

**PAPIZZEC S. A.**

Estados Financieros

31 de diciembre del 2013

Con el informe de los Auditores Independientes

## **PAPIZZEC S.A.**

### **Índice del Contenido**

Informe de los Auditores Independientes

Estados de Situación Financiera

Estados de Resultados Integrales

Estados de Evolución del Patrimonio

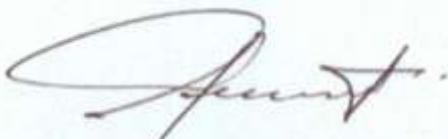
Estado de Flujos de Efectivo

Notas a los Estados Financieros

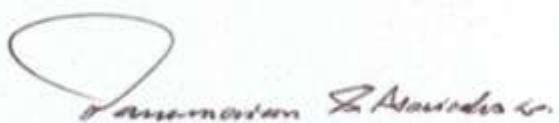
## Informe de los Auditores Independientes

A los Accionistas de  
**PAPIZZEC S. A.**

1. Hemos auditado los estados financieros adjunto de PAPIZZEC S. A; que comprende el Estado de Situación Financiera al 31 de diciembre del 2013 y 2012, y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio neto y de flujos de efectivo por el año terminado en esas fechas, así como el resumen de políticas contables significativas y otras notas explicativas.- La Administración de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF, y del control interno determinado por la Administración como necesario para permitir la preparación de los estados financieros libres de errores materiales, debido a fraude o error. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre éstos estados financieros basados en nuestra auditoría.
2. Efectuamos nuestra auditoría de acuerdo con normas internacionales de auditoría.- Tales normas requieren que cumplamos con requerimientos éticos y planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener una seguridad razonable de que los estados financieros estén libres de manifestaciones erróneas de importancia relativa. Una auditoría incluye el examen, con base en pruebas selectivas, de las evidencias que respaldan los montos y revelaciones en los estados financieros. También, una auditoría incluye la evaluación de los principios de contabilidad utilizados y de las estimaciones contables significativas hechas por la gerencia, así como la evaluación de la completa presentación de los estados financieros.- Consideramos que nuestra auditoría proporciona una base razonable para sustentar nuestra opinión.
3. En nuestra opinión, los estados financieros antes mencionados presentan razonablemente, en todos sus aspectos sustanciales, la situación financiera de **PAPIZZEC S.A.**, al 31 de diciembre del 2013, los resultados de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año entonces terminado, de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador.
4. 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 2013, se emite por separado.



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



CONMARTINEZ C. LTDA.  
RNAE No. 110

**Junio 15, 2014**

**PAPIZZEC S.A.**

**Estados de Situación Financiera**

**31 de diciembre de 2013 y 2012**

<b>ACTIVOS</b>		<b><u>2013</u></b>	<b><u>2012</u></b>
<b>Activos Corrientes</b>			
Efectivo y Equivalentes de Efectivo	( nota A )	US\$ 41.837,42	139.424,78
Activos Financieros	( nota B )	148.115,84	132.194,45
Inventarios	( nota C )	278.298,13	213.811,68
Servicios y Otros Pagos Anticipados	( nota D )	6.215,53	153.227,16
Activos por Impuestos Corrientes	( nota E )	<u>225.147,84</u>	<u>162.014,43</u>
<b>Total Activos Corrientes</b>		<b><u>699.614,76</u></b>	<b><u>800.672,50</u></b>
<b>Activos no Corrientes</b>			
Propiedades, Planta y Equipos	( nota G )	1.847.495,10	1.749.872,48
Activo Intangible	( nota J )	<u>106.922,67</u>	<u>152.989,64</u>
<b>Total Activos no Corrientes</b>		<b><u>1.954.417,77</u></b>	<b><u>1.902.862,12</u></b>
<b>Total Activos</b>	US\$	<b><u>2.654.032,53</u></b>	<b><u>2.703.534,62</u></b>

