. #1751012183	1,66	1,66
Austro Cta. Cte. #1717009068	0,00	3.569,98
Guayaquil Cta. Cte. #0032204317	8.975,92	973,38
Machala Cta. Cte. #1140126337	83.739,84	4.977,34
Produbanco Cta. Cte. #02005168925	16.138,72	11794,31
	138.961,30	36.643,92
	139.424,78	37.196,60
<u>B.- ACTIVOS FINANCIEROS</u>		
<u>CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR</u>		
Cuentas por Cobrar Clientes	(1) 12.885,45	20.906,52
Garantías Locales	23.158,00	20.698,00
Otras Cuentas por Cobrar	(2) 235.558,60	30.401,11
	271.602,05	72.005,63
1.- Cuentas por Cobrar Clientes		
Tarjeta de Crédito Electrón	1.716,56	738,81
Tarjeta de Crédito Visa	6.728,07	5.016,07
Tarjeta de Crédito Mastercard	4.440,82	3.746,15
Tarjeta e Crédito American	0,00	538,22
Tarjeta de Crédito Diners	0,00	10.867,27
	12.885,45	20.906,52
2.- Otras Cuentas por Cobrar		
Otras Cuentas por Cobrar Personal	0,00	3.338,84
Anticipo Proveedores	139.407,60	4.064,92
Otras Cuentas por Cobrar	24.833,09	732,78
Valores por Liquidar	0,00	450,50
Cuentas por Cobrar Clientes	71.267,91	21.814,07
	235.558,60	30.401,11

Vélez 556 y García Avilés 5to Piso Edificio Briz Vera Teléfono: 2510155 – 2513557

Email: consultora_conmartinez@hotmail.com

Guayaquil - Ecuador



panamerican & asociados co.

C.- INVENTARIOS

Materia Prima	129.849,44	265.474,06
Productos Terminados	64.291,60	48.722,31
Materiales y Suministros	0,00	0,00
	<u>194.141,04</u>	<u>314.196,37</u>

D.- SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS

Anticipo Impuesto a la Renta	0,00	25.360,55
Retenciones en la Fuente	58.528,75	29.780,58
Retenciones ejercicios años anteriores	52.679,48	52.679,48
Anticipos IR Ejercicios Fiscal en Curso	26.853,29	0,00
Seguros Prepagados	13.819,56	14.478,32
Importaciones en Tránsito	19.670,64	0,00
	<u>171.551,72</u>	<u>122.298,93</u>

E.- ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Crédito Tributario a favor del sujeto pasivo	23.952,91	0,00
	<u>23.952,91</u>	<u>0,00</u>

F.- OTROS ACTIVOS CORRIENTES

Gastos de Organización y constitución	1.199,99	1.199,99
Gastos Preoperacionales	0,00	143.068,18
Gastos de Apertura de Locales	143.068,18	0,00
Franquicia PJ Internacional	270.000,00	255.000,00
	<u>414.268,17</u>	<u>399.268,17</u>

H.- ACTIVO INTANGIBLE

Amortización Acumulada Franquicia	-150.375,00	-210.172,25
Amortización Acumulada Diferidos	-110.903,53	0,00
	<u>-261.278,53</u>	<u>-210.172,25</u>



panamerican & asociados co.

G.- PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO

CONCEPTO	SALDO AL 31/12/2011	AJUSTES NIIF	COMPRAS ADCIONES	SALDO AL 31/12/12
COSTO				
Instalaciones	619.685,56	154.553,04	230.473,08	1.004.711,68
Muebles y Enseres	424.061,98	-24.073,80	51.037,83	451.026,01
Maquinarias y Equipos	215.633,69	304.418,60	172.416,56	692.468,85
Equipos de Computación	160.278,42	-48.241,19	48.115,26	160.152,49
Vehículos	231.524,02	-90.395,53	12.666,96	153.795,45
Equipos de Oficina	2.821,12	18.581,34	0,00	21.402,46
Equipo de Refrigeración	190.313,34	-190.313,34	0,00	0,00
TOTAL COSTOS	1.844.318,13	124.529,12	514.709,69	2.483.556,94
DEPRECIACION				
Instalaciones	-185.202,34	14.409,08	-71.943,42	-242.736,68
Muebles y Enseres	-191.723,46	49.080,49	-28.078,22	-170.721,19
Maquinarias y Equipos	-57.066,78	-105.451,93	-40.665,11	-203.183,82
Equipos de Computación	-108.009,32	73.020,32	-32.293,90	-67.282,90
Vehículos	-97.434,74	82.053,00	-26.416,05	-41.797,79
Equipos de Oficina	-884,01	-5.584,70	-1.493,37	-7.962,08
Equipo de Refrigeración	-105.246,64	105.246,64	0,00	0,00
TOTAL DEPRECIACION	-745.567,29	212.772,90	-200.890,07	-733.684,46
TOTAL ACTIVOS FIJOS	1.098.750,84	337.302,02	313.819,62	1.749.872,48

(*) Explicación Resumida de los ajustes por conversión a NIIF:

Para la aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera para Pymes sección # 17 se ha definido que los saldos al 1 de enero del 2012 se registren a su valor razonable y por tal razón se realizó un peritaje a la compañía.



panamerican & asociados co.

