



panamericana y asociados ca.

**PAPIZZEC S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015**

**1.- Información General:**

**PAPIZZEC S.A.:** Fue constituida mediante escritura pública otorgada ante el Notario Cuadregésimo del Distrito Metropolitano de Quito EL doctor Oswaldo Mejía Espinosa, el 2 de septiembre del 2004, fue aprobada por la superintendencia de compañías, mediante resolución N°. 04. Q.IJ.3435, el 7 de septiembre del 2004, bajo el número 2431 del Registro Mercantil Papizzec Cia. Ltda., se transformó en sociedad anónima PAPIZZEC S.A, y aumento su capital suscrito en \$80.000,00; prorrogó su plazo de duración y adoptó nuevos estatutos, por escritura pública otorgada ante el Notario Trigésimo Segundo del Distrito Metropolitano de Quito el 19 de agosto del 2010, fue aprobada por la superintendencia de compañías mediante resolución N°. SC.IJ.DJCPTE.Q 10.005307, el 6 de diciembre del 2010.

**Su objetivo principal:** Es el establecimiento, administración, representación y manejo de centros de comidas y bebidas, restaurantes, restaurantes de comida rápida todo tipo de centros de diversión y esparcimiento permitidos por la Ley, salas de banquetes, centros y complejos para convenciones y/o reuniones, y sus afines. Servicio de comida rápida.

Restaurantes de comida rápida, puestos de refrigerio y establecimientos que ofrecen comida para llevar, reparto de pizza, etcétera; heladerías, fuentes de soda, etcétera.

**Capital Social**

La compañía **PAPIZZEC S.A.**, tiene \$ 80.400,00 dólares de los Estados Unidos de Norteamérica, como capital social, divididos en ochenta mil cuatrocientas acciones ordinarias y nominativas de \$ 1.00 dólar cada una.

**PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES UTILIZADAS**

Las políticas contables más importantes utilizadas por la Sociedad en la preparación de sus estados financieros se detallan a continuación:

**Bases de presentación.-** La empresa lleva sus registros de contabilidad sobre la base de negocio en marcha y prepara sus estados financieros de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera.

Vélez 556 y García Avilés 5to Piso Edificio Briz Vora  
Teléfonos: 042-510156 – 513557  
email: panamericana yasociados@gmail.com  
Guayaquil - Ecuador



**panamericano & asociados co.**

**Disponibilidades-** Se consideran como disponibilidades todos los activos que por su liquidez tienen una disponibilidad inmediata.

**Efectivo y Equivalentes de Efectivo-** Las actividades de operación del estado de flujos de efectivo se calculan por el método indirecto y para este propósito se consideran como equivalentes de efectivo las disponibilidades; los depósitos a la vista y a plazo.

**Estimación por Deterioro e Incobrabilidad de la Cartera de Crédito-** Se calcula con base en las disposiciones en vigencia denominadas "Reglamento para la calificación de deudores" emitido por el Servicios de Rentas Internas. La normativa vigente se fundamenta, entre otros factores, en el análisis de la capacidad de pago, en el análisis del valor ajustado de las garantías como mitigadores para efectos del cálculo de la estimación y en el comportamiento de pago histórico. Dicho acuerdo establece que todos los créditos deben ser clasificados de acuerdo a su riesgo de cobro y condiciones del crédito, y establece una estimación mínima por cada clasificación.

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

**Gastos.-** Todos los gastos se reconocen en el estado de operaciones sobre la base de devengado.

**Gasto por Intereses.-** El gasto por intereses, se reconoce sobre la base de devengado.

**Cuentas por cobrar:** Las cuentas por cobrar concedidas se presentan a su valor principal pendiente de cobro representados en el estado de situación financiera por las cuentas por cobrar operacionales, préstamos a funcionarios y empleados, intereses y otras cuentas por cobrar.

Las cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinados que no son cotizados en un mercado activo. O provee dinero directamente a un deudor (empleado) sin intención de negociar la cuenta por cobrar. Los préstamos a empleados no devengan intereses. Se incluyen en el activo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses contados a partir de la fecha del estado de situación financiera.