Véanse las notas que acompañan a los estados financieros

**PAPIZZEC S.A.**

**Estados de Situación Financiera**

**31 de diciembre de 2013 y 2012**

<b>Pasivo y Patrimonio de los Accionistas</b>		<b>2013</b>	<b>2012</b>
<b>Pasivos Corrientes</b>			
Documentos y Cuentas por Pagar	( nota AA )	US\$ 583.690,01	439.792,43
Obligaciones con Instituciones Financieras	( nota BB )	67.023,04	46.022,96
Otras Obligaciones Corrientes	( nota CC )	405.081,44	189.415,96
Porción Corriente de Provisiones por Beneficios a Empleados	( nota FF )	102.168,07	53.557,00
<b>Total Pasivos Corrientes</b>		<b>1.157.962,56</b>	<b>728.788,35</b>
<b>Pasivos no Corrientes</b>			
Cuentas y Documentos por Pagar	( nota HH )	0,00	39.163,72
Obligaciones con Instituciones Financieras	( nota II )	200.000,00	569.688,60
Cuentas por Pagar Diversas Relacionadas	( nota JJ )	939.453,61	974.409,02
<b>Total Pasivos no Corrientes</b>		<b>1.139.453,61</b>	<b>1.583.261,34</b>
<b>Total Pasivos</b>		<b>2.297.416,17</b>	<b>2.312.049,69</b>
<b>Patrimonio de los Accionistas</b>			
Capital Social	( nota PP )	80.400,00	80.400,00
Aporte Futuras Capitalización		41.757,25	41.757,25
Reserva Legal		639,84	639,84
Superavit por Revaluación de Propiedad		337.302,02	337.302,02
Planta y Equipo		-18.161,00	-18.161,00
Resultados Acumulados Adopción NIIF		-50.453,18	-32.907,86
Resultados Acumulados		-34.868,57	-17.545,32
Utilidad ó (Pérdida) del Ejercicio		<b>356.616,36</b>	<b>391.484,93</b>
<b>Total Patrimonio de los Accionistas</b>			
<b>Total Pasivo + Patrimonio</b>	US\$	<b>2.654.032,53</b>	<b>2.703.534,62</b>

Véanse las notas que acompañan a los estados financieros

**PAPIZZEC S.A.**

**Estados de Resultados Integrales**

**Años terminados el 31 de diciembre de 2013 y 2012**

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
<b>Ingresos</b>		
<b>Ingresos de Actividades ordinarias</b>		
Ventas	US\$ 6.312.019,54	4.651.267,76
<b>Total Ingresos</b>	<u>6.312.019,54</u>	<u>4.651.267,76</u>
 <b>( - ) Costo de Ventas y Producción</b>		
Costo de Ventas	-2.275.263,45	-1.744.371,63
<b>Total Costo de Ventas y Producción</b>	<u>-2.275.263,45</u>	<u>-1.744.371,63</u>
<b>Ganancia (Pérdida) Bruta</b>	<u>4.036.756,09</u>	<u>2.906.896,13</u>
 <b>(+) Otros Ingresos</b>		
Otros ingresos	17.084,88	13.000,89
<b>Total otros ingresos</b>	<u>17.084,88</u>	<u>13.000,89</u>
 <b>(-) Gastos</b>		
Gastos Administrativos y Ventas	-3.857.129,80	-2.736.607,26
Gastos Financieros	0,00	0,00
<b>Total Costos y Gasto de Operación</b>	<u>-3.857.129,80</u>	<u>-2.736.607,26</u>
<b>Utilidad o Pérdida en Operación</b>	<u>196.711,17</u>	<u>183.289,76</u>
 <b>Otros Egresos</b>		
Varios Egresos no operacionales	-231.579,74	-200.835,08
<b>Total Otros Egresos</b>	<u>-231.579,74</u>	<u>-200.835,08</u>
 <b>Utilidad ó (Pérdida) antes de Participación a Trabajadores e Impuesto a la Renta</b>	<u>-34.868,57</u>	<u>-17.545,32</u>
(-) 15% Participación Trabajadores	0,00	0,00
(-) Impuesto a la Renta	0,00	0,00
<b>Utilidad ó (Pérdida) del Ejercicio</b>	<u>US\$ -34.868,57</u>	<u>-17.545,32</u>

