



panamerican & asociados co.

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

AGROCOMERCIAL PANCHANA & ZAMBRANO S.A.
ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA
(Expresado en dólares)

Años Terminados al
31 de diciembre

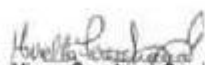
ACTIVOS

ACTIVOS CORRIENTES

	<u>Notas</u>	<u>2016</u>	<u>2017</u>
Electivo y Equivalentes al Efectivo	1	145.423,05	140.267,90
Activo Financieros	2	265.714,99	157.037,98
Inventarios	3	364.785,87	0,00
Activo por Impuesto Corriente	4	8.074,94	12.827,12
Total Activos Corrientes	US\$	784.998,85	310.133,00

ACTIVOS NO CORRIENTES

Propiedad Planta y Equipo	5	8.069,66	181.261,01
Total Activos no Corrientes	US\$	8.069,66	181.261,01
Total Activos	US\$	793.068,51	491.394,01


Sra. Mireya Panchana Garcia
Representante Legal
CL 1308278355


Lcda. Isabel Maria Jimenez
Contadora
RUC No. 17423275001

Véanse las notas que acompañan a los Estados Financieros

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



panamerican & asociados co.

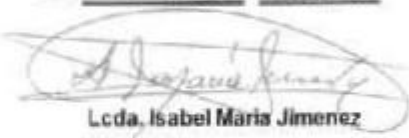
A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

AGROCOMERCIAL PANCHANA & ZAMBRANO S.A.
ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA
(Expresado en dólares)

PASIVO Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

<u>PASIVOS CORRIENTES</u>	<u>Notas</u>	<u>2016</u>	<u>2017</u>
Cuentas y Documentos por Pagar	6	614.510,83	0,00
Otras Obligaciones por Pagar	7	24.223,03	41.774,54
Total Pasivos Corrientes	US\$	638.733,86	41.774,54
<u>PASIVOS NO CORRIENTES</u>			
Obligaciones con Instituciones Financieras	8	99.737,44	336.490,10
Total Pasivos no Corrientes	US\$	99.737,44	336.490,10
TOTAL PASIVOS	US\$	738.471,30	378.264,64
<u>Patrimonio de los Accionistas</u>			
Capital Social	9	5.000,00	5.000,00
Reserva Legal		2.226,52	2.226,52
Resultados de Ejercicios Anteriores		27.332,04	47.370,69
Utilidad del Ejercicio		20.038,65	58.532,16
Total Patrimonio de los Accionistas	US\$	54.597,21	113.129,37
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	US\$	793.068,51	491.394,01


Sra. Mireya Panchana García
Representante Legal
CI. 1308278355


Lcda. Isabel María Jiménez
Contadora
RUC No. 17423279001

Véanse las notas que acompañan a los Estados Financieros



panamerican & asociados co.

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

AGROCOMERCIAL PANCHANA & ZAMBRANO S.A.
ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES
(Expresado en dólares)

		<u>Años Terminados al</u> <u>31 de diciembre</u>	
<u>INGRESOS OPERACIONALES</u>	<u>Notas</u>	<u>2016</u>	<u>2017</u>
<u>VENTAS</u>	<u>10</u>		
Venta Bienes		9.143.510,99	1.211.321,21
Exportaciones		0,00	16.243.789,16
Total Ingresos Operacionales		US\$ 9.143.510,99	17.455.110,37
<u>(-) Costos Operacionales</u>	<u>11</u>		
Costo de Ventas y Producción		-8.749.888,37	-16.470.930,68
Utilidad Bruta		US\$ 393.622,62	984.179,69
<u>(-) Gastos Operacionales</u>			
Gastos de Administración	12	-194.031,77	-454.236,92
Gastos Financieros	13	-21.891,63	-21.096,38
Total Gastos Operacionales		US\$ -215.923,40	-475.333,30
Utilidad Operacional		US\$ 177.699,22	508.846,39
<u>(-) Otros Gastos No Operacionales</u>			
Otros Gastos		-144.116,76	-420.562,59
Total Otros Gastos No Operacionales		US\$ -144.116,76	-420.562,59
<u>Utilidad o Pérdida antes de impuestos</u>		33.582,46	88.283,80
(-) 15% Participación Trabajadores		-6.037,37	-13.242,57
(-) 25% Impuesto a la Renta		-6.279,92	-18.760,31
(-) 10% Reserva Legal		-2.226,52	0,00
Utilidad del Ejercicio		US\$ 20.038,65	56.280,92


Sra. Mireya Panchana Garcia
Representante Legal
CL. 1308278365


Lcda. Isabel Maria Jimenez
Contadora
RUC No.17423279001

Véanse las notas que acompañan a los Estados Financieros
Vélez 556 y García Avilés 5to Piso Edificio Briz Vera
Teléfonos: 2510155 - 2513557
Email: panamericanyasociados@gmail.com
Guayaquil - Ecuador

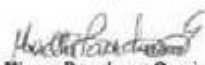


panamerican & asociados co.

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

**AGROCOMERCIAL PANCHANA & ZAMBRANO S.A.
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 – 2017
(Expresado en dólares)**

	PARTICIPACION CONTROLADORA				TOTAL PATRIMONIO
	CAPITAL SOCIAL	RESERVAS	ACUMULADOS	GERENCIO	
		RESERVA LEGAL	GANANCIAS ACUMULADAS	GANANCIA NETA DEL PERIODO	
EN CIFRAS COMPLETAS US\$	301	30401	30601	30701	
SALDO AL FINAL DEL PERIODO	5.000,00	2.226,52	47.370,69	68.532,16	113.129,37
SALDO REEXPRESADO DEL PERIODO INMEDIATO ANTERIOR	5.000,00	2.226,52	27.332,04	20.038,65	54.597,21
CAMBIO DEL AÑO EN EL PATRIMONIO	-	-	20.038,65	38.493,51	68.532,16
Transferencia de Resultados a otras cuentas patrimoniales		-	20.038,65	38.493,51	68.532,16


Sra. Mireya Panchana Garcia
Representante Legal
CI. 1308276355


Leda, Isabel Maria Jimenez
Contadora
RUC No. 0917423279001



panamerican & asociados co.

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

AGROCOMERCIAL PANCHANA & ZAMBRANO S.A.
ESTADOS DE FLUJO DE EFECTIVO
AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 - 2017
(Expresado en dólares)

	2016	2017
INCREMENTO NETO (DISMINUCIÓN) EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO,	1.423,91	-5.155,15
ANTES DEL EFECTO DE LOS CAMBIOS EN LA TASA DE CAMBIO		
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	-176.866,27	-62.745,10
Clases de cobros por actividades de operación:	9.111.188,83	17.864.787,38
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	-176.866,27	17.864.787,38
Intereses Pagados	-27.188,53	0,00
Clases de pagos por actividades de operación:	-9.200.363,27	-17.429.794,10
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	-9.200.363,27	-16.720.655,64
Pagos a y por cuenta de los empleados		-13.242,57
Otros pagos por actividades de operación:	0,00	495.805,89
Injuicios a los ganadores pagados	0,00	-3.709,74
Otras entradas (salidas) de efectivo:	0,00	1997,26
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	300.000,00	-184.162,71
Adquisiciones de propiedades, planta y equipo	0,00	-184.162,71
Otras entradas (salidas) de efectivo:	300.000,00	0,00
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN	-21.704,82	236.782,66
Financiación por préstamos a largo plazo	0,00	236.782,66
EFFECTOS DE LA VARIACIÓN EN LA TASA DE CAMBIO SOBRE EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO		
Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo		
INCREMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	1.423,91	-5.155,15
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERÍODO	143.894,14	149.423,89
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERÍODO	145.318,05	144.268,74
GANANCIA (PERDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	31.882,46	88.383,80
AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:	13.204,59	-18.780,28
Ajustes por gasto de depreciación y amortización:	1.887,30	10.971,36
Ajustes por gasto por impuesto a la renta	8.279,92	-18.509,87
Ajustes por gasto por participación trabajadores	8.037,37	-13.242,57
CAMBIO EN ACTIVOS Y PASIVOS:	-223.663,32	-127.348,62
Incremento (disminución) en cuentas por cobrar clientes	-32.322,46	106.877,01
Incremento (disminución) en otras cuentas por cobrar	0,00	364.785,87
Incremento (disminución) en inventos de proveedores	-10.819,70	-4.752,19
Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar comerciales	196.468,11	-614.518,83
Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar	-2.469,79	0,00
Incremento (disminución) en préstamos emitidos	0,00	0,00
Incremento (disminución) en anticipo a clientes	0,00	0,00
Incremento (disminución) en otros pasivos	-365.154,20	0,00
Flujo de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación	-176.866,27	-62.745,10


 Sra. Mirya Panchana Leizaola, Isabel María Jiménez
 Representante Legal/Contadora
 CL 1308276368 RUC No. 0917423279001


 Leda María Jiménez
 Contadora
 RUC No. 0917423279001

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

AGROCOMERCIAL PANCHANA & ZAMBRANO S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

1. Efectivo y Equivalente al Efectivo

	<u>2016</u>	<u>2017</u>
Bancos	1.1 <u>145.423.05</u>	<u>140.267.90</u>
	US\$ <u>145.423.05</u>	<u>140.267.90</u>

<u>1.1. Bancos</u>	<u>2016</u>	<u>2017</u>
Banco Pichincha	44.871.15	62.561.96
Banco Internacional	50.521.43	1.792.28
Banco Bolivariano	50.030.47	45.772.22
Banco Guayaquil Cta. Ahorro	0.00	3.598.18
Banco Machala	<u>0.00</u>	<u>26.543.26</u>
	US\$ <u>145.423.05</u>	<u>140.267.90</u>

2. Activo financiero

	<u>2016</u>	<u>2017</u>
Documentos y Cuentas por Cobrar no Relacionadas	<u>266.714.99</u>	<u>157.037.98</u>
	US\$ <u>266.714.99</u>	<u>157.037.98</u>

3. Inventarios

	<u>2016</u>	<u>2017</u>
Inventarios en Mercaderia	<u>364.785.87</u>	<u>0.00</u>
	US\$ <u>364.785.87</u>	<u>0.00</u>

4. Activo por Impuesto Corriente

	<u>2016</u>	<u>2017</u>
Credito Tributario a Favor de la Empresa (Rta)	4.1 <u>8.074.94</u>	<u>12.827.12</u>
	US\$ <u>8.074.94</u>	<u>12.827.12</u>

4.1. Credito Tributario a Favor de la Empresa (Rta)

	<u>2016</u>	<u>2017</u>
Credito Fiscal	<u>8.074.94</u>	<u>12.827.12</u>
	US\$ <u>8.074.94</u>	<u>12.827.12</u>

6. Cuentas y Documentos por Pagar

	<u>2016</u>	<u>2017</u>
Proveedores	6.1 614.510.83	0.00
	US\$ 614.510.83	0.00

6.1. Proveedores Varios Locales

	<u>2016</u>	<u>2017</u>
Locales	281.597.15	0.00
Otras Cuentas por Pagar	332.913.68	0.00
	US\$ 614.510.83	0.00

7. Otras Obligaciones por Pagar

	<u>2016</u>	<u>2017</u>
Con la Administracion Tributaria	7.1 16.216.67	23.598.34
Por Benefecios de Ley de Empleados	7.2 7.448.01	17.518.58
Obligaciones con el IESS	7.3 558.35	657.62
	US\$ 24.223.03	41.774.54

7.1. Con la Administracion Tributaria

	<u>2016</u>	<u>2017</u>
Impuesto a la Renta del Ejercicio	6.279.92	16.509.07
Retenciones Fuente	9.668.31	6.908.83
Retenciones IVA	268.44	180.44
	US\$ 16.216.67	23.598.34

7.2. Por Benefecios de Ley de Empleados

	<u>2016</u>	<u>2017</u>
Provision Decimo Tercer Sueldo	178.23	253.72
15% Participacion de los Trabajadores	5.037.37	13.242.57
Provision Decimo Cuarto Sueldo	1.875.00	2.500.00
Provision Vacaciones	357.41	1.522.29
	US\$ 7.448.01	17.518.58

7.3. Obligaciones con el IESS

	<u>2016</u>	<u>2017</u>
Aporte Patronal por Pagar	314.07	369.90
Aporte Personal por Pagar	244.28	287.72
	US\$ 558.35	657.62

8. Obligaciones con Instituciones Financieras

	<u>2016</u>	<u>2017</u>
Prestamos Bancarios	99.737.44	336.490.10
	US\$ 99.737.44	336.490.10

8.1. Prestamos a Instituciones Financieras

	<u>2016</u>	<u>2017</u>
Banco Bolivariano	0.00	89.410.68
Banco Guayaquil	7.577.14	49.718.11
Banco Machala	0.00	197.361.31
Banco Pichincha	92.160.30	0.00
	US\$ 99.737.44	336.490.10