La compañía no 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 Régimen Tributario.



**panamericana & asociados sa**

En opinión de la administración de la empresa, los valores son recuperables en su totalidad, por lo que no requiere provisión adicional.

**Cuentas por pagar:** representados en el estado de situación financiera por las cuentas por pagar (proveedores, compañías relacionadas, obligaciones financieras impuestos y contribuciones, accionistas, beneficios a los trabajadores y otras cuentas por pagar).

**Base de Medición.-** Los Estados Financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico.

#### **Moneda funcional y de Presentación**

La sociedad presenta sus estados financieros en dólares de los Estados Unidos de América, moneda funcional, de curso legal y de unidad de cuenta del Ecuador desde marzo del 2000

#### **Propiedad Planta y Equipo**

Se registra inicialmente al valor de adquisición o construcción, según corresponda. Las adiciones y los reemplazos de importancia a los bienes de uso son capitalizados, mientras que los desembolsos por mantenimiento, reparaciones y renovaciones menores que no mejoran al activo ni incrementan su vida útil son cargados a los gastos de operación conforme se incurren.

Los gastos de mantenimiento y reparación así como las ganancias o pérdidas resultantes de ventas o retiros de activos fijos se incluyen en los resultados del año en que se realizan.

Las provisiones para depreciación se cargan 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.

<b><u>Activos</u></b>	<b><u>Vida Útil</u></b>
Edificios	20 años
Instalaciones	10 años
Equipos de Cómputo	3 años
Muebles y Enseras	10 años
Maquinaria y Equipo	10 años
Vehículos	5 años
Otros Activos	10 años



### **Norma Internacional de Contabilidad No. 16: Propiedad, Planta y Equipo**

La normativa emitida por el Consejo requiere la revaluación de los bienes inmuebles por medio de avalúos de peritos independientes al menos una vez cada cinco años eliminando la opción de mantenerlos al costo o revaluar otro tipo de bien.

Adicionalmente, ha permitido a algunas entidades reguladas convertir (capitalizar) el superávit por revaluación en capital acciones, mientras que la NIC 16 solo permite realizar el superávit por medio de la venta o depreciación del activo. Una consecuencia de este tratamiento es que las entidades reguladas que presenten un deterioro en sus activos fijos, deberán reconocer su efecto en los resultados de operación, debido a que no se podría ajustar contra el capital social. La NIC 16 indica que el deterioro se registra contra el superávit por revaluación y si no es suficiente, la diferencia se registra contra el estado de resultados.

La NIC 16 requiere que las propiedades, planta y equipo en desuso se continúen depreciando. La normativa emitida por el Consejo permite que las entidades dejen de registrar la depreciación de activos en desuso y se reclasifiquen como bienes realizables.

### **Beneficios del personal.**

**Pensiones.-** La empresa tiene planes de pensiones de beneficios definidos para Jubilación Patronal, que define un monto de beneficio de pensión que un empleado recibirá a su retiro, el cual usualmente dependerá de factores, tales como edad de servicio, remuneraciones. ( esta ley fue modificada con el art. 215 numeral 2 del Código de trabajo en el año 2015).

**Beneficios por cese.-** El Código de Trabajo establece que en caso de desahucio, el empleador bonificara al trabajador con el 25% del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicios prestados a la misma empresa o empleador

**Utilidad Neta por Acción.-** Se calcula dividiendo la utilidad neta disponible para los socios comunes entre la cantidad promedio de acciones comunes en circulación durante el periodo.

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



**panamericano & asociados co.**

## Impuesto

**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.

### Impuesto a la renta corriente y diferido

El gasto por impuesto a la renta comprende el impuesto a la renta corriente y al diferido se reconoce en el estado de resultados integrales, excepto cuando se trata de partidas que se reconocen directamente en el patrimonio. En este caso el impuesto también se reconoce en otros resultados integrales o directamente en el patrimonio

### Impuestos a la renta corriente

El cargo por impuesto a la renta corriente se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible. Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 22% de las utilidades gravables.

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.

### Anticipo de Impuestos a la Renta

A partir del ejercicio fiscal 2011 entró en vigor la norma que exige el pago de un " anticipo mínimo de impuesto a la renta ", cuyo valor es calculado en función de las cifras reportadas el año anterior sobre el 0.2% del patrimonio, 0.2% de los costos y gastos deducibles, 0.4% de los ingresos gravables y 0.4% de los activos.

La referida norma estableció que en caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el monto del anticipo mínimo, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo, a menos que el contribuyente solicite al Servicio de Rentas Internas su devaluación, lo cual podría ser aplicable, de acuerdo con la norma que rige la devolución de este anticipo.



#### Impuesto a la renta diferido

La circular No.- NAC-DGECCGC12-00009 Publicada en el Registro Oficial NO.- 718 del 8 de junio del 2012 indica que la aplicación de la deducibilidad de costos y gastos para efectos e impuestos a la renta se rige por las disposiciones de la Ley de Régimen Tributario Interno y su reglamento respectivo, y en ninguno de dichos cuerpos normativos se encuentra prevista la aplicación de una figura de reversos de gastos no deducibles de períodos anteriores para efectos de la determinación del impuesto a la renta en el periodo corriente.

Con base a lo detallado en el párrafo anterior la Administración de la Compañía considera que al 31 de Diciembre de 2015 no se han producido diferencias temporales, entre las bases tributarias de los activos y pasivos y sus respectivos valores mostrados en los Estados Financieros, que generen un activo adicional o pasivo adicional a la renta diferida.

#### ADMINISTRACION DE RIESGOS

##### Factores de Riesgo financieros

Las actividades de la Compañía la exponen a una variedad de riesgo financiero; riesgo de mercado, riesgo de crédito y riesgo de liquidez. El programa general de administración de riesgos de la Compañía se concentra principalmente en la gestión y diversificación del mercado en que opera. La administración de riesgo está bajo la responsabilidad de la Gerencia de la Compañía.

##### Riesgo de mercado

Los riesgos del mercado se dividen en:

##### Riesgo de tasa de interés

La compañía asume fluctuaciones de tasas de interés, en razón de que mantiene préstamos contratados con instituciones financieras

##### Riesgo de precio

La compañía opera en el mercado local y por sus características de operación los precios de los productos son generalmente negociados a precios de mercado.



**panamericana y asociados s.a.**

### Riesgo de tipo de cambio

La Compañía realiza sus operaciones principales únicamente en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica, moneda de curso legal en el país, por lo tanto, no se presentan efectos por variaciones de tipos de cambio en los Estados Financieros.

### Riesgo de Crédito

El riesgo de crédito es el riesgo de que una contraparte no pueda cumplir con sus obligaciones en relación con un instrumento financiero o contrato de venta.

### Riesgo de Liquidez

La Administración dispone de información que le permite monitorear los requerimientos de flujos de efectivo; normalmente la sociedad tiene como objetivo contar con los recursos necesarios para solventar los gastos operacionales esperados durante un periodo de un mes, incluyendo el pago de obligaciones financieras cuando venzan; esto excluye el posible impacto de circunstancias extremas que no pueden predecirse razonablemente. A la fecha de emisión de este informe no se han detectado situaciones que a criterio de la Administración puedan ser consideradas como riesgo de liquidez.

<b>CONCILIACIÓN TRIBUTARIA</b>	<b><u>2015</u></b>
Utilidad del Ejercicio	(7.970,60)
15% Participación Trabajadores	-
Utilidad Antes de Impuesto	<u>(7.970,60)</u>
(+) Gastos No Deducibles Locales	<u>205.338,12</u>
Saldo Utilidad Gravable	<b>197.367,52</b>
Total Impuesto Causado	<u>43.420,85</u>
(-) Anticipo Determinado del Ejercicio Fiscal Corriente	<u>(54.901,42)</u>
(+) Saldo de Anticipo Pendiente de Pago	37.581,18
(-) Retenciones en la Fuente realizadas del Ejercicio	(48.794,59)
(-) Crédito Tributario Años Anteriores	<u>(138.984,39)</u>
Saldo a Favor del Contribuyente	<u>(148.187,80)</u>

Vélez 556 y García Avilés Sto Piso Edificio Briz Vera  
Teléfonos: 042-518155 – 513557  
email: panamericaeyasociados@gmail.com  
Guayaquil - Ecuador

18



panamérica & asociados c.a.

**PAPIZZEC S.A.**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**Al 31 de Diciembre del 2015**

**(A) EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO**

El detalle del Efectivo y Equivalentes al Efectivo al 31 de Diciembre del 2014 y 2015 es como sigue:

		<u>2014</u>	<u>2015</u>
<b>Caja</b>	<b>A-1</b>	1.179,07	4.050,00
<b>Bancos</b>	<b>A-2</b>	3.165,69	117.159,67
	<b>US\$</b>	<u>4.344,76</u>	<u>121.209,67</u>

		<u>2014</u>	<u>2015</u>
<b>Caja</b>	<b>A-1</b>	1.179,07	4.050,00
<b>Cajas y Fondos</b>	<b>US\$</b>	<u>1.179,07</u>	<u>4.050,00</u>

		<u>2014</u>	<u>2015</u>
<b>Bancos</b>	<b>A-2</b>		
Banco Pichincha Cta. Cte.# 3214761104		2.738,36	-
Banco de Machala Cta. Cte.# 1140126337		134,58	-
Banco Produbanco		-	112.466,02
Banco de Austro Cta. Cte.# 17612085		292,78	4.693,65
	<b>US\$</b>	<u>3.165,69</u>	<u>117.159,67</u>

**(B) ACTIVOS FINANCIEROS**

El detalle de Activos Financieros al 31 de Diciembre del 2014 y 2015 es como sigue:

		<u>2014</u>	<u>2015</u>
<b>Documentos y Cuentas por cobrar</b>	<b>B-1</b>	140.302,83	186.115,87
<b>Clientes No Relacionados</b>			
<b>Otras Cuentas por Cobrar No Relacion</b>	<b>B-2</b>	18.727,86	186.086,72
	<b>US\$</b>	<u>159.030,79</u>	<u>372.202,59</u>

		<u>2014</u>	<u>2015</u>
<b>Documentos y Cuentas por cobrar</b>	<b>B-1</b>		
<b>Clientes No Relacionados</b>			
<b>Clientes Nacionales No Relacionados</b>		65.783,74	56.630,97
<b>Clientes Tarjetas de Crédito</b>		20.582,07	74.547,88
<b>Garantías Locales</b>		53.937,02	64.937,02
	<b>US\$</b>	<u>140.302,83</u>	<u>186.115,87</u>

Vélez 556 y García Avilés 5to Piso Edificio Briz Vera  
Teléfonos: 042-510155 - 513557  
email: panamericaasociados@gmail.com  
Guayaquil - Ecuador



panamericana A. Asociados ca

**PAPIZZEC S.A.**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**Al 31 de Diciembre del 2015**

Otras Cuentas por Cobrar No Relacionados	B-2	<u>2014</u>	<u>2015</u>
Anticipos Primera Quincena		10.806,31	14.561,32
Otras cuentas por cobrar personal		-	3.628,22
Otras Cuentas por Cobrar		7.921,65	162.119,09
Valores por Liquidar		-	5.781,09
	<b>US\$</b>	<b>18.727,96</b>	<b>186.089,72</b>

**(C) INVENTARIO**

El detalle de Inventario al 31 de Diciembre del 2014 y 2015 es como sigue:

		<u>2014</u>	<u>2015</u>
Materia Prima	C-1	185.352,12	250.607,89
Productos Terminados	C-2	87.944,78	102.988,36
	<b>US\$</b>	<b>263.296,90</b>	<b>353.596,25</b>

Materia Prima	C-1	<u>2014</u>	<u>2015</u>
Quesos		19.095,27	22.912,09
Harina y otros ingredientes masas		20.164,12	43.451,62
Carnes y Vegetables		57.191,84	48.475,11
Empaques y Etiquetas		19.285,68	5.151,17
Salsas y Especies		51.674,43	2.560,92
Masas		17.740,78	-
Otros Inventarios		-	128.058,98
	<b>US\$</b>	<b>186.352,12</b>	<b>250.607,89</b>

