

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>		
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR		
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



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>

G.- PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO

CONCEPTO	SALDO AL 31/12/2011	AJUSTES NIIF	COMPRAS ADICIONES	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.

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
Equinddeca		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

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
Marseal 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 Rocio	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

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
		<u>189.415,96</u>	<u>260.135,55</u>

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
	<u>85.575,50</u>	<u>168.031,66</u>

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
	<u>38.105,17</u>	<u>35.459,40</u>

3.- Por Beneficios Ley a Empleados

Décimo Tercer Sueldo	7.274,13	34.317,21
Décimo Cuarto Sueldo	22.386,68	21.213,41
Nómina por Pagar	36.074,48	0,00
	<u>65.735,29</u>	<u>55.530,62</u>

**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
	<u>53.557,00</u>	<u>0,00</u>

(*) 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.

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

<u>SOCIOS</u>	<u>N. ACCION</u>	<u>VALOR NOMINAL</u>	<u>VALOR TOTAL APORTADO</u>
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			80.400,00

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.



Representante Legal

MARIO A. CORDOVEZ L.
170473951-3

Contador

Heis R. Delgado H.
170821751-6

53619



Mejores Ingredientes.
Mejor Pizza.

Quito, 31 de octubre de 2013

Señores:
SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS



De mis consideraciones.-

Por medio de la presente, Yo Mario Alfredo Cordovez Lalama portador de la Cédula de identidad No. 170473951-3 Gerente General y Representante Legal de la Empresa PAPIZZEC S.A., con RUC 1791957342001, y expediente 152342; adjunto a este documento envío LAS NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS DE LA EMPRESA PAPIZZEC S.A. AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2102, que por error fueron subidos a la página web de la Superintendencia de Compañías sin las respectivas firmas del Representante Legal y del Contador.

Sin otro particular por el momento, aprovecho la oportunidad para reiterarle mis más cordiales saludos.

Atentamente,


Mario Alfredo Cordovez Lalama
PAPIZZEC S.A.
Gerente General