AA.- CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

Proveedores Nacionales Bienes y Servicios	(1)	407.586,74	346.809,54
Proveedores Exterior Bienes y Servicios	(2)	22.259,60	41.971,78
Otras Cuentas por Pagar		9.946,09	24.238,99
		439.792,43	413.020,31

1.- Proveedores Nacionales Bienes y Servicios

Agropecuaria Industrial y Comercial Alpenswiss S.A.		48.348,52	57.881,08
Alarmas Activas CIA. LTDA.		1.175,00	0,00
Almacenes Juan El Juri Cia. Ltda.		14.482,33	0,00
AlmeidaFranco Carla Helen		0,00	13.949,43
Araujo Castro Lenin Armando		0,00	1.016,00
Arca Ecuador		17.874,68	0,00
Arias Quiroz Edgar Efrain		1.851,34	1.851,34
Artes Gráficas Senefelder C.A.		1.674,65	0,00
Automotores Continental S.A.		36.443,81	0,00
ArcaEcuador		0,00	24.697,48
Cardenas Blacio Katherine Nicole		1.012,00	0,00
Cargo Logistc		2.830,60	9.587,42
Cartones Nacionales S.A.I. Cartopel		14.970,25	28.643,08
Cendiparts CIA. LTDA.		2.262,75	0,00
Centro Comercial Villa Cumbaya		2.853,81	2.705,14
Corrugadora Nacional Cransa S.A.		0,00	0,00
Construtora Herdoiza Guerrero S.A.		0,00	5.720,00
Comercial Chem-kLity CIA. LTDA.		4.849,69	0,00
Comercializadora Rojas & Berru FullPacking S.A.		4.330,26	0,00
Comina Anchatipan MarcosIvan		1.592,94	0,00
Contecon Guayaquil S.A.		3.137,27	0,00
Chaluisa Rodrigo		0,00	4.151,58
Chiriboga Rivas Juan Francisco		3.386,34	0,00
CNT.EP		2.168,13	0,00
Delgado Jaime Danilo		1.103,12	0,00
Delipan S.A.		1.169,59	0,00
Diacelec S.A.		3.741,95	0,00
Diazce S.A.		1.194,22	0,00
Distribuciones Rojas S.C.C.		2.214,83	0,00
Ecuador Bottling Company Corp.		0,00	0,00
Embuster S.C.C.		26.169,01	32.356,11
Electrica de Guayaquil		2.194,15	0,00
Empresa Eléctrica de Quito		1.831,29	0,00
Equindeca		31.440,39	60,50
Espinel Pallo Freddy Rodolfo		1.351,28	0,00
Fhalconfood Globasupplies CIA. LTDA.		1.862,45	0,00
Fideicomiso Mercantil piazza Los Ceibos		11.686,21	0,00
Fraga Benavides Fausto Vinicio		6.410,96	0,00
Guaicha Chuquimarca Byron Manuel		5.921,40	0,00

Vélez 556 y García Avilés 5to Piso Edificio Briz Vera Teléfono: 2510155 – 2513557

Email: consultora_conmartinez@hotmail.com

Guayaquil - Ecuador



panamerican & asociados co.

Guananga Quispe Angel Medardo	2.115,11	0,00
Grupo El Comercio C.A.	10.435,74	8.461,53
Graiman CIA. LTDA.	3.042,24	0,00
H. Ruiz Hnos. Eirl	5.140,00	0,00
Kronreif Trunkenpolz Mattinghofen del Ecuador CIA. LTDA.	10.999,99	0,00
La Industria Harinera S.A.	14.835,04	13.369,95
Leon Andrade José Anibal	1.007,26	0,00
Marcseal S.A.	2.931,46	0,00
Mendoza Loor Andrea	2.313,92	0,00
Mercometro S.A.	1.561,19	0,00
Multifrio S.C.C.	9.146,42	0,00
Naranjo Mendoza Miguel Angel	1.679,43	0,00
Negasmart S.A.	5.773,27	0,00
Pallares Rocío	1.900,34	0,00
Pullas Romero José Mesias	2.027,74	0,00
Plastilimpio S.A.	5.190,34	0,00
Plusvalores Casa de Valores S.A.	9.990,00	0,00
Procedora Nacional de Alimentos C.A.	8.947,68	0,00
Provallemar CIA. LTDA.	3.143,78	0,00
Sanchez Obando Alexander	1.910,70	0,00
Seguros Oriente S.A.	14.616,18	20.035,54
Uribe Andino Mario Anibal	1.800,00	0,00
Radiant Systems	0,00	6.100,66
Varios	23.543,69	116.222,70
	407.586,74	346.809,54