Productos Terminados	C-2	<u>2014</u>	<u>2015</u>
Bebidas		28.982,77	35.292,19
Marketing		26.789,46	28.261,23
Productos de Limpieza		12.192,55	19.761,74
Suministros de Oficina		-	11.655,85
Uniformes		-	7.017,35
	<b>US\$</b>	<b>67.944,78</b>	<b>102.988,36</b>

Vélez 556 y García Avilés 5to Piso Edificio Briz Vera  
Teléfonos: 042-510155 – 513557  
email: panamericaayasociados@gmail.com  
Guayaquil - Ecuador

18



panamericano & asociados co

**PAPIZZEC S.A.**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**Al 31 de Diciembre del 2015**

**(D) SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS**

El detalle de Servicios y Otros Pagos Anticipados al 31 de Diciembre del 2014 y 2015 es como sigue:

	<u>2014</u>	<u>2015</u>
Anticipo a Proveedores	90.204,91	66.675,96
US\$	<u>90.204,91</u>	<u>66.675,96</u>

**(E) ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES**

El detalle de Activos por Impuestos Corrientes al 31 de Diciembre del 2014 y 2015 es como sigue:

	<u>2014</u>	<u>2015</u>
Credito Tributario IVA	25,18	-
Credito Tributario (LR)	174.575,57	185.778,96
Credito Tributario (I.S.D.)	19.286,23	-
Anticipo de impuesto a la Renta	16.084,72	17.310,24
US\$	<u>209.981,70</u>	<u>203.089,22</u>

**(G) OTROS ACTIVOS CORRIENTES**

El detalle de Otros Activos Corrientes al 31 de Diciembre del 2014 y 2015 es como sigue:

	<u>2014</u>	<u>2015</u>
Gastos Prepagados	-	15.993,59
Importaciones en Tránsito	-	-
US\$	<u>-</u>	<u>15.993,59</u>



panamerican & asociados sa

**PAPIZZEC S.A.**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**Al 31 de Diciembre del 2015**

**(H) PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS**

El detalle de Propiedades, planta y equipos al 31 de Diciembre del 2014 y 2015 es como sigue:

DETALLE DE CUENTAS	SALDO AL 31/12/2014	COMPRAS O ADICIONES	AJUSTES / RECLASIFICACION	SALDO AL 31/12/2015
<b>COSTO</b>				
Instalaciones	1.277.841,05	-	-	1.277.841,05
Muebles y enseres	579.472,18	75.440,38	-	654.912,56
Mecánica y Equipo	859.930,28	2.327,30	-	862.257,58
Equipo de computación y software	213.065,57	5.620,84	-	218.686,41
Vehículos, equipo de transporte	380.100,50	12.757,86	-	392.858,36
Equipo de Oficina	24.019,52	-	-	24.019,52
US\$	3.314.420,10	87.466,38	-	3.411.876,48
<b>DEPRECIACION</b>				
Instalaciones	(466.965,08)	-	(125.892,07)	(592.857,15)
Muebles y enseres	(263.714,78)	-	(57.947,22)	(321.661,98)
Mecánica y Equipo	(337.517,58)	-	(85.358,33)	(422.875,91)
Equipo de computación y software	(170.423,01)	-	(25.287,79)	(195.710,80)
Vehículos, equipo de transporte	(134.785,52)	-	(74.573,67)	(209.359,19)
Equipo de Oficina	(13.035,34)	-	(2.401,95)	(15.437,29)
US\$	(1.385.669,29)	-	(371.461,03)	(1.757.130,32)
US\$	1.928.750,81	87.466,38	(371.461,03)	1.664.746,16

**(K) ACTIVO INTANGIBLE**

El detalle de Activo Intangible al 31 de Diciembre del 2014 y 2015 es como sigue:

	2014	2015
Gastos de organización y constitución	1.199,99	1.199,99
Gastos de Apertura de Locales	143.068,18	143.068,18
Franquicia P.J Internacional	290.000,00	300.000,00
(-) Amortización Acumulada Franquicia	(174.916,67)	(174.916,67)
(-) Amortización Acumulada Diferidos	(143.878,21)	(176.435,77)
US\$	116.473,28	92.915,73

Vélez 556 y García Avilés 5to Piso Edificio Briz Vera  
Teléfonos: 042-510155 – 513557  
email: panamericanysociados@gmail.com  
Guayaquil - Ecuador



**paaamericanas y asociados s.a.**

**PAPIZZEC S.A.**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**Al 31 de Diciembre del 2016**

**(N) OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES**

El detalle de Otros Activos No Corrientes al 31 de Diciembre del 2014 y 2015 es como sigue:

	2014	2015
Otros Activos	-	78.090,50
US\$	-	78.090,50

El saldo de otros activos corrientes proviene de la adquisición de activos fijos por medio de Leasing. En el cual se procederá de la siguiente forma, una vez que se hayan vencido los plazos establecidos por la compra de leasing, el banco proporcionará la opción de compra a Papizzec S.A., y de aceptar la misma, el banco procederá a emitir una liquidación de valores en la cual deberán incluir intereses pagados y última cuota, para que el bien pase a ser propiedad de Papizzec S.A.; y consecuentemente se procederá a contabilizar como Propiedad, planta y equipo según corresponda cada caso.

De acuerdo a los contratos establecidos con las instituciones financieras; Banco del Austro y Produbanco.

**(CC) CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR**

El detalle de Cuentas y Documentos por Pagar al 31 de Diciembre del 2014 y 2015 es como sigue:

	2014	2015
Proveedores Nacionales Bienes y Servicios	560.873,82	438.620,00
Proveedores del Exterior Bienes y Servicios	30.310,93	21.662,80
US\$	591.184,75	460.282,80



panamericana.com

**PAPIZZEC S.A.**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**Ai 31 de Diciembre del 2015**

**(DD) OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS**

El detalle de Obligaciones con Instituciones Financieras al 31 de Diciembre del 2014 y 2015 es como sigue:

	<u>2014</u>	<u>2015</u>
Sobregiro Bancario	54.433,86	108.302,35
Tarjeta Corporativa	82.266,32	19.504,42
US\$	<u>136.700,18</u>	<u>127.806,77</u>

**(GG) OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES**

El detalle de Otras Obligaciones Corrientes al 31 de Diciembre del 2014 y 2015 es como sigue:

		<u>2014</u>	<u>2015</u>
Con la Administración Tributaria	GG-1	85.656,78	565.751,45
Con el IESS	GG-3	8.745,72	77.304,94
Por Beneficio de Ley a Empleados	GG-4	60.455,82	-
15% Participación a Trabajadores		10.479,72	-
US\$		<u>165.338,04</u>	<u>643.056,39</u>

		<u>2014</u>	<u>2015</u>
Con la Administración Tributaria	GG-1	2014	2015
SRI por pagar retenciones renta		18.982,30	137.685,26
SRI por pagar iva		64.818,60	426.066,19
Retención en la Fuente		2.054,88	-
US\$		<u>85.856,78</u>	<u>565.751,45</u>

		<u>2014</u>	<u>2015</u>
Con el IESS	GG-3	2014	2015
Aportes IESS por Pagar		6.739,10	56.728,14
Fondos de Reserva		-	8.201,09
Préstamos IESS por Pagar		2.006,62	10.375,71
US\$		<u>8.745,72</u>	<u>77.304,94</u>



PANAMERICANA Y ASOCIADOS CO.

**PAPIZZEC S.A.**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**Al 31 de Diciembre del 2015**

Por Beneficio de Ley a Empleados	GG-4	<u>2014</u>	<u>2015</u>
Décimo Tercer Sueldo		25.097,11	-
Décimo Cuarto Sueldo		36.358,71	-
	US\$	<u>60.455,82</u>	<u>-</u>

**(MM) OTROS PASIVOS CORRIENTES**

El detalle de Otros Pasivos Corrientes al 31 de Diciembre del 2014 y 2015 es como sigue:

	<u>2014</u>	<u>2015</u>
Obligaciones Laborales	53.568,96	68.635,64
Otras Cuentas por Pagar	-	102.696,53
	US\$	<u>171.332,17</u>

	<u>2014</u>	<u>2015</u>
Obligaciones Laborales		
Nómina por Pagar	52.846,63	68.308,53
Cuentas por Pagar Liquidación Haberes	722,33	329,11
	US\$	<u>68.635,64</u>

	<u>2014</u>	<u>2015</u>
Otras Cuentas por Pagar		
Otras Cuentas por Pagar	-	100.000,00
Cuentas por Pagar Servicio 10%	-	2.696,53
	US\$	<u>102.696,53</u>

**(PP) OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS L/P**

El detalle de Obligaciones con Instituciones Financieras L/P al 31 de Diciembre del 2014 y 2015 es como sigue:

	<u>2014</u>	<u>2015</u>
Préstamos Bancarios	139.406,61	-
	US\$	<u>-</u>



**Páez & Asociados S.A.**

**PAPIZZEC S.A.**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**Al 31 de Diciembre del 2016**

**(QQ) CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS RELACIONADAS L/P**

El detalle de Cuentas por Pagar Diversas Relacionadas L/P al 31 de Diciembre del 2014 y 2015 es como sigue:

	<u>2014</u>	<u>2015</u>
Palarez Vilamar Rocio	252.000,00	491.676,36
Arias Quiroz Edger Efraín	179.850,75	350.906,19
Córdovez Lalama Mario Alfredo	225.382,07	369.632,70
<b>US\$</b>	<b>657.232,82</b>	<b>1.212.415,24</b>

Las cuentas por pagar a los accionistas a largo plazo en la declaración del impuesto a la renta 2015, fueron declarados como pasivos a corto plazo, este registro no genera ningún efecto significativo a los estados financieros de Papizzec S.A., estos préstamos no tienen fecha de vencimiento y no generan intereses.

**(TT) PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS**

El detalle de Provisiones por Beneficios a Empleados al 31 de Diciembre del 2014 y 2015 es como sigue:

	<u>2014</u>	<u>2015</u>
Jubilación Patronal	59.122,50	66.069,19
Bonificación por Desahucio	19.294,54	17.981,35
<b>US\$</b>	<b>78.417,04</b>	<b>84.050,54</b>

**CAPITAL**

El capital suscrito y pagado es de Ochenta mil cuatrocientos (\$ 80.400,00) dólares de los Estados Unidos de Norteamérica, divididos en acciones ordinarias y nominativas de US\$ 1,00 dólar cada una como sigue:

Accionistas	No. De Acciones	Valor Por Acción	% por Acción	Valor Total 2015
Arias Quiroz Edger Efraín	24.100	1,00	30%	24.100,00
Córdovez Lalama Mario Alfredo	22.532	1,00	28%	22.532,00
Palarez Vilamar Rocio	33.768	1,00	42%	33.768,00
	<b>80.400</b>		<b>100%</b>	<b>80.400,00</b>



**PAPIZZEC S.A.**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**Al 31 de Diciembre del 2015**

**APORTES PARA FUTURAS CAPITALIZACIONES**

El detalle de Aportes Para Futuras Capitalizaciones al 31 de Diciembre del 2014 y 2015 es como sigue:

	<u>2014</u>	<u>2015</u>
Aportes Accionistas para Fut. Capitalización	641.757,25	-
US\$	641.757,25	-

Al 31 de diciembre del 2015 los socios de la compañía deciden no capitalizar el saldo de \$ 641.757,25 y lo reclasifican como cuenta por pagar a socios.

**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.

El detalle de Reservas al 31 de Diciembre del 2014 y 2015 es como sigue:

	<u>2014</u>	<u>2015</u>
Reserva Legal	639,84	639,84
US\$	639,84	639,84

La compañía No ha realizado el cálculo de la reserva legal correspondiente de la utilidad del periodo anterior.

**OTROS RESULTADOS INTEGRALES**

El detalle de Otros Resultados Integrales al 31 de Diciembre del 2014 y 2015 es como sigue:

	<u>2014</u>	<u>2015</u>
Superavit por Revaluación de Propiedades	337.302,02	337.302,02
Planta y Equipo	337.302,02	337.302,02
US\$	337.302,02	337.302,02