



panamerican & asociados co.

PAPIZZEC S.A
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014

1. OPERACIONES

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.

2. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

Los estados financieros han sido preparados bajo el sistema de partida doble, en idioma castellano y en dólares de los Estados Unidos de América, que es la moneda de curso legal adoptada en el Ecuador desde el año 2000.

3. PREPARACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los Estados de Situación Financiera anexos han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF). Están presentados en dólares de los Estados Unidos de América, moneda de medición de la compañía; de curso legal y de unidad de cuenta del Ecuador, desde marzo del 2000.

La preparación de los Estados Financieros, requiere el uso de ciertos estimados contables críticos y también requieren que la gerencia ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía.

Los principios de contabilidad adoptados para la preparación de los Estados Financieros adjuntos, no difieren significativamente de aquellos usados en la preparación de los estados financieros de años anteriores.

Las principales políticas contables aplicadas, en la preparación de los estados financieros de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), fueron definidas en función de la versión en español de los pronunciamientos, aplicados de manera uniforme en todos los periodos que se presentan.

Vélez 556 y García Avilés 5to Piso Edificio Briz Vera
Teléfonos: 2510155 – 2513557
Email: consultora_conmartinez@hotmail.com
Guayaquil - Ecuador



panamerican & asociados co.

Efectivo y sus Equivalentes de Efectivo: Incluye valores en caja, cuentas bancarias e inversiones mantenidas localmente.

Propiedad, Planta y Equipos: La adquisición de activos fijos se encuentra registrada al costo de adquisición.

El costo de reparación y mantenimiento, incluyendo la reposición de partidas menores se carga a los resultados del año a medida que se incurren. Las provisiones para depreciación se carga a los resultados y se calculan bajo el método de línea recta y las tasas de depreciación están basadas en la vida probable de los bienes, como sigue:

<u>Activos</u>	<u>Vida Útil</u>
Edificios	20 años
Muebles y Enseres	10 años
Maquinaria, Equipos e Instalaciones	10 años
Equipo de Computación y Software	3 años
Vehículo y Equipos de Transporte	5 años

Deterioro del Valor de Activos no Corrientes: En cada cierre anual se evalúa la existencia de indicios de posible deterioro del valor de los activos no corrientes. Si existen tales indicios, la Compañía estima el valor recuperable del activo, siendo este el mayor entre el valor razonable, menos los costos de ventas, y el valor de uso. Dicho valor en uso se determina mediante el descuento de los flujos de caja futuros estimados.

Cuando el valor recuperable de un activo está por debajo de su valor neto contable, se considera que existe deterioro del valor.

Valuación de los Activos Fijos: Al costo de adquisición. El costo de Activos Fijos se deprecia de acuerdo con el método de línea recta en función de los años de vida útil.

<u>Activos</u>	<u>Índice Depreciación</u>
Edificios	5%
Muebles y Enseres	10%
Maquinaria, Equipos e Instalaciones	10%
Equipo de Computación y Software	33,33%
Vehículo y Equipos de Transporte	20%

Cuentas por Cobrar y Provisión para Cuentas Incobrables: Las cuentas por cobrar se presentan al valor nominal. La compañía ha realizado provisiones para cuentas de dudosa recuperación de acuerdo con el artículo 10, numeral 11 de la Ley Orgánica Régimen Tributario Interno en concordancia con el artículo 25, numeral 3 del Reglamento para la aplicación de la Ley Orgánica de Régimen Tributario. En opinión de la administración de la empresa, los valores son recuperables en su totalidad, por lo que no requiere provisión adicional.

Vélez 556 y García Avilés 5to Piso Edificio Briz Vera
Teléfonos: 2510155 – 2513557
Email: consultora_conmartinez@hotmail.com
Guayaquil - Ecuador



panamerican & asociados co.

Ingresos: Los ingresos por ventas de sus productos de consumo humano principales se registran en los resultados del año en base a la emisión de facturas de la compañía.

Participación a Trabajadores: Esta constituido con cargos a los resultados del año 2014 a las tasas de 15% de acuerdo con disposiciones legales.

Impuesto a la Renta

De acuerdo a lo establecido en el artículo 37 de la Ley 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 veinte y dos (22%) sobre su base imponible.

Según el artículo 37 de la Ley Régimen Tributario Interno las sociedades que reinviertan sus utilidades en el país podrán obtener una reducción de 10 puntos porcentuales de la tarifa del Impuesto a la Renta sobre el monto reinvertido en activos productivos.

CONCILIACIÓN TRIBUTARIA

	<u>2014</u>
Utilidad del Ejercicio	69.864,82
15% Participación Trabajadores	10.479,72
Utilidad Antes de Impuesto	<u>59.385,10</u>
(+) Gastos No Deducibles Locales	75.184,17
Saldo Utilidad Gravable	<u>134.569,27</u>
Total Impuesto Causado	<u>29.605,24</u>
(-) Anticipo Determinado Correspondiente al Ejercicio Fiscal Corriente	47.550,60
(=) Impuesto a la Renta Causado Mayor al Anticipo Determinado	0,00
(+) Saldo de Anticipo Pendiente de Pago	31.455,88
(-) Retenciones en la Fuente realizadas del Ejercicio	-37.591,18
(-) Credito Tributario de años anteriores	-113.727,23
(-) Credito Tributario generado por impuesto por salida de divisas	-19.286,23
Saldo a Favor del Contribuyente	<u>-139.148,76</u>

Vélez 556 y García Avilés 5to Piso Edificio Briz Vera
Teléfonos: 2510155 – 2513557
Email: consultora_conmartinez@hotmail.com
Guayaquil - Ecuador



panamerican & asociados co.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
 PAPIZEC S.A
 AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014

A	<u>EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO:</u>	2013	2014
	Caja		
	Caja Chica	874,73	1.178,07
		<u>874,73</u>	<u>1.178,07</u>
	Bancos		
	Banco Pichincha Cta. Cte.#3214761104	40.032,71	2.738,35
	Unibanco Cta. Cte.#1751012183	0,00	
	Banco Guayaquil Cta. Cte.#32204317	554,55	
	Banco de Machala Cta. Cte.#1140126337	375,43	134,58
	Banco de Austro	0,00	282,78
	Banco Produbanco Cta. Cte.#2005168925	0,00	
		<u>40.962,69</u>	<u>3.185,89</u>
		<u>41.837,42</u>	<u>4.363,96</u>
B	<u>ACTIVOS FINANCIEROS:</u>	2013	2014
	Cuentas por cobrar clientes	71.041,98	20.582,07
	Garantías Locales	31.708,00	53.937,02
	Otras cuentas por cobrar	45.365,86	177.716,61
		<u>148.115,84</u>	<u>252.235,70</u>
	B-1.-Cuentas Por Cobrar Clientes	2013	2014
	Tarjeta de Crédito Electrón	68,51	0,00
	Tarjeta de Crédito Visa	0,00	0,00
	Tarjeta de Crédito Mastercard	0,00	0,00
	Aguilar Vargas Diego Javier	1.843,68	0,00
	Dresler S.A	56.397,59	0,00
	Rosa Albornoz Brayan	2.682,70	0,00
	Servicios Cadegrú S.A.	9.600,68	0,00
	Otros	448,82	0,00
		<u>71.041,98</u>	<u>0,00</u>
	B-2.-Otras Cuentas Por Cobrar	2013	2014
	Anticipo primera quincena	2.754,80	10.806,31
	Otras Cuentas por Cobrar	0,00	7.921,65
	Anticipo a proveedores	0,00	93.204,91
	Cuentas por Cobrar Clientes	0,00	65.783,74
	Espinoza Poza 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
		<u>46.365,86</u>	<u>177.716,81</u>



panamerican & asociados co.

C <u>INVENTARIOS</u>	2013	2014
Materia Prima	230.070,66	185.352,12
Productos Terminados	40.234,20	55.752,23
Importaciones en Tránsito	7.993,27	0,00
Inventario de suministro material	0,00	12.192,55
	<u>278.298,13</u>	<u>263.296,90</u>

D <u>SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS</u>	2013	2014
Seguros Prepagados	6.215,53	0,00
Anticipo a proveedores	0,00	0,00
	<u>6.215,53</u>	<u>0,00</u>

E <u>ANTICIPO POR IMPUESTO CORRIENTE</u>	2013	2014
Iva Compra	0	25,18
Retenciones en la fuente	90.652,99	37.591,18
Retenciones ejercicios años anteriores	52.679,48	136.984,39
Anticipo IR Ejercicio fiscal en curso	31.455,88	16.094,72
Crédito tributario a favor del sujeto pasivo	50.359,49	19.286,23
	<u>226.147,84</u>	<u>209.981,70</u>

H.- PROPIEDADES, MAQUINARIAS Y EQUIPO

CONCEPTO	SALDO AL 31/12/2013	AUMENTO / DISMINUCION	SALDO AL 31/12/2014
<u>COSTO</u>			
Instalaciones	1.012.171,28	265.669,77	0,00
Muebles y Enceres	500.144,88	79.327,30	0,00
Maquinarias y Equipos	823.853,85	36.076,43	0,00
Equipos de computacion	195.289,74	17.766,83	0,00
Vehiculo, Equipo de Transporte y Caminero Movil	253.518,67	106.581,83	0,00
Equipo de oficina	21.862,28	2.157,24	0,00
	<u>2.806.840,70</u>	<u>507.579,40</u>	<u>0,00</u>
			<u>3.314.420,10</u>
<u>DEPRECIACION</u>			
Depreciacion Acumulada	-959.345,60	2.344.913,89	0,00
	<u>-959.345,60</u>	<u>2.344.913,89</u>	<u>0,00</u>
	<u>1.847.495,10</u>	<u>2.852.493,29</u>	<u>0,00</u>
			<u>1.928.851,81</u>

Vélez 556 y García Avilés 5to Piso Edificio Briz Vera
Teléfonos: 2510155 – 2513557
Email: consultora_conmartinez@hotmail.com
Guayaquil - Ecuador



panamerican & asociados co.

K	ACTIVO INTANGIBLE	2013	2014
	Franquicia PJ Internacional	280.000,00	290.000,00
	Otros activos intangibles	144.268,17	144.268,17
	(-) Amortización Acumulada Franquicia	-177.708,33	-174.916,67
	(-) Amortización Acumulada Otros Intangibles	-139.637,17	-143.878,21
		<u>106.922,67</u>	<u>115.473,29</u>
CC	DOCUMENTOS Y CUENTAS POR PAGAR	2013	2014
	Proveedores Locales	299.468,65	560.873,82
	Proveedores Exterior	3.511,05	30.310,93
	Otras Cuentas	280.710,31	0,00
		<u>583.690,01</u>	<u>591.184,75</u>
Detalles de Proveedores Locales		2013	2014
	Agropecuaria Industrial y Comercial Alpenswiss S.A.	57.835,86	0,00
	Almacenes Activas CIA. LTDA	0,00	0,00
	Almacenes Juan El Juri Cia. Ltda.	0,00	0,00
	Aceros y Afines Conacero S.A	3.161,57	0,00
	Cepaproducción Cia. Ltda.	3.795,66	0,00
	Arca Ecuador S.A	20.402,20	0,00
	Arias Quiroz Edgar Efraim	0,00	0,00
	Cartones Nacionale S.A.I. Cartopel	15.953,21	0,00
	Varios	196.306,15	560.873,82
		<u>299.468,65</u>	<u>560.873,82</u>
Detalles de Proveedores Exterior		2013	2014
	PJ Internacional Franchisee	2.165,98	0,00
	Radiant Systems	1.345,07	0,00
	otros	0,00	30.310,93
		<u>3.511,05</u>	<u>30.310,93</u>
Otras cuentas por pagar		2013	2014
	Aglomerados Cotopaxi S.A.	59.985,13	0,00
	Almacenes Juan Eljure Cia. 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
	Varios	39.071,51	0,00
		<u>280.710,31</u>	<u>0,00</u>

Vélez 556 y García Avilés 5to Piso Edificio Briz Vera
Teléfonos: 2510155 – 2513557
Email: consultora_conmartinez@hotmail.com
Guayaquil - Ecuador



panamerican & asociados co.

DD	<u>OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS</u>	2013	2014
	Sobregiros Bancarios	51.350,94	54.433,86
	Tarjeta Cooperativa Diners Club	0,00	28.870,85
	Tarjeta Cooperativa Visa Banco Internacional	12.614,62	0,00
	Tarjeta Cooperativa Visa Banco Pichincha	0,00	29.807,42
	Tarjeta Cooperativa Amex Banco Guayaquil	3.057,48	0,00
	Tarjeta Cooperativa Visa banco del austro	0,00	23.588,05
		<u>67.023,04</u>	<u>136.700,18</u>
HH	<u>OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES</u>	2013	2014
	Con la administración tributaria	246.895,56	85.656,78
	Impuesto a la renta por pagar del ejercicio	0,00	0,00
	Con el iess	36.154,25	8.745,72
	Por beneficios de ley a empleados	122.031,63	114.024,78
	Participacion de Trabajadores Por Pagar del Ejercicio	0,00	10.479,72
	Dividendos por Pagar	0,00	0,00
		<u>405.081,44</u>	<u>218.907,00</u>
MM	<u>PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS</u>	2013	2014
	Jubilacion Patronal	92.573,11	59.122,50
	Otros Beneficios No Corrientes para los Empleados	9.594,96	19.294,54
		<u>102.168,07</u>	<u>78.417,04</u>
QQ	<u>OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS</u>	2013	2014
	Locales	<u>200.000,00</u>	<u>139.406,61</u>
		<u>200.000,00</u>	<u>139.406,61</u>
RR	<u>CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS RELACIONADAS A LARGO PLAZO</u>	2013	2014
	Local	<u>939.453,61</u>	<u>657.232,82</u>
		<u>939.453,61</u>	<u>657.232,82</u>

Vélez 556 y García Avilés 5to Piso Edificio Briz Vera
Teléfonos: 2510155 – 2513557
Email: consultora_conmartinez@hotmail.com
Guayaquil - Ecuador



panamerican & asociados co.

PAPIZZEC S.A
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de Diciembre del 2014

Reserva Legal

De acuerdo a la legislación vigente la compañía debe transferir el 10% de las utilidades líquidas a la reserva legal, hasta que dicha reserva sea equivalente al 50% del capital suscrito.- La reserva legal puede utilizarse para compensar pérdidas o para aumentar el capital, pero solamente puede distribuirse entre los accionistas en caso de liquidación de la sociedad.

Resultados del Ejercicio Utilidad

Al 31 de diciembre del 2014, la compañía **PAPIZZEC S.A** obtuvo una UTILIDAD US\$ 69,864.82

En cumplimiento de las disposiciones contenidas en la ley de compañías, hemos obtenido de los administradores información sobre las operaciones y registros de **PAPIZZEC S.A** Así mismo hemos revisado sus estados financieros al 31 de diciembre del 2014 conforme a lo cual informamos lo siguiente:

No hemos encontrado **activos** y **pasivos** monetarios que pierdan su valor y que no estén pactadas a una tasa equivalente.

Adopción de Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF)

La convergencia de los estados financieros a las normativas internacionales de información financiera, busca homologar los balances de las empresas con la normativa local.

La compañía **PAPIZZEC S.A** ha dado cumplimiento a las disposiciones mediante resoluciones emitidas por la Superintendencia de Compañías.

Ley Reformativa para la Equidad Tributaria del Ecuador.

El 29 de diciembre del 2007, mediante Registro Oficial No 242 se publicó la Ley Reformativa para la Equidad Tributaria del Ecuador, la cual fue aprobada por la Asamblea Constituyente. La indicada Ley trae entre otros cambios importantes modificaciones al Código Tributario, Ley de Régimen Tributario Interno en materia de Impuesto a la Renta, Impuesto al Valor Agregado, y Consumos Especiales y creación de nuevos



panamerican & asociados co.

impuestos, entre ellos el del 5% a la Salida de Divisas (ISD). Esta ley entro en vigencia a partir del 1 de junio del 2011.

Reglamento a la Ley Orgánica de Discapacidades.

De acuerdo con el Registro Oficial No. 145 DEL REGLAMENTO A LA LEY ORGANICA DE DISCAPACIDADES todas las compañía que pasen o superen los 25 trabajadores debe de tener un discapacitado por cada 25 empleados, los mismos que al terminar el año económico se convierte un título de crédito a favor de la compañía y que se liquida en la conciliación tributaria

Eventos Subsecuentes

Entre el 31 de Diciembre del 2014 y la fecha de preparación de los estados financieros (09 de junio 2015) no se produjeron eventos que en la opinión de la gerencia de la compañía pudieron tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros.

Aprobación de Estados Financieros

Los Estados Financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2014, han sido aprobados por la Gerencia y serán presentados a los Accionistas para su aprobación. En la opinión de la administración, estima no habrá modificaciones al contenido de los mismos.

Contador General
William Carrasco
Papizzec S.A.