Véanse las notas que acompañan a los estados financieros

**PAPIZZEC S.A.**

**Estados de Evolución del Patrimonio**

**Años terminados el 31 de diciembre de 2013 y 2012**

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
<b>Capital Social</b>		
Saldo al Inicio	US\$ 80.400,00	80.400,00
<b>Saldo al Final</b>	<b>80.400,00</b>	<b>80.400,00</b>
 <b>Aportes para futuras Capitalización</b>		
Saldo al inicio del año	41.757,25	41.757,25
<b>Saldo al final del año</b>	<b>41.757,25</b>	<b>41.757,25</b>
 <b>Reserva Legal</b>		
Saldo al inicio del año	639,84	639,84
<b>Saldo al final del año</b>	<b>639,84</b>	<b>639,84</b>
 <b>Adopción por primera vez NIIF</b>		
Saldo al inicio del año	-18.161,00	-18.161,00
<b>Saldo al final del año</b>	<b>-18.161,00</b>	<b>-18.161,00</b>
 <b>Otros Resultados Integrales</b>		
Superavit por Revaluación de Propiedad Planta y Equipo	337.302,02	337.302,02
<b>Saldo al final del año</b>	<b>337.302,02</b>	<b>337.302,02</b>
 <b>Resultados Acumulados</b>		
Saldo al inicio del año	-32.907,86	-35.464,69
Transferencia Pérdida del Ejercicio	-17.545,32	2.556,83
<b>Saldo al final del año</b>	<b>-50.453,18</b>	<b>-32.907,86</b>
 <b>Utilidad o (Pérdida) del Ejercicio</b>	-34.868,57	-17.545,32
Participación a Trabajadores	0,00	0,00
Impuesto a la Renta	0,00	0,00
<b>Saldo al final del año</b>	<b>US\$ -34.868,57</b>	<b>-17.545,32</b>
<b>Total patrimonio neto</b>	<b>356.616,36</b>	<b>391.484,93</b>

**PAPIZZEC S.A.**  
**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO**  
**AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE del 2013**  
**(Expresado en dólares)**

**Flujos de Efectivo procedentes de (utilizados en ) Actividades de Operación**

Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	6.167.302,15
Cobros procedentes de regalías y otros ingresos de actividades ordinarias	32.645,00
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	-3.744.665,89
Pagos a y por cuenta de empleados	-1.582.282,35
Intereses pagados	-87.125,15
Otras salidas de efectivo	<u>-127.369,71</u>
<b>Total Flujos de Efectivo procedentes de Actividades de Operación</b>	<b>658.504,05</b>

**Flujos de Efectivo procedentes de (utilizados en) Actividades de Inversión**

Adquisiciones de propiedades, planta y equipos	-323.283,76
Compras de activos intangibles	<u>-10.000,00</u>
<b>Total Flujos de Efectivo (utilizados en) Actividades de Inversión</b>	<b>-333.283,76</b>

**Flujos de Efectivo procedentes de (utilizados en ) Actividades de Financiación**

Pagos de préstamos	-422.807,56
<b>Total Flujos de Efectivo (utilizados en) Actividades de Financiación</b>	<b>-422.807,56</b>
<b>Incremento (Disminución) neto de Efectivo y Equivalentes al Efectivo</b>	<b>-97.587,27</b>
<b>Efectivo y Equivalentes al Efectivo al principio del período</b>	<u>139.424,78</u>
<b>Efectivo y Equivalentes al Efectivo al final del período</b>	<b>41.837,51</b>

**Conciliación entre la ganancia (pérdida) neta y los flujos de operación**

<b>Ganancia (Pérdida) antes de 15% a Trabajadores e Impuesto a la Renta</b>	<b>-34.868,57</b>
<b>Ajustes por partidas distintas al Efectivo</b>	<b>281.728,11</b>
Ajustes por gasto de depreciación y amortización	281.728,11
<b>Cambios en Activos y Pasivos</b>	<b>411.644,51</b>
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	-112.072,39
(Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar	191.706,59
(Incremento) disminución en inventarios	-76.163,82
Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	-126.866,64
Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar	486.429,70
Incremento (disminución) en beneficios empleados	48.611,07
<b>Flujos de Efectivo netos procedentes de Actividades de Operación</b>	<b>658.504,05</b>

**PAPIZZEC S.A.**  
**Notas a los Estados Financieros**  
31 de diciembre de 2013 y 2012

**NOTA 1.- ACTIVIDAD DE LA SOCIEDAD**

PAPIZZEC S.A., (La compañía), fue constituida en la ciudad de Quito, capital provincia del Pichincha, República del Ecuador, el dos del mes de septiembre del dos mil cuatro bajo la denominación de PAPIZZEC S.A. e inscrita en el Registro Mercantil el veinte de septiembre del dos mil cuatro.

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 restaurant, banquetes, catering, servicios a domicilio y otros alternativos al bares 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.

**NOTA 2.- 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 está obligada a presentar sus estados financieros de acuerdo con NIIF a partir del 1 de enero de 2012. Conforme a ésta Resolución, hasta el 31 de diciembre del 2011, la Compañía preparó sus estados financieros de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador.

Desde el 1 de enero del 2012, los estados financieros de la Compañía son preparados de acuerdo a 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 2011.

**2.1.- Efectivo y Equivalentes de Efectivo**

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.