2.- Proveedores Exterior Bienes y Servicios

PJ Internacional Franchisee	17.332,37	41.971,78
Radiant Systems	4.927,23	0,00
	22.259,60	41.971,78

BB.- OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

Tarjeta Cooperativa Diners Club	8.186,81	19.978,04
Tarjeta Cooperativa Visa Banco Internacional	570,77	0,00
Tarjeta Cooperativa Visa Banco Pichincha	28.445,00	0,00
Tarjeta Cooperativa Amex Banco Guayaquil	8.820,38	0,00
	46.022,96	19.978,04



panamerican & asociados co.

DD.- OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

Con la Administración Tributaria	(1)	85.575,50	168.031,66
Impuesto a la Renta por Pagar del Ejercicio		0,00	450,49
Con el IESS	(2)	38.105,17	35.459,40
Por Beneficios de Ley a Empleados	(3)	65.735,29	55.530,62
Participación Trabajadores por Pagar del Ejercicio		0,00	663,38
		189.415,96	260.135,55

1.- Con la Administración Tributaria

Retención Fuente	70,68	388,00
SRI por Pagar Retenciones Renta	8.057,26	31.092,79
Retención IVA	77.447,56	136.550,87
	85.575,50	168.031,66

2.- Con el IES

Aportes IESS	29.650,78	30.483,01
Fondo de Reserva	4.033,17	1.957,97
Préstamos IESS	4.421,22	3.018,42
	38.105,17	35.459,40

3.- Por Beneficios Ley a Empleados

Décimo Tercer Sueldo	7.274,13	34.317,21
Décimo Cuarto Sueldo	22.386,68	21.213,41
Nòmina por Pagar	36.074,48	0,00
	65.735,29	55.530,62

FF.- PORCION CORRIENTE DE PROVISIONES

POR BENEFICIOS A EMPLEADOS

Jubilación Patronal	50.896,00	0,00
Desahucio por Jubilación Patronal	2.661,00	0,00
	53.557,00	0,00

(*) Explicación Resumida de los ajustes por conversión a NIIF

De acuerdo a las Normas Internacionales de Información Financiera para Pymes sección #28, la Entidad reconoció una provisión para Jubilación Patronal y Bonificación por Desahucio para todos sus trabajadores en base en un cálculo actuarial elaborado por Conmartinez C. LTDA.



panamerican & asociados co.

II.- OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

Préstamos Bancarios	60.200,48	0,00
Otros Préstamos por Pagar	39.163,72	19.186,76
Fideicomiso Papizzec	509.488,12	0,00
Préstamos Accionistas	974.409,02	1.031.334,39
	<u>1.583.261,34</u>	<u>1.050.521,15</u>

Préstamo Otorgado por un monto de \$ 600,000,00 con una tasa fija del 9,25%, fecha de inicio 14 de noviembre del 2012. con fecha de vencimiento 14 de abril del 2014.

Préstamo de la Sra. Pilar Villamar que no generán intereses y se hacen abonos mensuales. El saldo al 31 de diciembre del 2012 es de \$39,163,72.

Préstamo Otorgado por un monto de \$ 600,000,00 con una tasa fija del 9,25%, fecha de inicio 19 de diciembre del 2012. con fecha de vencimiento 19 de mayo del 2014.

Los Préstamos de accionistas son aportes desde el inicio de la compañía se utilizo como capital de trabajo para apertura de locales. El saldo al 31 de diciembre del 2012 es de \$ 974,409,02, que no generan intereses, ni fecha de vencimiento.

LL CAPITAL SOCIAL

El capital suscrito y pagado es de OCHENTA MIL CUATROCIENTOS 00/100 DOLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMERICA dividido en acciones ordinarias y nominativas de \$1.00 cada una como sigue:

CAPITAL SOCIAL

SOCIOS	N. ACCION	VALOR NOMINAL	VALOR TOTAL APORTADO
Columbia Management	24120	1,00	24.120,00
Cordovez Lalama Mario Alfredo	22512	1,00	22.512,00
Pallarez Villamar Rocio	33768	1,00	33.768,00
TOTAL			<u><u>80.400,00</u></u>

EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2012 y la fecha de preparación de los estados financieros (Julio, 17, 2013) no se produjeron eventos que en la opinión de la gerencia de la compañía pudieron tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros.