



Productora Nacional de Panificación y Pastelería Pronapan C. Ltda.

*Estados Financieros al 31 de diciembre del 2015 y 2014
con Informe del Auditor Independiente*



Productora Nacional de Panificación y Pastelería Pronapan C. Ltda.

***Estados Financieros al 31 de diciembre del 2015 y 2014
con Informe del Auditor Independiente***

<u>Índice</u>	<u>Pág.</u>
Informe del Auditor Independiente_____	1
<u>Estados Financieros:</u>	
Estado de Situación Financiera_____	3
Estado de Resultado Integral_____	4
Estado de Cambios en el Patrimonio_____	5
Estado de Flujos de Efectivo_____	6
Notas a los Estados Financieros_____	8

Abreviaturas Utilizadas

US\$: Dólares de los Estados Unidos de América

NEC: Norma Ecuatoriana de Contabilidad

NIIF: Normas Internacionales de Información Financiera



ING. GINA ROSALES ENRIQUEZ
grosales@cobena.com

Calle 305 y Llagua, Edificio Torre Azul, Mezzanine Oficina 203
Teléfono (593-4) 2316976, Celular 0998861369
Guayaquil-Ecuador

Informe sobre los Estados Financieros de Productora Nacional de Panificación y Pastelería
"Pronapan C. Ltda".

A los socios de: **Pronapan**

Estados Financieros Auditados

Hemos auditado los estados financieros que se acompañan, de Productora Nacional de Panificación y Pastelería "Pronapan C. Ltda", que comprenden el Estado de Situación Financiera al 31 de Diciembre del 2015 y 2014, el Estado de Resultado Integral, el Estado de Cambios en el Patrimonio y el Estado de Flujos de Efectivo por el año terminado en esa fecha, así como un resumen de Políticas Contables importantes y otras Notas Explicativas.

Responsabilidad de la Administración por los Estados Financieros

La Administración es responsable por la preparación y presentación razonable de estos Estados Financieros de acuerdo con normas de contabilidad establecidas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador. Esta responsabilidad incluye el diseño, la implementación y el mantenimiento de controles internos adecuados para la preparación y presentación razonable de Estados Financieros que estén libres de errores significativos, ya sean debido a fraude o error; la selección y aplicación de apropiadas políticas de contabilidad y la elaboración de estimaciones contables que sean razonables en las circunstancias.

Responsabilidad del Auditor

Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos Estados Financieros con base en nuestra auditoría. Excepto por lo que se manifiesta a continuación, efectuamos nuestra auditoría de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Esas normas requieren que cumplamos con los requerimientos éticos pertinentes, planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener una seguridad razonable acerca de si los estados financieros están libres de errores significativos.

Una auditoría implica aplicar procedimientos para obtener evidencia sobre los montos y revelaciones de los Estados Financieros. Los procedimientos seleccionados dependen de nuestro juicio, incluyendo la evaluación de los riesgos de errores materiales en los Estados Financieros, debido a fraude o error. Al hacer estas evaluaciones de riesgo, consideramos los controles internos pertinentes a la preparación y presentación de los Estados Financieros de la entidad en orden a diseñar procedimientos de auditoría adecuados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la entidad. Una auditoría también incluye evaluar lo apropiado de los principios de contabilidad utilizados y la razonabilidad de las estimaciones contables elaboradas por la Administración, así como evaluar la presentación en conjunto de los Estados Financieros.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proveer una base para nuestra opinión.



ING. GINA ROSALES ENRIQUEZ

grosales@cobena.com

Calle 303 y Luque, Edificio Torre Azul, Manzana Oficina 203
Teléfono (593-4) 2516976, Celular 0993561369
Guayaquil-Ecuador

Opinión

En nuestra opinión, Estados Financieros mencionados en el primer párrafo, presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de Productora Nacional de Panificación y Pastelería "Pronapan C. Ltda" al 31 de diciembre del 2015 y 2014, los Resultados de sus operaciones y los cambios en su Patrimonio por el período que terminó en esa fecha de conformidad con las normas de contabilidad establecidas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

Otros

Este informe se emite para conocimiento y uso de Administradores y socios de Productora Nacional de Panificación y Pastelería "Pronapan C. Ltda" y para su presentación a la Superintendencia de Compañías y al Servicio de Rentas Internas de Ecuador en cumplimiento de normas legales vigentes. Este informe no debe ser utilizado para otros propósitos.

ING. COM. GINA ROSALES ENRIQUEZ

No. de Registro en la Superintendencia de Compañías: 323

No. de Licencia Profesional: 22.045

RUC Auditor: 0905302659001

Guayaquil, 29 de julio del 2016.



Productora Nacional de Panificación y Pastelería Pronapan C. Ltda.

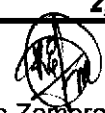
Estado de Situación Financiera

Por el período terminado al 31 de diciembre del 2015 y 2014

(Expresado en U.S. Dólares)

Diciembre 31,	Notas	31/12/2015	31/12/2014
Activo			
Efectivo y Equivalentes de Efectivo	(D)	9,862	45,550
Cuentas y Documentos por Cobrar	(E)	893,338	819,418
Inventarios	(F)	60,179	59,447
Activos por Impuestos Corrientes	(G)	36,546	29,677
Total Activo Corriente		999,924	954,092
Propiedad, Planta y Equipos (Netos)	(H)	1,070,090	1,022,182
Otros Activos No Corrientes	(I)	3,760	3,760
Total Activo No Corriente		1,073,850	1,025,942
Total Activo		2,073,775	1,980,034
Pasivo			
Obligaciones Financieras (Corto Plazo)	(J)	52,763	93,674
Cuentas y Documentos por Pagar	(K)	529,010	340,742
Otras Obligaciones Corrientes	(L)	214,724	144,773
Total Pasivo Corriente		796,498	579,189
Cuentas por pagar L/P	(M)	495,342	620,247
Total Pasivo No Corriente		495,342	620,247
Total Pasivo		1,291,840	1,199,435
Patrimonio			
Capital Social	(N)	25,000	25,000
Reservas	(O)	12,500	12,500
Resultados Acumulados	(P)	743,099	742,985
Resultado neto del Ejercicio		1,336	114
Total Patrimonio		781,935	780,599
Total Pasivo y Patrimonio		2,073,775	1,980,034


José Rabascall Bittner
Gerente General


Karina Zamora Macías
Contador General

Las notas adjuntas son parte integrante
de los Estados Financieros



Productora Nacional de Panificación y Pastelería Pronapan C. Ltda.

Estado de Resultados

Por el período terminado al 31 de diciembre del 2015 y 2014
(Expresado en U.S. Dólares)

<u>Diciembre 31,</u>	<u>Notas</u>	<u>31/12/2015</u>	<u>31/12/2014</u>
<u>Ventas y Costos</u>			
Ingresos Netos	(Q)	3,126,016	3,296,791
(-) Costo de Ventas	(R)	(1,402,968)	(1,513,840)
Utilidad Bruta		1,723,048	1,782,951
<u>(-) Gastos</u>			
Gastos de Operación	(S)	(1,176,806)	(1,216,328)
Gastos de Administración	(T)	(507,148)	(522,582)
Total Gastos de Operación		(1,683,954)	(1,738,909)
<u>Otros Ingresos y Egresos</u>			
Otros Ingresos		22,437	11,196
Otros Gastos		(27,307)	(24,557)
Otros Ingresos (egresos) neto		(4,870)	(13,361)
Utilidad / Pérdida del Ejercicio (-)		34,224	30,680
(-) Participación de Trabajadores		(5,134)	(4,602)
(-) Impuesto a la Renta causado		(27,755)	(25,965)
Resultado neto del Ejercicio		1,336	114


José Rabascall Bittner
Gerente General


Karina Zamora Macías
Contador General

Las notas adjuntas son parte integrante
de los Estados Financieros



Productora Nacional de Panificación y Pastelería Pronapan C. Ltda.

Estado de Cambios en el Patrimonio

Por el período terminado al 31 de diciembre del 2015 y 2014

(Expresado en U.S. Dólares)

<u>Diciembre 31,</u>	<u>Notas</u>	<u>31/12/2015</u>	<u>31/12/2014</u>
<u>Capital Social</u>	<u>(N)</u>		
Saldo Inicial y Final		25,000	25,000
		25,000	25,000
<u>Reserva Legal</u>	<u>(O)</u>		
Saldo Inicial		12,500	12,500
Saldo final		12,500	12,500
<u>Resultados Acumulados</u>	<u>(P)</u>		
Saldo Inicial		52,213	57,626
Resultados Netos 2014-2013		114	(5,414)
Subtotal		52,326	52,213
Ajustes provenientes de la Adopción de NIIF por primera vez		471,894	471,894
Reserva por Revalorización Patrimonio NEC		126,575	126,575
Reexpresión Monetaria NEC		92,304	92,304
Saldo final		743,099	742,985
<u>Resultado del Ejercicio</u>			
Utilidad / (Pérdida) del Ejercicio		34,224	30,680
(-) Participación Trabajadores 2015-2014		(5,134)	(4,602)
(-) Impuesto a la Renta 2015-2014		(27,755)	(25,965)
Resultados netos del Ejercicio		1,336	114
<u>Patrimonio Neto de los Socios</u>		781,935	780,599


José Rabascall Bittner
Gerente General


Karina Zamora Macías
Contador General

Las notas adjuntas son parte integrante
de los Estados Financieros



Productora Nacional de Panificación y Pastelería Pronapan C. Ltda.

Estado de Flujos de Efectivo

Por el período terminado al 31 de diciembre del 2015 y 2014

(Expresado en U. S. Dólares)

	31/12/2015	31/12/2014
<u>Flujos de efectivo de actividades de operación</u>		
Cobros procedente de las ventas de bienes y prestación de Servicios	3,087,050	3,301,759
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	(2,439,514)	(2,663,245)
Otros pagos por actividades de Operación	(442,551)	(742,275)
Impuesto a las ganancias pagados	(27,755)	(25,965)
Efectivo neto procedentes (utilizado) por actividades de operación	177,230	(129,725)
<u>Flujos de efectivo de actividades de Inversión</u>		
Adquisiciones Propiedad, Planta y Equipo	(47,908)	(83,659)
Efectivo neto procedentes (utilizado) por actividades de Inversión	(47,908)	(83,659)
<u>Flujos de efectivo de actividades de Financiación</u>		
Financiación por préstamos a largo plazo	(124,100)	206,745
Obligaciones con Entidades Financieras	(40,910)	25,893
Efectivo neto procedentes (utilizado) por actividades de Financiación	(165,011)	232,638
Incremento (Disminución) neta en efectivo y equivalentes de efectivo	(35,688)	19,254
<u>Efectivo y equivalentes de efectivo:</u>		
Saldo al inicio del año	45,550	26,296
<u>Saldo al final del año</u>	9,862	45,550


José Rabascall Bittner
Gerente General


Karina Zamora Macías
Contador General

Las notas adjuntas son parte integrante
de los Estados Financieros.



Productora Nacional de Panificación y Pastelería Pronapan C. Ltda.

Conciliación entre la Ganancia Neta y los Flujos de Operación

Por el período terminado al 31 de diciembre del 2015 y 2014

(Expresado en U. S. Dólares)

	<u>31/12/2015</u>	<u>31/12/2014</u>
<u>Ganancia antes del 15% Trabajadores e Impuesto a la Renta</u>	34,224	30,680
<u>Ajuste por partidas distintas la efectivo</u>		
Ajustes por Impuesto a la Renta	(27,755)	(25,965)
Ajustes por Participación de Trabajadores	(5,134)	(4,602)
<u>Cambios en Activos y Pasivos</u>		
Incremento / (Disminución) en:		
Cuentas por cobrar clientes	(39,434)	4,969
Otras cuentas por cobrar	(34,090)	(89,094)
Inventarios	(732)	(5,431)
Otros activos	(6,869)	(3,762)
Cuentas por pagar comerciales	41,955	(14,000)
Otras cuentas por pagar	148,688	(23,032)
Beneficios empleados	65,908	511
Anticipos de clientes	468	-
<u>Flujo de Efectivo neto en actividades de operación</u>	177,230	(129,725)


José Rabascal Bittner
Gerente General


Karina Zamora Macías
Contador General

Las notas adjuntas son parte integrante
de los Estados Financieros.

Productora Nacional de Panificación y Pastelería Pronapan C. Ltda.

Notas a los Estados Financieros
(Expresadas en U.S. Dólares)

- A. Descripción de la Empresa** PRONAPAN se constituyó en 1.981, con un capital suscrito de cien mil sucres (entonces, moneda nacional del Ecuador). En la actualidad mantiene un capital suscrito de veinticinco mil dólares (USA) dividido en veinticinco mil participaciones de un dólar cada una.

La compañía se dedica a la elaboración de toda clase de productos de panificación y pastelería a nivel artesanal o de pequeña industria. De la misma manera se dedica a la comercialización y ventas de productos de cafetería.

Sus principales actividades se realizan en la ciudad de Guayaquil, en diferentes locales de la urbe.

- B. El Entorno del Año 2015** Los ingresos del 2015 (\$3'126.016) disminuyeron en \$170 mil con relación al año anterior (US\$3'296.791).

En el año 2015, Pronapan se incorporó al sistema de Facturación Electrónica.

Según Resolución No. NAC-DGERSGE15-00001486 del SRI, PRONAPAN dejó la calidad de Contribuyente Especial a partir de Diciembre del 2015.

- C. Principales Políticas de Contabilidad** Las políticas Contables son los principios, bases, convenciones, reglas y prácticas específicas adoptadas por la Administración de una empresa en la preparación y presentación de los estados financieros.

(1) Bases de Presentación

Los estados financieros individuales son preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) para Pequeñas y Medianas Empresas según lo dispuesto por la Superintendencia de Compañías del Ecuador (Resolución No.08.G.DSC.010 publicada en el Registro Oficial No.498 del 31 de diciembre del 2008).

La preparación de los estados financieros conforme a las NIIF exige el uso de ciertas estimaciones y criterios contables. También exige a la Administración que ejerza su juicio en el proceso de aplicar las políticas contables de la compañía.

Todas las cifras presentadas en los Estados Financieros están expresadas en dólares de los Estados Unidos de América (US\$).

Productora Nacional de Panificación y Pastelería Pronapan C. Ltda.

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en U.S. Dólares)

(2) Negocio en Marcha

Las cifras de los Estados Financieros adjuntos, suponen la continuidad de las operaciones de la empresa o principio de negocio en marcha, a menos que se indique lo contrario. Como resultado de nuestra Auditoría no tenemos evidencia alguna que la empresa deje de operar en los años siguientes.

(3) Período de Estados Financieros

Los Estados Financieros adjuntos, presentan la situación financiera de la empresa y sus resultados, por el ejercicio iniciado el 1 de enero y concluido el 31 de Diciembre de 2015 para cumplir con disposiciones de la Legislación Tributaria. Estos Estados Financieros son sometidos a Auditoría Externa según requisitos legales.

(4) Equivalentes de Efectivo

Corresponde a saldos mantenidos en cuentas bancarias a la vista que inmediatamente se convierten en efectivo. Los saldos son conciliados mensualmente por la Administración.

(5) Deudores comerciales

La mayoría de las ventas de "cafetería" se realizan de contado al igual que las ventas de los camiones de ruta; las ventas a las cadenas de autoservicios se realizan a créditos de hasta 120 días. Los saldos por cobrar no generan intereses. No se realizan ajustes a los saldos pendientes de cobro que exceden los plazos normales. Al final del ejercicio, se revisan los saldos de los deudores comerciales para determinar evidencias de irrecuperabilidad.

(6) Propiedad Planta y Equipo

El saldo de propiedad planta y equipo comprende el precio neto de adquisición, gastos, aranceles, tasas e impuestos no recuperables, costos de ubicación del activo en condiciones operativas, inclusive aquellos de manipulación, instalación, montaje, comprobación de funcionamiento y, en caso de existir, costos de desmantelamiento. En el año 2012, los inmuebles fueron ajustados a su valor razonable de acuerdo al certificado de avalúo catastral otorgado por el Municipio de Guayaquil. La contrapartida fue registrada en "Resultados Acumulados" de conformidad con normas de la Superintendencia de Compañías del Ecuador. Los costos y la depreciación acumulada incluyen los ajustes por esta valoración.

Productora Nacional de Panificación y Pastelería Pronapan C. Ltda.

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en U.S. Dólares)

(7) Pasivos

Un pasivo es una obligación presente de la entidad, surgida a raíz de sucesos pasados, al vencimiento de la cual y para cancelarla, la entidad espera desprenderse de recursos que incorporan beneficios económicos. Los principales pasivos de la empresa son con el personal, obligaciones tributarias corrientes, con la Seguridad Social y con los socios.

(8) Ventas

Las ventas se reconocen cuando se transfieren los productos de panadería y otros.

(9) Reconocimiento de Costos y Gastos

Los costos y gastos se reconocen cuando el servicio o los bienes han sido recibidos, independientemente de su fecha de pago. Los principales costos y gastos de la empresa lo constituyen el costo de la mano de obra, las depreciaciones de los equipos, los insumos de panadería.

(10) Impuesto a la renta e impuestos diferidos

La Ley de Régimen Tributario Interno (LRTI) establece la tarifa del 22% por Impuesto a la Renta sobre la Base Imponible del 2015 (Ingresos Gravados menos Gastos Deducibles, menos participación laboral sobre los resultados). La empresa no registra Impuestos diferidos por este concepto.

(11) Participación de trabajadores sobre los Resultados de la Empresa

De conformidad con el Código del Trabajo, la empresa debe pagar, al personal en relación de dependencia, el 15% de las utilidades brutas en concepto de la Participación Laboral de que trata el referido Código. Dicho pago deberá hacerse hasta el mes de Abril del 2016.

Productora Nacional de Panificación y Pastelería Pronapan C. Ltda.

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en U.S. Dólares)

D. Efectivo y Equivalentes de Efectivo

El resumen de esta cuenta es el siguiente:

Diciembre 31,	2015	2014
Banco Bolivariano	1,145	22,901
Banco de Guayaquil	1,401	700
Banco Internacional	7,315	21,949
Total...	9,862	45,550

Nota: Las conciliaciones bancarias son realizadas antes del cierre fiscal

E. Cuentas y Documentos por Cobrar

El resumen de esta cuenta se detalla a continuación:

Diciembre 31,		2015	2014
Cientes	(1)	437,490	400,575
Empleados		674	277
Relacionadas	(2)	455,107	420,918
Otros Deudores		67	166
Subtotal...		893,338	821,937
(-) Reserva Cuentas Incobrables	(3)	-	(2,519)
Total...		893,338	819,418

(1) La cartera de clientes es la siguiente:

<u>Clientes</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Corporación Favorita C.A.	89,205	143,733
Corporación El Rosado S.A.	85,291	10,682
Tiendas Industriales Asociadas TIA	53,060	18,865
Ecoenergypower Cía. Ltda.	52,034	-
Lafattoria S.A.	19,470	11,235
Comercializadora Guerremicom S.A.	12,240	-
Liris S.A.	11,005	-
Junta de Beneficencia de Guayaquil	10,774	-
Sea & Landa S.A. Sealand	6,614	6,535
Deli Internacional S.A.	5,742	-
El Rancho S.A. Ranchosa	5,435	7,816
Minerva S.A.	4,900	-
Parroquia Santa Teresita del Niño Jesús	4,084	-
Suman y pasan...	359,854	198,867

Productora Nacional de Panificación y Pastelería Pronapan C. Ltda.**Notas a los Estados Financieros****(Expresadas en U.S. Dólares)**

<u>Clientes</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
<u>Vienen...</u>	<u>359,854</u>	<u>198,867</u>
Miriam Velasco Plaza (a)	-	16,313
Avícola Fernandez S.A.	-	16,280
Hipermarket Norte	-	6,252
Gerardo Ortiz e Hijos Cia. Ltda.	-	6,215
Mi Comisariato Ceibos	-	5,337
Mi Comisariato Alborada	-	4,781
Hipermarket Vía Daule	-	4,613
Farmaservicios S.A. Farmaceutica	5,940	3,960
Ofelia de Jesús Sánchez Mendieta	5,940	3,960
El Capi	-	3,647
Coop. De Ahorro y Crédito	-	3,545
Hipermarket Duran	-	3,477
Hipermarket Sur	-	3,404
Hipermarket Albán Borja	-	3,105
Mi Comisariato Plaza Quil	-	3,043
Int Food Services Corp	-	2,882
Hipermarket Riocentro entre Ríos	-	1,734
Mi Comisariato Garzota	-	1,007
Lubricantes Internacionales S.A. Lubrisa	-	759
Otros (b)	65,756	107,393
Total...	437,490	400,575

(a) Corresponde a clientes relacionados.

(b) Incluye US\$6 mil de saldos pendientes de cobros sin movimiento desde el año anterior, que se liquidarán en el 2016.

(2) Incluye principalmente préstamos para pagos de nóminas de la compañía Sonetsa desde el año 2012 al 2015. El 13 de Noviembre del 2014, Sonetsa fue declarada como Inactiva ante la Superintendencia de Compañías.

(3) Corresponde al siguiente movimiento:

<u>Diciembre 31,</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Saldo Inicial	(2,519)	(2,519)
(+) Provisión del año	-	-
(-) Bajas	2,519	-
Neto...	-	(2,519)

Productora Nacional de Panificación y Pastelería Pronapan C. Ltda.

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en U.S. Dólares)

F. Inventarios Corresponde al saldo de materia prima y productos disponibles para la venta según inventarios físicos realizados al 31 de Diciembre del 2015 y 2014:

Diciembre 31,	2015	2014
Bodega Materia Prima	24,888	22,024
Bodega Empaques	24,859	24,924
Bodega Productos Terminados	10,432	12,499
Total...	60,179	59,447

G. Activos por Impuestos Corrientes Corresponde a valores anticipados (al SRI), saldos a favor de Pronapan y retenidos por clientes por Impuesto a la Renta del ejercicio:

Diciembre 31,	2015	2014
Anticipo de Impuesto a la Renta	12,309	12,556
Ret.en la Fuente	20,527	15,227
Crédito Tributario Impuesto a la Renta 2014-2013	3,709	1,894
Total...	36,546	29,677

H. Propiedad, Planta y Equipos Está compuesto por:

(Netos) (1)	Diciembre 31,	2015	2014
Terreno	(2)	163,112	163,112
Edificios	(2)	410,328	410,328
Equipos de Oficina		13,875	12,955
Maquinarias y Equipos		855,481	847,323
Equipos de Computación		20,186	14,629
Muebles y Enseres de Oficina		101,942	100,176
Vehículos		317,953	286,445
Adecuación de locales		14,560	14,560
Subtotal...		1,897,437	1,849,529
(-) Depreciación Acumulada		(827,347)	(827,347)
Total...		1,070,090	1,022,182

(1) El movimiento de Propiedad, Planta y Equipo al 31-dic-2015 y 2014 se detalla a continuación:

Variaciones al Costo:	2015	2014
Saldo al inicio del año	1,849,529	1,765,870
(+) Adquisiciones	(a) 47,908	83,659
(-) Bajas y Ventas	-	-
Neto...	1,897,437	1,849,529

Productora Nacional de Panificación y Pastelería Pronapan C. Ltda.

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en U.S. Dólares)

<u>Depreciación Acumulada (-):</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Saldo al inicio del año	(827,347)	(827,347)
(+) Gasto del año 2015-2014	-	-
Neto...	(827,347)	(827,347)

(a) **Año 2014:** Corresponde a las siguientes adquisiciones: US\$35.009 en Maquinarias y Equipos; Equipos de Computación US\$12.408; Muebles y Enseres US\$708; Vehículos US\$35.534.

Año 2015: Corresponde a las siguientes adquisiciones: US\$8.158 en Maquinarias y Equipos; Equipos de Computación US\$5.556; Muebles y Enseres US\$2.685; Vehículos US\$31.509.

(2) Corresponde al valor del inmueble de la compañía según certificado de avalúo catastral del año 2012.

Nota: Pronapan no posee un histórico del movimiento de bienes muebles de la compañía.

**I. Otros Activos
No Corrientes**

El resumen de esta cuenta se detalla a continuación:

<u>Diciembre 31,</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Depósito en Garantía por alquiler de local	3,760	3,760
Total...	3,760	3,760

**J. Obligaciones
Financieras
(corto plazo)**

Está conformado por sobregiros bancarios y consumos pendientes de pago a la Tarjeta Corporativa:

<u>Diciembre 31,</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
<u>Sobregiros Bancarios</u>		
Banco de Guayaquil	30,218	25,928
Banco Produbanco	13,117	62,319
Banco Bolivariano	946	-
<u>Tarjetas de Crédito</u>		
Visa BG Amex (1)	8,483	5,426
Total...	52,763	93,674

(1) **Año 2014:** No nos pudimos satisfacer, documentadamente, de los saldos por pagar.

Productora Nacional de Panificación y Pastelería Pronapan C. Ltda.
Notas a los Estados Financieros
(Expresadas en U.S. Dólares)

K. Cuentas y Documentos por Pagar

Las cuentas por pagar a acreedores en el corto plazo son las siguientes:

Diciembre 31,		2015	2014
Proveedores	(1)	375,865	333,910
Socios		2,636	1,832
AF Capital	(2)	150,041	5,000
Anticipo de Clientes		468	-
Total...		529,010	340,742

(1) Las principales cuentas por pagar a proveedores son las siguientes:

<u>Proveedores</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Industrial Molinera C.A.	125,349	90,915
Cedrax S.A.	39,224	22,118
Levapan del Ecuador S.A.	32,594	24,644
Tiendas Industriales Asociadas TIA S.A.	17,386	17,409
Envasadora Ecuatoriana S.A.	15,622	22,969
Aditmaq Aditivos y Maquinarias	11,202	7,442
Minerva S.A.	10,654	-
Casanova Loor Javier Stalyn	9,219	-
Ecuatoriana de Negocios Ecune S.A.	9,185	16,733
Comercializador Gurremicon S.A.	8,881	-
Cifrood S.A.	7,973	11,184
Plásticos Internacionales Plasinca C.A.	6,811	3,804
Granotec Ecuador S.A.	6,730	4,679
Liz Tahilandia Aguado Paredes	4,896	-
Industrias Ludafa S.A.	4,388	3,631
Milanplastic S.A.	4,159	-
Plastiempaques S.A.	3,784	9,295
Gesticorp S.A.	3,474	-
Corporación Delico Cia. Ltda.	3,427	8,299
Radio y Televisión 44 SA.	3,403	-
Evelin Lilibeth Alava Giler	1,560	4,097
Gustaff S.A.	1,455	1,313
Grupasa Grupo Papelero S.A.	1,069	6,285
Mapfre Atlas Compañía de Seguros S.A.	780	3,991
La Fabril S.A.	513	3,030
Nestle Ecuador S.A.	263	1,551
Condimaqsa S.A.	66	224
Corporación Superior S.A.	-	10,463
Otros	41,798	59,834
Total...	375,865	333,910

Productora Nacional de Panificación y Pastelería Pronapan C. Ltda.

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en U.S. Dólares)

(2) **Año 2014:** Corresponde al préstamo realizado por la compañía AF Capital, con el incremento por servicios de cobranzas y costos operativos durante la vigencia del préstamo.

Año 2015: Corresponde al Préstamo de AF Capital por US\$150 mil del 30 de Octubre del 2015, con fecha de vencimiento al 29 de Enero del 2016.

L. Otras Obligaciones Corrientes

Las cuentas por pagar acreedores en corto plazo son las siguientes:

Diciembre 31,		2015	2014
Con la Administración Tributaria	(1)	56,496	32,018
Con el Instituto de Seguridad Social	(2)	80,574	46,975
Por Beneficios de Ley con Empleados	(3)	44,765	35,213
Impuesto a la Renta por Pagar		5,134	25,965
Participación Trabajadores por pagar		27,755	4,602
Total...		214,724	144,773

(1) Corresponde a impuestos retenidos pendientes de pago:

<u>Concepto</u>		<u>2015</u>	<u>2014</u>
Ret.en la Fuente del Impto. al Valor Agregado (IVA)		41,023	23,821
Retención en la Fuente del Impto. a la Renta		15,473	8,197
Suman...	(a)	56,496	32,018

(a) Corresponde a valores pendientes de pago desde Julio a Diciembre del 2015. (US\$47 mil).

(2) **Año 2014:** Corresponde a planillas pendientes de pago de Octubre a Diciembre del 2014. La compañía mantiene convenios de pago con el Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social.

Año 2015: Corresponde a planillas pendientes de pago desde Junio del 2015. (Aportes, Préstamos Quirografarios, Hipotecarios y Fondos de Reservas), pagados proporcionalmente a partir de Marzo del 2016.

(3) Corresponde a las provisiones laborales acumuladas y obligaciones Patronales pendientes de pago.

<u>Concepto</u>		<u>2015</u>	<u>2014</u>
<u>Beneficios con empleados</u>			
Décimo Tercer Sueldo		5,372	5,563
Décimo Cuarto Sueldo		24,804	27,089
Otras Cuentas por Pagar		14,590	2,560
Suman...		44,765	35,213

Productora Nacional de Panificación y Pastelería Pronapan C. Ltda.

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en U.S. Dólares)

M. Cuentas por pagar L/P

Corresponde a préstamos recibidos para cubrir obligaciones de la compañía:

Diciembre 31,	2015	2014
José Rabascall Nebot (1)	427,632	562,073
Julio Velasco	30,000	30,000
Rabascall Real State and Investments Cia	37,710	28,174
Total...	495,342	620,247

(1) Incluye préstamos del socio, principalmente para la adquisición de maquinarias de panadería en el año 2013 y para la producción de Pan de Pascua.

N. Capital Social

El 11 de Agosto del 2015, se efectuó la cesión de Participaciones a favor de la Holding de los hermanos Rabascall-Bittner. Los socios son los siguientes:

<u>Socios</u>	<u>Valor por Participación</u>	<u>No. De Participación</u>	<u>Valor Total</u>
Holding Rabascall Cía. Ltda. Holdingrabsa	\$ 1.00	15,313	\$ 15,313
Rabascall Bittner José Fernando	\$ 1.00	9,687	\$ 9,687
Total...		25,000	\$ 25,000

O. Reservas

Reserva Legal: La Ley de Compañías del Ecuador requiere que por lo menos el 5% de la utilidad líquida anual sea apropiada como Fondo de Reserva, hasta que esta alcance como mínimo el 50% de capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los socios, excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumentar el capital.

P. Resultados Acumulados

Incluye los resultados no distribuidos de ejercicios anteriores y el saldo de los ajustes por la Implementación de las "Normas Internacionales de Información Financiera" (NIIF) (US\$471 mil) que fueron registrados al inicio del 2012 de conformidad con normas expedidas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

Q. Ingresos Netos

Incluye la venta de productos de panadería, pastelería, y cafetería:

Diciembre 31,	2015	2014
Ventas de productos	3,126,016	3,296,791
Total...	3,126,016	3,296,791

Productora Nacional de Panificación y Pastelería Pronapan C. Ltda.**Notas a los Estados Financieros****(Expresadas en U.S. Dólares)****R. Costos de Ventas (1)**

Se compone de lo siguiente:

Diciembre 31,	2015	2014
Materiales de Cafetería	104,789	117,498
Costos Panadería	881,317	995,537
Costo Pastelería	187,761	161,384
Costo de Empaques	223,101	226,656
Otros Costos	5,999	12,764
Total...	1,402,968	1,513,840

(1) Los costos son registrados por el sistema de inventario periódico, ajustado al final del ejercicio según el Inventario físico tomado el 31 de Diciembre del 2015 y 2014.

S. Gastos de Operación

Incluye los siguientes gastos operativos:

Diciembre 31,	2015	2014
Gastos de Ventas	687,786	776,035
Gastos de Producción	457,911	409,375
Gastos Cafetería	31,108	30,918
Total...	1,176,806	1,216,328

T. Gastos de Administración

Los Gastos administrativos son los siguientes:

Diciembre 31,	2015	2014
Sueldos y Salarios	143,861	124,247
Beneficios y otros pagos a trabajadores	26,037	24,009
Extras Sueldos	33,050	10,362
IESS	31,729	24,306
Honorarios y Asesoría	15,886	18,429
Seguros	19,945	22,124
Servicios Básicos	56,031	74,867
Servicio Médicos	8,419	10,861
Guardianía	21,416	29,030
Contribuciones, impuestos y otros	9,396	7,439
IVA cargado al gasto	81,853	90,758
Mora IESS-SRI	32,695	38,664
Otros	26,831	47,485
Total...	507,148	522,582

Productora Nacional de Panificación y Pastelería Pronapan C. Ltda.

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en U.S. Dólares)

**U. Partes
Relacionadas**

El detalle de los saldos es el siguiente:

<u>Cuentas por Cobrar Relacionadas:</u>	2015	2014
Miriam Velasco	-	16,313
Sonetsa S.A.	455,107	420,918
Total...	455,107	437,232

<u>Cuentas por Pagar Relacionadas:</u>	2015	2014
José Rabascall Nebot	427,632	562,073
Julio Velasco	30,000	30,000
Rabascall Real State and Investments Cia	37,710	28,174
Total...	495,342	620,247

**V. Eventos
Subsecuentes**

A la fecha de elaboración de este informe (29 de Julio 2016), no se han producido eventos que pudieren afectar significativamente los Estados Financieros de "PRONAPAN C.LTDA"