**PAPIZZEC S.A.**  
Notas a los Estados Financieros

**2.2.- Activos Financieros**

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

**2.2.1.- Cuentas por Cobrar Clientes 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.

**2.3.- Inventarios**

Los inventarios de materia prima, productos terminados se valoran utilizando el método promedio ponderado, comparando al final de cada periodo los costos unitarios con el precio del mercado, con la finalidad de considerar un ajuste por deterioro.

**2.4.- Propiedad, planta y Equipos**

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.

El porcentaje máximo a depreciar se detalla a continuación:

<b><u>Activos</u></b>	<b><u>Tasas (%)</u></b>	
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

**PAPIZZEC S.A.**  
**Notas a los Estados Financieros**

**2.5.- 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.

**2.6.- Participación de los Trabajadores en las Utilidades**

Según las leyes laborales de la República del Ecuador, la Compañía debe distribuir entre sus trabajadores el 15% de sus utilidades antes del impuesto a la renta. Este cargo es registrado en los resultados del ejercicio en que se devenga.

**2.7.- Provisión 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%.

**2.8.- Reserva Legal**

La Ley de Compañías de la República del Ecuador requiere que las sociedades anónimas transfieran a reserva legal, por lo menos el 10% de la utilidad neta anual, hasta igualar por lo menos, el 50% del capital social de la Compañía. Dicha reserva no está sujeta a distribución, excepto en el caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para aumentos de capital o para cubrir pérdidas en las operaciones.

**2.9.- Reconocimiento de Ingreso**

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.

**PAPIZZEC S.A.**  
**Notas a los Estados Financieros**

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.

**2.10.- Reconocimiento de Costo y Gasto.**

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.

**CONCILIACIÓN TRIBUTARIA**

<b>Pérdida del Ejercicio</b>	<b>-34.868,57</b>
<b>Pérdida sujeta a amortización en períodos siguientes</b>	<b>-34.868,57</b>
(-) Anticipo correspondiente al ejercicio fiscal	-35.963,27
(-) Retenciones en la Fuente que les realizaron	-31.455,88
(+) Saldo del Anticipo pendiente de pago	26.853,29
(-) Crédito tributario de años anteriores	-143.332,47
(-) Crédito tributario generado por Impuesto Salida de Divisas	-50.359,49
<b>Saldo a favor del Contribuyente</b>	<b>-198.294,55</b>

**PAPIZZEC S.A.**  
**Notas a los Estados Financieros**

**Nota 3.- Principales Cuentas**

**( A ) Efectivo y Equivalentes al Efectivo**

El detalle de Efectivo y Equivalentes al Efectivo al 31 de diciembre de 2013 y 2012 fue como sigue:

	<b>2013</b>	<b>2012</b>
<b>Caja:</b>		
Caja Chica	US\$ 874,73	463,48
<b>Bancos:</b>		
Banco Pichincha Cta. Cte.#3214761104	40.032,71	30.105,16
Unibanco Cta. Cte.#1751012183	0,00	1,66
Banco Guayaquil Cta. Cte.#32204317	554,55	8.975,92
Banco de Machala Cta. Cte.#1140126337	375,43	83.739,84
Banco Produbanco Cta. Cte.#2005168925	0,00	16.138,72
<b>Saldo al final del año</b>	<b>US\$ 41.837,42</b>	<b>139.424,78</b>

**( B ) Activos Financieros**

El detalle de los Activos Financieros al 31 de diciembre de 2013 y 2012 fue como sigue:

	<b>2013</b>	<b>2012</b>
Cuentas por cobrar clientes	1 US\$ 71.041,98	12.885,45
Garantías Locales	31.708,00	23.158,00
Otras cuentas por cobrar	2 45.365,86	96.151,00
<b>Saldo al final del año</b>	<b>US\$ 148.115,84</b>	<b>132.194,45</b>

**( 1 ) Cuentas por Cobrar Clientes**

	<b>2013</b>	<b>2012</b>
Tarjeta de Crédito Electrón	US\$ 68,51	1.716,56
Tarjeta de Crédito Visa	0,00	6.728,07
Tarjeta de Crédito Mastercard	0,00	4.440,82
Aguilar Vargas Diego Javier	1.843,68	0,00
Dresler S.A.	56.397,59	0,00
Rossi Albornoz Brayan	2.682,70	0,00
Servicios Cadegrú S.A.	9.600,68	0,00
Otros	448,82	0,00
<b>Saldo al final del año</b>	<b>US\$ 71.041,98</b>	<b>12.885,45</b>

**PAPIZZEC S.A.**  
**Notas a los Estados Financieros**

**( 2 ) Otras Cuentas por cobrar**

	<b><u>2013</u></b>	<b><u>2012</u></b>
Otras Cuentas por Cobrar Personal	US\$ 145,30	0,00
Anticipo primera quincena	2.754,80	0,00
Otras Cuentas por Cobrar	0,00	24.883,09
Valores por Liquidar	0,00	0,00
Cuentas por Cobrar Clientes	0,00	71.267,91
Espinosa Pozo Andrés	4.000,00	0,00
Lalama Troncoso Mario	4.085,76	0,00
Servicios Cadegrú S.A.	33.400,00	0,00
Marglobal S.A.	980,00	0,00
<b>Saldo al final del año</b>	<b>US\$ 45.365,86</b>	<b>96.151,00</b>

**( C ) Inventarios**

El detalle de Inventarios al 31 de diciembre de 2013 y 2012 fue como sigue:

	<b><u>2013</u></b>	<b><u>2012</u></b>
Materia Prima	US\$ 230.070,66	129.849,44
Productos Terminados	40.234,20	64.291,60
Importaciones en Tránsito	7.993,27	19.670,64
<b>Saldo al final del año</b>	<b>US\$ 278.298,13</b>	<b>213.811,68</b>

**( D ) Servicios y Otros Pagos Anticipados**

El detalle de Servicios y Otros Pagos Anticipados al 31 de diciembre de 2013 y 2012 fue como sigue:

	<b><u>2013</u></b>	<b><u>2012</u></b>
Seguros Prepagados	US\$ 6.215,53	13.819,56
Anticipo a proveedores	0,00	139.407,60
<b>Saldo al final del año</b>	<b>US\$ 6.215,53</b>	<b>153.227,16</b>

**PAPIZZEC S.A.**  
**Notas a los Estados Financieros**

**(E) Activos por Impuestos Corrientes**

El detalle de Activos por Impuestos Corrientes al 31 de diciembre de 2013 y 2012 fue como sigue:

		<b>2013</b>	<b>2012</b>
Retenciones en la fuente	US\$	90.652,99	58.528,75
Retenciones ejercicios años anteriores		52.679,48	52.679,48
Anticipo IR Ejercicio fiscal en curso		31.455,88	26.853,29
Crédito tributario a favor del sujeto pasivo		50.359,49	23.952,91
<b>Saldo al final del año</b>	<b>US\$</b>	<b><u>225.147,84</u></b>	<b><u>162.014,43</u></b>

**(G) Propiedades, planta y equipos**

El detalle de Propiedades, planta y equipos al 31 de diciembre de 2013 y 2012 fue como sigue:

<b>Concepto</b>	<b>Saldo al 31/12/2012</b>	<b>Compras</b>	<b>Baja y Venta de Activos</b>	<b>Saldo al 31/12/2013</b>
<b>Costo</b>				
Instalaciones	1.004.711,68	7.459,60	0,00	1.012.171,28
Muebles y Enseres	451.026,01	49.118,87	0,00	500.144,88
Maquinarias y Equipos	692.468,85	131.385,00	0,00	823.853,85
Equipos de Computación	160.152,49	35.137,25	0,00	195.289,74
Vehículos	153.795,45	99.723,22	0,00	253.518,67
Equipos de Oficina	21.402,46	459,82	0,00	21.862,28
<b>Total Costo</b>	<b><u>2.483.556,94</u></b>	<b><u>323.283,76</u></b>	<b><u>0,00</u></b>	<b><u>2.806.840,70</u></b>
<b>DEPRECIACIÓN</b>				
	<b>Depreciación Acumulada 2012</b>	<b>Depreciación 2013</b>	<b>Baja y Venta de Activos</b>	<b>Depreciación Acumulada 2013</b>
Instalaciones	-242.736,68	-79.032,05	0,00	-321.768,73
Muebles y Enseres	-170.721,19	-21.531,26	0,00	-192.252,45
Maquinarias y Equipos	-203.183,82	-50.619,40	0,00	-253.803,22
Equipos de Computación	-67.282,90	-43.664,96	0,00	-110.947,86
Vehículos	-41.797,79	-29.274,11	0,00	-71.071,90
Equipos de Oficina	-7.962,08	-1.539,36	0,00	-9.501,44
<b>Total Depreciación</b>	<b><u>-733.684,46</u></b>	<b><u>-225.661,14</u></b>	<b><u>0,00</u></b>	<b><u>-959.345,60</u></b>
<b>Saldo al final del año</b>	<b><u>1.749.872,48</u></b>			<b><u>1.847.495,10</u></b>

