



panamerican & asociados co.

PLASTIGUAYAS CIA. LTDA.

ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014

CON LA OPINION DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

PLASTIGUAYAS CIA. LTDA.

<u>INDICE</u>	<u>Paginas No.</u>
Informe de los Auditores Independientes	3 - 4
Estado de Situación Financiera	5
Estado de Resultado Integral	6
Estado de Cambios en el Patrimonio	7
Estado de Flujos de Efectivo	8
Notas a los Estados Financieros	9-19

Informe de los Auditores Independientes

A los Accionistas y Junta de Directores de:

PLASTIGUAYAS CIA. LTDA.

1. Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **PLASTIGUAYAS CIA. LTDA.** que corresponden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2014 y los correspondientes estados de resultado integral, estado de cambios en el patrimonio y flujo de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como un resumen de políticas de contabilidad significativas y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la Administración por los Estados Financieros

2. La administración es responsable de la preparación y presentación razonable de esos Estados Financieros de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera (**NIIF**). Esta responsabilidad incluye: diseñar, implementar y mantener el control interno relevante para la preparación y presentación razonable de estados financieros que estén libres de representaciones erróneas de importancia relativa, debido ya sea por fraude, o error; seleccionar y aplicar políticas contables apropiadas; y efectuar estimaciones contables que sean razonables en las circunstancias.

Responsabilidad de los auditores

3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión acerca de estados financieros con base en nuestra auditoría. Efectuamos nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento. Esas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos, así como que planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener seguridad razonable acerca de si los estados financieros están libres de representaciones erróneas de importancia relativa.
4. Una auditoría incluye la ejecución de procedimientos para obtener evidencia de auditoría acerca de los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio profesional del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de representación errónea de importancia relativa en los estados financieros, debido ya sea a fraude o error.



panamerican & asociados co.

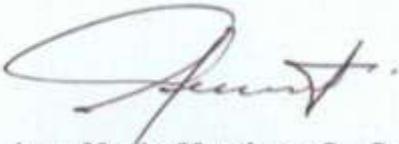
5. Al efectuar esas evaluaciones de riesgo, los auditores consideran el control interno relevante para la preparación y presentación razonable de los estados financieros de la Compañía, a fin de diseñar los procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la empresa. Una auditoría también incluye evaluar lo apropiado de las políticas y normas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables hechas por la administración, así como evaluar la presentación en conjunto de los estados financieros.

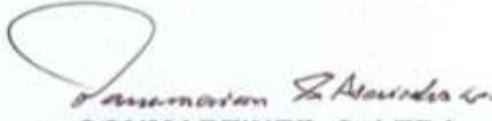
Opinión:

6. En nuestra opinión los estados financieros antes mencionados presentan razonablemente en todos los aspectos significativos la situación financiera de **PLASTIGUAYAS CIA. LTDA.** Al 31 de Diciembre del 2014 y el resultado integral de sus operaciones, de cambios en el patrimonio de los accionistas y flujo de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (**NIIF**).

Informe sobre otros requisitos Legales y Reguladores

7. Nuestra opinión conjuntamente con los anexos, sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de **PLASTIGUAYAS CIA. LTDA.** como sujeto pasivo y agente de retención y percepción del ejercicio terminado al 31 de Diciembre del 2014 se emiten por separados una vez que la administración nos proporcione los Anexos respectivos.


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


CONMARTINEZ C. LTDA.
RNAE No. 110

**Guayaquil, Ecuador
Mayo 15, 2015**



panamerican & asociados co.

PLASTIGUAYAS CIA. LTDA.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014
(Expresado en Dólares)

<u>ACTIVOS</u>	<u>NOTAS</u>	<u>2013</u>	<u>2014</u>
<u>ACTIVOS CORRIENTES</u>			
Efectivo y Equivalentes al Efectivo	A	94.390,66	684.100,39
Activos Financieros	B	2.219.553,24	634.282,38
Inventarios	C	6.855.857,71	7.674.623,52
Servicios y Otros Pagos Anticipados	D	6.882,63	17.713,43
Activos por Impuestos Corrientes	E	678.970,56	971.594,70
Otros Activos Corrientes	G	70.681,17	-
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES		9.926.335,97	9.982.314,42
<u>ACTIVOS NO CORRIENTES</u>			
Propiedad, Planta y Equipo	H	2.773.821,92	3.535.231,46
TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES		2.773.821,92	3.535.231,46
TOTAL ACTIVOS		12.700.157,89	13.517.545,88
<u>PASIVO Y PATRIMONIO DE LOS SOCIOS</u>			
<u>PASIVOS CORRIENTES</u>			
Cuentas y Documentos por Pagar	AA	4.055.508,89	3.841.598,14
Obligaciones con Instituciones Financieras	BB	243.834,00	171.917,59
Otras Obligaciones Corrientes	DD	271.496,52	319.690,87
Anticipo de Clientes	HH	-	12.705,00
TOTAL PASIVOS CORRIENTES		4.570.839,41	4.345.911,60
<u>PASIVOS NO CORRIENTES</u>			
Obligaciones con Instituciones Financieras	MM	600.000,00	942.857,16
Cuentas por Pagar Diversas Relacionadas	NN	2.704.551,21	2.685.851,99
Provisiones por Beneficios a Empleados	OO	325.889,20	325.889,30
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE		3.630.440,41	3.954.598,45
TOTAL PASIVOS		8.201.279,82	8.300.510,05
<u>PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</u>			
	LL		
Capital Social		500.000,00	500.000,00
Aporte para Fianza Capitalización		595.990,02	1.050.000,00
Aumento de Capital en Trámite		2.157.100,00	2.157.100,00
Reserva Legal		93.649,02	106.856,40
Reserva Facultativa		186.153,94	186.153,94
Utilidad o Pérdida de Ejercicios Anteriores		731.727,00	965.985,00
Utilidad del Ejercicio		234.258,09	250.940,49
TOTAL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS		4.498.878,07	5.217.035,83
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		12.700.157,89	13.517.545,88


Sr. Juan Garzón Ganchoso
Gerente General
C.I. 0909634230


Ing. CPA. Hugo Flores Briones
RUC No. 0901097824001
Contador-Registro No. 16414

Véanse las Notas que acompañan los Estados Financieros

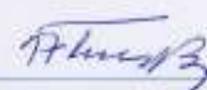


panamerican & asociados co.

PLASTIGUAYAS CIA. LTDA.
ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014
(Expresado en Dólares)

<u>INGRESOS OPERACIONALES</u>	<u>2013</u>	<u>2014</u>
<u>VENTAS</u>		
Ventas 12%	7.703.953,20	5.054.549,55
Ventas 0%	-	1.689.842,07
Exportaciones	-	25.000,00
(-) Descuentos en Ventas	-	-11.406,17
(-) Devoluciones en Ventas	-	-8.010,42
TOTAL INGRESOS OPERACIONALES	7.703.953,20	6.749.975,03
<u>(-) COSTO DE VENTA</u>		
Costo de Ventas y Producción	-6.653.003,34	-5.566.170,17
TOTAL COSTO DE VENTA	-6.653.003,34	-5.566.170,17
UTILIDAD BRUTA EN VENTAS	1.050.949,80	1.183.804,80
<u>(-) GASTOS OPERACIONALES</u>		
Gastos de Administración y Ventas	-580.974,37	-667.598,05
Gastos Financieros	-64.974,17	-109.817,12
TOTAL GASTOS OPERACIONALES	-645.948,54	-777.415,17
<u>OTROS GASTOS NO OPERACIONALES</u>		
Otros Gastos	-3.585,93	-3.567,04
TOTAL OTROS GASTOS NO OPERACIONALES	-3.585,93	-3.567,04
UTILIDAD BRUTA DEL EJERCICIO	401.415,39	402.822,65
(-) 15% Participación Trabajadores	-60.212,31	-60.423,40
(-) 22% Impuesto a la Renta	-94.615,62	-78.251,37
(-) 5% Reserva Legal	-12.329,37	-13.207,39
Utilidad del Ejercicio	234.258,09	250.940,49


Sr. Juan Garzón Ganchozo
Gerente General
CI. 0909634230


Ing. CPA. Hugo Flores Briones
RUC No. 0901097824001
Contador Registro No. 16414

Veáanse las Notas que acompañan los Estados Financieros



panamerican & asociados co.

PLASTIGUAYAS CIA. LTDA.
ESTADO DE EVOLUCION DE PATRIMONIO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014
(Expresado en Dólares)

	<u>2013</u>	<u>2014</u>
Capital Social		
Saldo al Inicio	500.000,00	500.000,00
Saldo Final	500.000,00	500.000,00
Aporte para Futura Capitalización		
Saldo al Inicio del Año	595.990,02	595.990,02
Reclasificación de cuenta	-	-595.990,02
Reclasificación de cuenta al cierre año 2014	-	1.050.000,00
Aumento de Capital en Trámite	2.157.100,00	2.157.100,00
Saldo al Final del Año	2.753.090,02	3.207.100,00
Reserva Legal		
Saldo al Inicio del Año	81.319,64	93.649,01
Transferencia Reserva Legal	12.329,37	13.207,38
Saldo al Final del Año	93.649,01	106.856,41
Reserva Facultativa		
Saldo al Inicio del Año	186.153,94	186.153,94
Saldo al Final del Año	186.153,94	186.153,94
Utilidad No Distribuida Ejercicios Anteriores		
Saldo al Inicio del Año	756.011,14	731.727,00
Transferencia de Utilidad Ejercicio Anterior 2011	-24.284,14	234.258,00
Saldo al Final del Año	731.727,00	965.985,00
Utilidad o Pérdida del Ejercicio	401.415,39	402.822,65
Participación Trabajadores	-60.212,31	-60.423,40
Impuesto a la Renta	-94.615,62	-78.251,37
Reserva Legal	-12.329,37	-13.207,39
Saldo al Final del Año	234.258,09	250.940,49
TOTAL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS	US\$ 4.498.878,06	5.217.035,84

Sr. Juan Garzón Guchozo
Gerente General
CI. 0909634230

Ing. CPA. Hugo Flores Briones
RUC No. 0901092824001
Contador Registro No. 16414

Véanse las Notas que acompañan los Estados Financieros



panamerican & asociados co.

PLASTIGUAYAS CIA. LTDA.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014
(Expresado en Dólares)

Flujos de Efectivo procedentes de Actividades de Operación

Cobros procedentes de las ventas de bienes	8.320.753,89
Pago a Proveedores por el suministro de bienes y servicios	-6.598.846,73
Otros pagos por actividades de operación	-790.651,76
Impuestos a las Ganancias Pugnadas	-129.694,59
Otras entradas (salidas) de efectivo	561.375,55
Efectivo neto utilizado de Actividades de Operación	1.362.936,36

Flujo de efectivo procedentes de Actividades de Inversión

Adquisiciones de propiedades, planta y equipo	-682.611,00
Efectivo neto utilizado de Actividades de Inversión	-682.611,00

Flujo de efectivo procedentes de Actividades de Financiamiento

Pagos de préstamos	-90.615,63
Efectivo neto utilizado de Actividades de Financiamiento	-90.615,63
Incremento neto de Efectivo y Equivalentes de Efectivo	589.709,73
Efectivo y Equivalentes al Efectivo al principio del período	94.390,66
Efectivo y Equivalentes al Efectivo al final del período	684.100,39

Conciliación entre la Ganancia (Pérdida) neta y los flujos de Operación

Ganancia (Pérdida) antes del 15% a trabajadores e Impuesto a la Renta	402.822,65
Ajuste por partidas distintas al Efectivo	249.827,33
Ajustes por gastos de depreciación y amortización	375.211,35
Ajustes por gastos en provisiones	13.290,75
Ajustes por gastos por Impuesto a la Renta	-78.251,37
Ajustes por gastos por participación trabajadores	-60.423,40
Cambios en Activos y Pasivos	710.286,38
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	1.570.778,86
(Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar	1.201,25
(Incremento) disminución en anticipo de proveedores	-10.830,81
(Incremento) disminución en Inventarios	-818.765,81
(Incremento) disminución en otros activos	-138.077,22
Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	-213.910,75
Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar	-83.865,65
Incremento (disminución) en beneficios empleados	15.560,73
Incremento (disminución) en anticipo de clientes	12.705,00
Incremento (disminución) en otros pasivos	375.490,78
Flujos de efectivo netos procedentes de Actividades de Operación	1.362.936,36


Sr. Juan Garzón Ganchozo
Gerente General
C.I. 0909634230


Ing. CPA. Hugo Flores Briones
RUC No. 0904097824001
Contador Registro No. 16414

Véanse las Notas que acompañan los Estados Financieros



panamerican & asociados co.

**PLASTIGUAYAS CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014**

**IDENTIFICACIÓN, OBJETO SOCIAL Y OPERACIÓN DE LA
COMPAÑÍA**

PLASTIGUAYAS CIA. LTDA., (La compañía), fue constituida en la ciudad de Guayaquil, capital de la Provincia del Guayas, República del Ecuador, a los Catorce días del mes de Junio de Mil Novecientos Setenta y Siete bajo la denominación de PLASTIGUAYAS CIA. LTDA. La compañía quedo inscrita en el Registro Mercantil el 31 de Octubre de 1981 con el número 0513.

El objeto social de la compañía: es la fabricación de productos plásticos.

CAPITAL SOCIAL

La compañía PLASTIGUAYAS CIA. LTDA., tiene **US\$ 500,000.00** dólar de los Estados Unidos de América, como capital social, divididos en QUINIENTAS MIL acciones ordinarias y nominativas de \$1 dólar de los Estados Unidos de América cada una.

**PRINCIPALES PRINCIPIOS Y PRACTICAS DE CONTABILIDAD
APLICADOS**

La compañía mantiene sus respectivos registros en partida doble en idioma nacional y moneda extranjera.- De acuerdo a disposición de la ley de transformación Económica del Ecuador R. O. N° 345 del 13 de marzo del 2000 con sujeción a los principios de contabilidad generalmente aceptados vigentes en el país emitidos por la Federación Nacional de Contadores sin perjuicio de las facultades que tiene la Superintendencia de Bancos y Compañías para registrar la contabilidad de las sociedades sujetas a su control. Para efectos tributarios se deberán considerar las modificaciones que a dichos principios fueren establecidas mediante Ley de Régimen Tributario Interno así como normas legales o reglamentarias tributarias expedidas para actividades o casos específicos.

De acuerdo a Disposición General Primera de la Ley de Transformación del Ecuador (R.O. N° 345 del 13 de marzo del 2000) la contabilidad se llevará en dólares de los Estados Unidos de América y su capital se expresará en la misma moneda de los Registros Contables relacionados con la compra o adquisiciones, deberán ser respaldados por futuras notas o boletos de ventas emitidas por los vendedores o proveedores.



LAS PROPIEDADES, MAQUINARIAS Y EQUIPOS

Están contabilizados al costo de adquisición re expresado como se menciona en la nota K, las erogaciones por mantenimiento y reparaciones se cargan al gasto al incurrirse en ella las mejoras de importancia se capitalizan. El costo y la correspondiente depreciación acumulada se eliminan de las cuentas al retirarse maquinarias y equipos, las ganancias y pérdidas por retiros se cargan al estado de resultados.

La depreciación de esos activos es cargada al estado de resultado y ha sido calculada sobre los costos originales establecida de acuerdo en las disposiciones vigentes, esas depreciaciones se calculan por el método de línea recta tomando como base la vida útil estimada de los activos.

ACTIVO	PORCENTAJES	AÑOS
Edificios	5	20
Maquinaria, y Equipos	10	10
Muebles y Enseres	10	10
Equipos de Computación	33	3
Vehículos	20	5
Otros Activos Fijos	10	10

PROVISION POR DESAHUCIO Y JUBILACION 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.

PARTICIPACIÓN DE LOS TRABAJADORES EN LAS UTILIDADES.

El 15% de la utilidad anual que la compañía debe reconocer a sus trabajadores de acuerdo con la Legislación Laboral, es registrado con cargo a los resultados del ejercicio en que se devenga.

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.

RECONOCIMIENTOS DE INGRESOS.-

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.

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.

RECONOCIMIENTO DE COSTOS Y GASTOS

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

Utilidad del Ejercicio	402.822,65
15% Participación Trabajadores	60.423,40
Utilidad Antes de Impuesto	342.399,25
(+) Gastos No Deducibles Locales	58.984,79
(-) Deducción por pago a trabajadores con discapacidad	-45.696,00
Saldo Utilidad Gravable	355.688,04
Total Impuesto Causado	78.251,37
(-) Anticipo Determinado Correspondiente al Ejercicio Fiscal Corriente	93.259,60
(=) Impuesto a la Renta Causado Mayor al Anticipo Determinado	171.510,97
(+) Saldo de Anticipo Pendiente de Pago	57.254,78
(-) Retenciones en la Fuente realizadas del Ejercicio	52.516,15
(-) Crédito Tributario Generado por Impuesto a la Salida de Divisas	657.984,40
SALDO A FAVOR DEL CONTRIBUYENTE	-653.245,77

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
PLASTIGUAYAS CIA. LTDA.
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014
(Expresado en Dólares)**

A EFECTIVO Y EQUIVALENTE AL EFECTIVO		<u>2013</u>	<u>2014</u>
Bancos	1	94.390,66	684.100,39
		<u>94.390,66</u>	<u>684.100,39</u>
<u>Bancos</u>			
Banco Bolivariano Cta. Cte. 0005173453		92.168,52	43.484,65
Banco Pichincha Cta. Cte. 34278530-04		2.222,14	-
Cheque a Fecha		-	640.615,74
		<u>94.390,66</u>	<u>684.100,39</u>
B ACTIVOS FINANCIEROS			
Inversiones Banco de Machala		10.000,00	-
Cientes Locales	1	1.017.615,94	660.459,20
Cheques Posfechados		1.228.622,12	25.000,00
Otras Cuentas por Cobrar		3.385,42	2.184,17
(-) Provisión Cuentas Incobrables		-40.070,24	-53.360,99
		<u>2.219.553,24</u>	<u>634.282,38</u>
<u>1. Clientes Locales</u>			
Alimentos Balanceados del Ecuador		13.859,47	380,73
Alimentos Balanceados P.Z.		-	1.272,78
Almeida Cando Andrea Alexandra		-	14.832,07
Aguagallo Janeta Maura		-	3.333,12
Agrolocal S.A.		-	3.271,42
Aviles-Flor CIA. LTDA.		-	4.788,30
Baculima Urgiles Pablo Fernando		-	1.514,24
Balanceados Nova		33.717,89	40.002,18
Balla Mullo Rodrigo		10.528,28	9.528,28
Brenntag Ecuador S.A.		-	2.547,04
Caldecun S.A.		-	2.587,41
Caicedo Martinez Jeanette Alexandra		57.392,97	1.800,00
Caicedo Martinez Monica Elizabeth		12.124,98	-
Cintas Textiles S.A		6.502,18	-
Colcha Guaño Luis Mario		12.035,00	-
Comercial de Sacos		13.448,17	-
Conforme Palma Carmelo		-	2.672,99
Constante Varela Telly		-	15.994,24
Corporación Superior Corsuperior S.A.		-	1.564,74
Crilarsa C.A.		9.351,64	5.574,03
Davila Alfredo Ing.		23.073,12	11.765,17
Dimawork S.A.		-	13.977,11
Ecolternativa S.A.		211,04	4.073,29
Empacadora Grupo Grammar		12.793,80	5.852,16
Energias del Agro San Juan S.A. ENERAGRO		0,00	
Espinoza Utreras Manuel		1.421,63	17.107,00
Exportadora e Importadora		0,00	2.519,46
Fiallos Sanchez Eloy		10.456,08	6.606,13



panamerican & asociados co.

Fidel Quiñonez Garces	9.889,58	9.889,58
Galdecum S.A.	-	2.587,41
García Calva Carlos Franklin	-	18.851,38
García Teran Sandy Priscila	-	8.847,29
Ginato S.A	11.480,43	25.800,00
Guerrero Palacios Isaac	8.033,57	-
Herco CIA. LTDA.	-	4.089,87
Ingenio Azucarero del Norte	-	7.090,85
Industrial de Minerales La Colina Inducolina Cia.	17.667,09	22.775,56
Industrial Molinera C. A.	15.609,96	7.597,57
Jara Ronquillo Roxana Margarita	0,00	3.500,00
Jijon Torres Gil Eduardo	1.728,53	1.908,56
Jueza S.A.	3.070,17	7.580,43
Herrera Mejía Pedro Celestino	-	6.230,00
Larreta Bravo Bolivar Edmundo	2.940,00	-
Lamiña Maygua Olguer	-	10.819,39
Lamuca Colcha Edgar	11.111,50	
Macas Ortega Kelvin Agustín	-	2.083,99
Maldonado Naranjo Edgar Ignacio	-	4.000,00
Merchan Bnenaula Tito Edison	-	290,01
Mosquera Correa Juan Carlos	-	1.652,00
Núñez Acurio Ivan Danilo	-	1.451,52
Núñez Ana Rocio	2.122,10	-
Palacios Mera Germanica	-	12.701,33
Peñaloza Coronel Teresa	-	1.242,63
Pigem S.A	5.489,58	5.282,31
Procesadora Nacional de Alimentos C.A. Pronaca	279.368,69	99.989,59
Procesadora Mejia S.A.	-	2.148,08
Proexpo, Procesadora y Exportadora de Mariscos S.A.	-	2.220,00
Proteinas del Ecuador Ecuaprotein S.A.	-	5.642,58
Proquiandinos S.A.	16.643,76	4.126,83
Prosejuma S.A	6.053,94	7.244,95
Rendon Puig María Teresa	-	508,98
Rivadeneira Loor Jairo	7.935,22	3.519,04
Ronquillo Ronquillo Maria	8.800,00	4.400,00
Sacos Ecuador S.A. ECUSACOS	-	24.795,74
Simaprod S.A.	-	5.730,92
Sociedad Agricola e Industrial San Carlos	6.375,84	5.736,23
Tecor. S.A.	29.226,19	3.203,37
Torres Chocho Segundo	7.869,57	11.631,09
Villacis Muñoz Flora Rosario	-	6.268,88
Villagomez Cardenas Xavier Antonio	-	1.207,87
Villamar Caballero Ernesto Ing.	6.554,49	21.979,40
Vintimilla Toledo Victor	14.132,41	7.889,55
Xialgasa S.A.	178.757,83	-
Zoldan & Zoldan S.A	29.751,38	54.462,09
Otros Valores Menores a \$5000	120.087,86	47.918,44
	1.017.615,94	660.459,20



panamerican & asociados co.

C INVENTARIOS	<u>2013</u>	<u>2014</u>
Material en Transito	650.399,39	392.390,03
Inventario de Materia Prima	5.456.341,62	6.810.024,55
Inventario de Productos Terminados	634.861,79	384.819,03
Inventario de Suministros y Repuestos	114.254,91	87.389,91
	<u>6.855.857,71</u>	<u>7.674.623,52</u>
D SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS	<u>2013</u>	<u>2014</u>
Anticipo a Proveedores	6.742,63	17.613,43
Otros Anticipos Entregados	140,00	100,00
	US\$ <u>6.882,63</u>	<u>17.713,43</u>
E ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES	<u>2013</u>	<u>2014</u>
Crédito Tributario a Favor de la empresa (IVA)	64.599,81	225.089,33
Crédito Tributario a Favor de la empresa (I.R.)		52.516,15
Crédito Tributario a Favor de la empresa (ISD)		208.758,39
Anticipo Impuesto a la Renta	614.370,75	485.230,83
	<u>678.970,56</u>	<u>971.594,70</u>
G OTROS ACTIVOS CORRIENTES		
Otros Activos Corrientes	70.681,17	-
	<u>70.681,17</u>	<u>-</u>

H.- PROPIEDADES, MAQUINARIAS Y EQUIPO

CONCEPTO	SALDO AL 01/01/2014	COMPRAS - ADICIONES	RECLASIFI CACION	SALDO AL 31/12/14
<u>COSTO</u>				
Terrenos	981.009,90	-	-	981.009,90
Edificios	1.413.992,07	-	-	1.413.992,07
Muebles y Enseres	3.811,81	-	-	3.811,81
Maquinaria, Equipo e Instalaciones	2.764.094,51	56.161,72	1.077.666,24	3.897.922,47
Equipo de Computación y Software	7.404,26	2.792,93	-	10.197,19
Vehiculo	60.131,41	-	-	60.131,41
Otros Activos	100.451,37	-	-	100.451,37
TOTAL COSTO	<u>5.330.895,33</u>	<u>58.954,65</u>	<u>1.077.666,24</u>	<u>6.467.516,22</u>
<u>DEPRECIACION</u>				
Edificios	-612.729,90	-70.699,60	-	-683.429,50
Muebles y Enseres	-3.811,81	-	-	-3.811,81
Maquinaria, Equipo e Instalaciones	-1.804.653,50	-294.415,93	-	-2.099.069,43
Equipo de Computación y Software	-4.408,66	-3.399,06	-	-7.807,72
Vehiculo	-60.131,41	-	-	-60.131,41
Otros Activos	-71.338,13	-6.696,76	-	-78.034,89
TOTAL DEPRECIACION	<u>-2.557.073,41</u>	<u>-375.211,35</u>	<u>-</u>	<u>-2.932.284,76</u>
TOTAL ACTIVO FIJO	<u>2.773.821,92</u>	<u>-316.256,70</u>	<u>1.077.666,24</u>	<u>3.535.231,46</u>

AA CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR		<u>2013</u>	<u>2014</u>
Proveedores Locales	1	146.317,92	151.488,28
Proveedores del Exterior	2	3.909.190,97	3.690.109,86
		<u>4.055.508,89</u>	<u>3.841.598,14</u>

1. Proveedores Locales

ACE Seguros		903,56	-
Aguirre Badillo Jaime Antonio		800,00	-
Almeida Cando Andrea		1.225,42	-
Almeida Perez Wilfrido Medardo		223,52	571,20
Artflex S.A.		9.655,65	444,42
Barrios Palacios Mirian		-	2.760,00
Benitez Arteaga Esteban		2.148,00	-
Brenntag Ecuador S.A.		1.105,90	-
Calle Mosquera Luz Mariana		-	1.511,11
Conforme Palma Caramelo		1.980,00	2.700,00
Disquiec S.A		1.150,25	-
Electrica de Guayaquil		35.172,72	46.014,24
Enkador S.A		7.415,42	0,00
FIFA-Fundiciones Industriales S.A.		-	1.036,64
Guaypro CIA. LTDA		4.263,57	5.600,00
Guerrero Miranda Gregorio		4.232,40	-
Guerrero Palacios Isaac		8.033,52	7.056,00
Hidalgo Samaniego Jorge		-	3.024,00
Hivimar S.A		5.223,49	2.246,88
Indubras Ecuador S.A.		10.793,14	16.916,82
Instituto Superior Tecnologico de Desarrollo		1.666,00	-
Kemi Factor S.A.		8.394,95	3.587,58
Matriflexo S.A.		-	5.105,21
Miño Briones Jose Luis		2.485,00	1.365,00
Montero Castro John Gerardo		-	1.545,00
Pilco Chavarria Hector		1.148,99	-
Quimica Comercial Cia. Ltda.		10.110,43	-
Ruata Toledo Liliana		3.962,40	-
Sergiysa S.A		1.408,33	-
Servitubos S.A		2.056,71	-
Servicios de Comedor		-	1.032,91
Superintendencia de Compañias del Ecuador		5.352,47	-
Syscompsa S.A.		4.204,94	-
Villamar Caballero Ernesto Vicente		1.538,18	-
Otros Valores Menores a \$1000		9.662,96	48.971,27
		<u>146.317,92</u>	<u>151.488,28</u>

2. Proveedores del Exterior

Comai Ltda.	-	185.252,36
Lote Internacional CO. LTDA	840.945,46	635.040,00
Montachem International	906.828,58	300.300,00
Muehlstein International Ltda.	1.019.021,61	1.094.130,00
Propilco	123.754,60	-
Samarlen Tading	-	43.312,50
Snetor Chimie	-	906.840,00
Syrus S.A.	113.106,09	383.655,00
Tricon Energy Uk, Ltd.	883.368,63	141.580,00
Varios	22.166,00	
	3.909.190,97	3.690.109,86

BB OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

		<u>2013</u>	<u>2014</u>
Prestamos Bancarios Locales	1	243.834,00	168.428,56
Sobregiro Bancario			3.489,03
		243.834,00	171.917,59

1.- Préstamos Bancarios Locales

CFN		243.834,00	168.428,56
		243.834,00	168.428,56

Préstamo otorgado por la Corporación Financiera Nacional (CFN), por un monto de \$ 1.200.000.00 con una tasa de interés del 8.38% con pagos trimestrales, fecha de inicio 22 de mayo del 2013 y fecha de vencimiento 10 de abril del 2021. (Ver nota MM)

DD OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

		<u>2013</u>	<u>2014</u>
Con la Administración Tributaria	1	3.568,80	52.355,58
Impuesto a la Renta por Pagar del Ejercicio		94.615,62	78.251,37
Con el Iess	2	38.488,39	54.076,55
Por Beneficios de Ley a Empleados	3	74.611,40	74.583,97
Participación Trabajadores		60.212,31	60.423,40
		271.496,52	319.690,87

1.- Con la Administración Tributaria

IVA Cobrado		-	46.011,73
Retención en la Fuente		894,02	1.847,19
Retención IVA		2.674,78	4.496,66
		3.568,80	52.355,58

2.- Con el IESS

Aporte Patronal	-	22.521,07
Aporte Individual	-	13.849,99
Con el IESS 2013	38.488,39	-
Préstamos Quirografarios	-	13.411,42
Préstamos Hipotecarios	-	442,42
Fondo de Reserva Acumulado	-	3.851,65
	38.488,39	54.076,55

3.- Por Beneficios a Ley de Empleados

Provisión Décimo Tercer Sueldo	9.036,78	8.320,15
Provisión Décimo Cuarto Sueldo	38.165,90	44.478,60
Provisión Vacaciones	27.408,72	21.785,22
	74.611,40	74.583,97

HH ANTICIPO DE CLIENTES

	<u>2013</u>	<u>2014</u>
Anticipo de Clientes	-	12.705,00
	-	12.705,00

MM OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

	<u>2013</u>	<u>2014</u>
Cuentas por Pagar Cooperación Financiera Nacional	600.000,00	942.857,16
	600.000,00	942.857,16

Préstamo otorgado por la Corporación Financiera Nacional (CFN), por un monto de \$ 1.200.000,00 con una tasa de interés del 8.38% con pagos trimestrales, fecha de inicio 22 de mayo del 2013 y fecha de vencimiento 10 de abril del 2021.

NN CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS RELACIONADAS

	<u>2013</u>	<u>2014</u>
<u>Locales</u>		
Cuentas por Pagar Accionistas Juan Carlos Garzón	2.411.715,63	2.414.095,07
Cuentas por Pagar Accionistas Gina Nereida Garzón	146.417,79	135.880,65
Cuentas por Pagar Accionistas Eugenia Alexandra	146.417,79	135.876,27
	2.704.551,21	2.685.851,99

OO PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS

	<u>2013</u>	<u>2014</u>
Provisión Jubilación Patronal	237.373,63	237.373,63
Provisión por Desahucio	88.515,57	88.515,67
US\$	325.889,20	325.889,30

(LL) PATRIMONIO

El capital suscrito y pagado es de Quinientos Mil 00/ 100 Dólares de los Estados Unidos de América, dividido en acciones **ordinarias** y **nominativas** de US\$ 1,00 cada una como sigue:

ACCIONISTAS	No. De Aportes	Valor Por Aporte	% por Aportación	Valor Total 2014
Garzón Ganchoso Juan Carlos	428.962	1,00	85,79%	428.962,00
Garzón Ganchoso Gina Nereida	35.519	1,00	7,10%	35.519,00
Garzón Ganchoso Eugenia Alexandra	35.519	1,00	7,10%	35.519,00
	500.000		100%	500.000,00

RESERVA LEGAL

De acuerdo a la legislación vigente la compañía debe transferir el 5% de las utilidades líquidas a la reserva legal, hasta que dicha reserva sea equivalente al 20% 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.

Ley Reformatoria para la Equidad Tributaria del Ecuador.

El 29 de diciembre del 2007, mediante Registro Oficial No 242 se publicó la Ley Reformatoria 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 impuestos, entre ellos el del 5% a la Salida de Divisas (**ISD**). Esta ley entró 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



panamerican & asociados co.

Eventos Subsecuentes

Entre el 31 de Diciembre del 2014 y la fecha de preparación de los estados financieros (15 de Mayo, 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.