**PAPIZZEC S.A.**  
**Notas a los Estados Financieros**

**( J ) Activo Intangible**

El detalle de Activo Intangible al 31 de diciembre de 2013 y 2012 fue como sigue:

		<b>2013</b>	<b>2012</b>
Franquicia PJ Internacional	US\$	280.000,00	270.000,00
Otros activos intangibles		144.268,17	144.268,17
(-) Amortización Acumulada Franquicia		-177.708,33	-150.375,00
(-) Amortización Acumulada Otros Intangibles		-139.637,17	-110.903,53
<b>Saldo al final del año</b>	<b>US\$</b>	<b>106.922,67</b>	<b>152.989,64</b>

**( AA ) Cuentas y Documentos por Pagar**

El detalle de Cuentas y Documentos por Pagar al 31 de diciembre de 2013 y 2012 fue como sigue:

		<b>2013</b>	<b>2012</b>
Proveedores Nacionales Bienes y Servicios	<b>1</b>	299.468,65	407.586,74
Proveedores Exterior Bienes y Servicios	<b>2</b>	3.511,05	22.259,60
Otras Cuentas por Pagar	<b>3</b>	280.710,31	9.946,09
<b>Saldo al Final del año</b>	<b>US\$</b>	<b>583.690,01</b>	<b>439.792,43</b>

**1.- Proveedores locales**

		<b>2013</b>	<b>2012</b>
Agropecuaria Industrial y Comercial Alpenswiss S.A.	<b>US\$</b>	57.835,86	48.348,52
Almacenes Activas CIA. LTDA.		0,00	1.175,00
Almacenes Juan El Juri Cia. Ltda.		0,00	14.482,33
Aceros y Afines Conacero S.A.		3.161,57	0,00
Cepaproducción Cía. Ltda.		3.795,66	0,00
Arca Ecuador S.A		20.402,20	17.874,68
Arias Quiroz Edgar Efrain		0,00	1.851,34
Artes Gráficas Senefelder C.A.		0,00	1.674,65

**PAPIZZEC S.A.**  
**Notas a los Estados Financieros**

		<u>2013</u>	<u>2012</u>
Cartones Nacionale S.A.I. Cartopel	US\$	15.953,21	14.970,25
Cendiparts CIA. LTDA.		0,00	2.262,75
Centro Comercial Villa Cumbaya		0,00	2.853,81
Arizaga Montenegro Franklin		1.016,00	0,00
José Cueva Radio Cía. Ltda.		1.218,89	0,00
Comercial Chem-KLity CIA. LTDA.		3.780,67	4.849,69
Comercializadora Rojas & Berru FullPacking S.A.		0,00	4.330,26
Comina Anchaticpan Marcos Ivan		0,00	1.592,94
Contecon Guayaquil S.A.		0,00	3.137,27
La Fabril		3.018,71	0,00
Chiriboga Rivas Juan Francisco		0,00	3.386,34
CNT.EP		1.931,58	2.168,13
Delgado Jaime Danilo		0,00	1.103,12
Delipan S.A.		1.361,19	1.169,59
Diacelec S.A.		0,00	3.741,95
Diazce S.A.		0,00	1.194,22
Distribuciones Rojas S.C.C.		0,00	2.214,83
Laarcom Comunicaciones y Seguridad Cía. Ltda.		1.062,53	0,00
Embutser S.A.		33.077,92	26.169,01
Electrica de Guayaquil		1.388,02	2.194,15
Empresa Eléctrica de Quito		1.321,98	1.831,29
Equinddeca		0,00	31.440,39
Espinel Pallo Freddy Rodolfo		0,00	1.351,28
Fhalconfood Globasupplies CIA. LTDA.		0,00	1.862,45
Fideicomiso Mercantil piazza Los Ceibos		0,00	11.686,21
Fraga Benavides Fausto Vinicio		5.794,24	6.410,96
Guaicha Chuquimarca Byron Manuel		5.747,48	5.921,40
Guananga Quispe Angel Medardo		0,00	2.115,11
Grupo EL Comercio C.A.		10.285,25	10.435,74
Graiman CIA. LTDA.		3.042,24	3.042,24
H. Ruiz Hnos. EIRL		0,00	5.140,00
Kronreif Trunkenpolz Mattinghofen del Ecuador CIA. LTD.		0,00	10.999,99
La Industria Harinera S.A.		13.295,20	14.835,04
Leon Andrade José Anibal		0,00	1.007,26
Marcseal S.A.		2.778,64	2.931,46
Mendoza Loor Andrea		4.140,35	2.313,92
Mercometro S.A.		1.005,70	1.561,19

**PAPIZZEC S.A.**  
**Notas a los Estados Financieros**

		<b><u>2013</u></b>	<b><u>2012</u></b>
Multifrio S.C.C.	US\$	0,00	9.146,42
Naranjo Mendoza Miguel Angel		3.643,06	1.679,43
Negasmart S.A.		8.511,33	5.773,27
Pullas Romero José Mesias		0,00	2.027,74
Plastilimpio S.A.		3.643,12	5.190,34
Plusvalores Casa de Valores S.A.		0,00	9.990,00
Procedora Nacional de Alimentos C.A.		2.325,17	8.947,68
Provallemar CIA. LTDA.		0,00	3.143,78
Sanchez Obando Alexander		2.883,08	1.910,70
Seguros Oriente S.A.		11.231,98	14.616,18
Logistique Eventos Cía. Ltda.		14.064,06	0,00
Varios		40.454,64	27.244,03
<b>Saldo al final del año</b>	<b>US\$</b>	<b><u>299.468,65</u></b>	<b><u>407.586,74</u></b>

**2.- Proveedores Exterior Bienes y Servicios**

		<b><u>2013</u></b>	<b><u>2012</u></b>
PJ Internacional Franchisee	US\$	2.165,98	17.332,37
Radiant Systems		1.345,07	4.927,23
<b>Saldo al final del año</b>	<b>US\$</b>	<b><u>3.511,05</u></b>	<b><u>22.259,60</u></b>

**3.- Otras Cuentas por Pagar**

		<b><u>2013</u></b>	<b><u>2012</u></b>
Aglomerados Cotopaxi S.A.	US\$	59.985,13	0,00
Almacenes Juan Eljure Cía. Ltda.		15.334,32	0,00
Consilium Consultores		6.050,00	0,00
Internacional Flavors & Fragances Inc.		3.081,30	0,00
Kronreif Trunkenpolz Mattinghofen del Ecuador		10.999,99	0,00
Parrales Cheles José Luis		137.222,41	0,00
Radiant System		8.965,65	0,00

**PAPIZZEC S.A.**  
**Notas a los Estados Financieros**

**( BB ) Obligaciones con Instituciones Financieras**

El detalle de Obligaciones con Instituciones Financieras al 31 de diciembre de 2013 y 2012 fue como sigue:

	<b><u>2013</u></b>	<b><u>2012</u></b>
Sobregiros Bancarios	51.350,94	0,00
Tarjeta Cooperativa Diners Club	0,00	8.186,81
Tarjeta Cooperativa Visa Banco Internacional	12.614,62	570,77
Tarjeta Cooperativa Visa Banco Pichincha	0,00	28.445,00
Tarjeta Cooperativa Amex Banco Guayaquil	3.057,48	8.820,38
<b>Saldo al final del año</b>	<b>US\$ 67.023,04</b>	<b>46.022,96</b>

**( CC ) Otras Obligaciones Corrientes**

El detalle de Otras Obligaciones Corrientes al 31 de diciembre del 2013 y 2012 fue como sigue:

	<b><u>2013</u></b>	<b><u>2012</u></b>
Con la Administración Tributaria	1 US\$ 246.895,56	85.575,50
Con el IESS	2 36.154,25	38.105,17
Por Beneficios de ley a empleados	3 122.031,63	65.735,29
<b>Saldo al final del año</b>	<b>US\$ 405.081,44</b>	<b>189.415,96</b>

**1.- Con la Administración Tributaria**

	<b><u>2013</u></b>	<b><u>2012</u></b>
Retenciones Imp. Renta Empleados	US\$ 7.543,43	70,68
SRI por Pagar Retenciones en Renta	51.478,07	8.057,26
SRI por Pagar IVA	187.874,06	0,00
Retención IVA	0,00	77.447,56
<b>Saldo al final del año</b>	<b>US\$ 246.895,56</b>	<b>85.575,50</b>

**PAPIZZEC S.A.**  
**Notas a los Estados Financieros**

**2.- Con el IESS**

		<b><u>2013</u></b>	<b><u>2012</u></b>
Aporte al IESS	US\$	32.538,51	29.650,78
Fondos de Reserva		1.159,84	4.033,17
Préstamos IESS		<u>2.455,90</u>	<u>4.421,22</u>
<b>Saldo al final del año</b>	<b>US\$</b>	<b><u>36.154,25</u></b>	<b><u>38.105,17</u></b>

**3.- Por Beneficios de Ley**

		<b><u>2013</u></b>	<b><u>2012</u></b>
Décimo tercer sueldo por pagar	US\$	39.032,56	7.274,13
Décimo cuarto sueldo por pagar		33.935,73	22.386,68
Nómina por Pagar		<u>49.063,34</u>	<u>36.074,48</u>
<b>Saldo al final del año</b>	<b>US\$</b>	<b><u>122.031,63</u></b>	<b><u>65.735,29</u></b>

**( FF ) Porción Corriente de Provisiones Por Beneficios a Empleados**

El detalle de Porción Corriente de Provisiones Por Beneficios a Empleados al 31 de diciembre de 2013 y 2012 fue como sigue:

		<b><u>2013</u></b>	<b><u>2012</u></b>
Jubilación Patronal	US\$	92.573,11	50.896,00
Desahucio por Jubilación Patronal		<u>9.594,96</u>	<u>2.661,00</u>
<b>Saldo al final del año</b>	<b>US\$</b>	<b><u>102.168,07</u></b>	<b><u>53.557,00</u></b>

En el 2013 el valor de Provisión por Beneficios a Empleados se incrementó por el Estudio Actuarial realizado correspondiente al período 2013.

**PAPIZZEC S.A.**  
**Notas a los Estados Financieros**

**( HH ) Cuentas y Documentos por Pagar Largo Plazo**

El detalle de Cuentas y Documentos por Pagar a Largo Plazo al 31 de diciembre del 2013 y 2012 fue como sigue:

	<b>2013</b>	<b>2012</b>
Otras cuentas por pagar	*	0,00
<b>Saldo al final del año</b>	<b>US\$</b>	<b>39.163,72</b>

(\*) Préstamo de la Sra. Pilar Villamar que no generarán intereses y se hacen abonos mensuales. El saldo al 31 de diciembre del 2012 es de \$39.163,72, y ya al 2013 fue cancelado.

**( II ) Obligaciones con Instituciones Financieras Largo Plazo**

El detalle de Obligaciones con Instituciones Financieras al 31 de diciembre de 2013 y 2012 fue como sigue:

	<b>2013</b>	<b>2012</b>
Préstamos Bancarios	US\$ 0,00	60.200,48
Fideicomiso Papizzec	(*) 200.000,00	509.488,12
<b>Saldo al final del año</b>	<b>US\$ 200.000,00</b>	<b>569.688,60</b>

(\*) Fideicomiso de Garantía REVNI PAPA JHON'S, que se realizará por una suma de hasta SEISCIENTOS MIL, DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA (US\$ 600.000,00), a pagarse totalmente en un plazo de quinientos cuarenta (540) días contados a partir de su emisión, con una tasa de interés fija del nueve punto veinticinco (9,25%) por ciento, y pagos por amortización trimestrales y de intereses mensuales.

**( JJ ) Cuentas por Pagar Diversas Relacionadas Largo Plazo**

El detalle de Cuentas por Pagar Diversas Relacionadas Largo Plazo al 31 de diciembre de 2013 y 2012 fue como sigue:

	<b>2013</b>	<b>2012</b>
Préstamos Accionistas	939.453,61	974.409,02
<b>Saldo al final del año</b>	<b>US\$ 939.453,61</b>	<b>974.409,02</b>

Los préstamos de Accionistas son aportes desde el inicio de la compañía que se utilizó como capital de trabajo para apertura de locales. El saldo al 31 de diciembre del 2013 es de \$939.453,61 que no generan intereses, ni fecha de vencimiento.

**PAPIZZEC S.A.**  
**Notas a los Estados Financieros**

**( PP ) Capital Social**

El capital suscrito y pagado es de OCIENTA MIL CUATROCIENTOS 00/100 DOLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMERICA dividido en acciones ordinarias y nominativas de \$1,00 cada una como sigue:

<b>Accionistas</b>	<b>No. De Acciones</b>	<b>Valor Nominal</b>	<b>Valor Total</b>
Arias Quiroz Edgar Efrain	24.100	1,00	24.100,00
Cordovez Lalama Mario Alfredo	22.532	1,00	22.532,00
Pallarez Villamar Rocio	33.768	1,00	33.768,00
	<b>80.400</b>		<b>80.400,00</b>

**Eventos Subsecuentes**

Entre el 31 de diciembre del 2013 y la fecha de preparación de los estados financieros (Junio 15, 2014) no se produjeron eventos que en la opinión de la gerencia de la compañía pudieron tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros.