



panamerican & asociados co.

DIMEVAR DISTRIBUCIONES DE MERCADERIAS VARIAS C. LTDA.

Estados Financieros

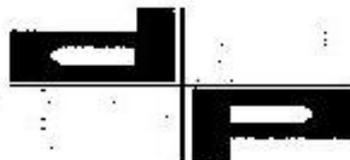
31 de diciembre del 2012 y 2011

Con el informe de los Auditores Independientes

Vélez 556 y García Avilés 5to Piso Edificio Briz Vera Teléfono: 2510155 – 2513557

Email: consultora_conmartinez@hotmail.com

Guayaquil - Ecuador



panamerican & asociados ca.

DIMEVAR DISTRIBUCIONES DE MERCADERIAS VARIAS C. LTDA.

Índice del Contenido

Informe de los Auditores Independientes

Estado de Situación Financiera

Estados de Resultado Integral

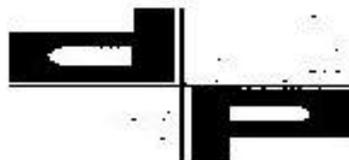
Estados de Evolución del Patrimonio

Notas a los Estados Financieros

Vélez 556 y García Avilés 5to Piso Edificio Briz Vera. Teléfono: 2510155 – 2513557

Email: consultora_commartinez@hotmail.com

Guayaquil - Ecuador



panamerican & asociados ca.

Informe de los Auditores Independientes

A los Accionistas de

DIMEVAR DISTRIBUCIONES DE MERCADERIA VARIAS C. LTDA.

Guayaquil, Ecuador

1. Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **DIMEVAR DISTRIBUCIONES DE MERCADERIAS VARIAS C. LTDA.** al 31 de diciembre del 2012 y 2011 y los correspondientes estados de resultado Integral, evolución del patrimonio y flujo de efectivo por el año terminado en esa fecha. Estos estados financieros son responsabilidad de la gerencia de la compañía por la preparación y presentación de los estados financieros en base a las Normas Internacionales de Información Financiera. Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en la auditoría que practicamos.

Responsabilidad de la gerencia sobre los estados financieros.

2. La Gerencia es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF. Esta responsabilidad incluye: el diseño, implementación y mantenimiento de los controles internos pertinentes y relevantes en la preparación y presentación razonable de los estados financieros para que estén libres de manifestaciones erróneas de importancia relativa, como resultado de fraude o error; seleccionando y aplicando políticas contables apropiadas, y haciendo estimaciones contables necesarias que sean razonables de acuerdo con las circunstancias.

Responsabilidad del Auditor.

3. Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre estos estados financieros con base en nuestra auditoría. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con normas internacionales de auditoría, las cuales requieren que cumplamos con requisitos éticos así como que planifiquemos y realicemos una auditoría para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen distorsiones erróneas de importancia relativa.
4. Una auditoría comprende la aplicación de procedimientos para obtener evidencias de auditoría sobre los saldos y las revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la

Vélez 556 y García Avilés 5to Piso Edificio Briz Vera Teléfono: 2510155– 2513557

Email: consultora_commartinez@hotmail.com

Guayaquil - Ecuador



panamerican & asociados co.

evaluación de los riesgos de que los estados financieros contengan distorsiones importantes, debido a fraude o error. Al hacer esas evaluaciones de los riesgos, el auditor toma en consideración los controles internos relevantes de la compañía, para la preparación y presentación razonable de los estados financieros, con el fin de diseñar procedimientos de auditoría de acuerdo con las circunstancias, pero no con el fin de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la compañía. Una auditoría también incluye la evaluación de si los principios y normas de contabilidad aplicados son apropiados y si las estimaciones contables realizadas por la gerencia son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Creemos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionarnos una base para nuestra opinión de auditoría.

Opinión

5. En nuestra opinión, los estados financieros arriba mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos significativos, la situación financiera de **DIMEVAR DISTRIBUCIONES DE MERCADERIAS VARIAS C. LTDA.** al 31 de diciembre del 2012 y 2011, los resultados integrales de sus operaciones, de cambios en el patrimonio de los accionistas y flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF.

Nuestra opinión, conjuntamente con los anexos exigidos por el SRI, según Resolución 1071 publicada en el R.O. 740 de enero 8 del 2003, sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de la Compañía, como agente de retención y percepción por el ejercicio terminado el 31 de diciembre del 2012, se emite por separado.

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

**Guayaquil, Ecuador
Mayo 9, 2013**

**CONMARTINEZ C. LTDA.
RNAE No. 110**



panamerican & asociados co.

DIMEVAR DISTRIBUCIONES DE MERCADERIAS VARIAS C. LTDA.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012
(Expresado en Dólares)

	NOTAS	2012	2011
<u>ACTIVO CORRIENTE</u>			
Efectivo Equivalente al Efectivo	A	275.037,46	180.829,15
Activos Financieros	B	3.356.191,08	2.659.373,51
Inventarios	D	896.156,01	2.573.644,00
Activos por Impuestos Corrientes	E	61.335,44	67.676,84
Otros Activos Corrientes	F	13.008,76	17.670,79
Total Activo Corriente		4.621.800,34	5.510.113,92
<u>ACTIVO NO CORRIENTE</u>			
Propiedad Maquinaria y Equipo	G	117.244,53	808.786,53
Otros Activos no Corrientes	H	17.562,50	7.645,16
Total de Activo Corriente		118981,03	816.431,69
TOTAL ACTIVOS		4.740.781,37	6.326.545,61
<u>PASIVO Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</u>			
<u>PASIVO CORRIENTE</u>			
Documentos y Cuentas por Pagar	AA	2.793.255,38	4.111.437,22
Obligaciones con Instituciones Financieras	BB	438.121,15	858.980,24
Otras Obligaciones	CC	197.122,25	76.659,86
Total Pasivo Corriente		3.428.498,78	5.047.077,32
<u>PASIVO NO CORRIENTE</u>			
Obligaciones con Instituciones Financieras	EE	357.927,77	746.205,82
Total Pasivo		3.786.426,55	5.793.283,14
<u>PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</u>			
Capital Social	LL	150.000,00	150.000,00
Aporte Futuro Aumento de Capital		0,00	171.589,01
Reserva Legal		17.560,57	17.560,57
Reserva de Capital		7.419,18	7.419,58
Reserva Facultativa		6.642,93	6.642,93
Utilidad Acumulada		207.898,35	207.898,35
Resultados NIIF		569.093,79	376.151,83
Pérdida del Ejercicio		-259,60	-
Total del Patrimonio de los Accionistas		954.355,22	933.261,87
Total Pasivo y Patrimonio de los Accionistas		4.740.781,37	6.326.545,61

Véanse las notas que acompañan a los Estados Financieros



panamerican & asociados co.

DIMEVAR DISTRIBUCIONES DE MERCADERIAS VARIAS C. LTDA.
ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012
(Expresado en Dólares)

INGRESOS OPERACIONALES	2012	2011
Ventas	16.518.840,12	15.672.306,07
(-) Promociones en Ventas	-293.238,07	-313.257,83
(-) Descuentos en Ventas	-611.821,32	-518.252,77
(-) Devoluciones en Ventas	-245.295,50	-293.413,34
Total en Ventas	15.368.484,73	14.547.382,13
Costos y Gastos Operacionales		
Costo de Venta	-13.963.381,38	-13.392.104,76
Gastos de Administración y Ventas	-1.198.698,41	-980.914,80
Gastos Financieros	-69.161,31	-62.193,99
Total Costos y Gastos Operacionales	-15.231.241,10	-14.435.213,55
Gastos e Ingresos No Operacionales		
Otros Ingresos	17.785,73	4.041,42
Total Otros Ingresos No Operacionales	17.785,73	4.041,42
Utilidad del Ejercicio Antes de participación de Empleados e Impuesto a la Renta	155.029,36	116.210,00
(-) Participación Trabajadores	-23.251,40	-17.431,50
(-) Impuesto a la Renta	114.248,83	-113.612,86
(-) Otras Rentas Excentas	-17.785,73	0,00
Transferencia de la Utilidad de años anteriores	0,00	14.834,36
Utilidad Neta del Ejercicio	-259,60	0,00

Véanse las notas que acompañan a los Estados Financieros

Vélez 556 y García Avilés Sto Piso Edificio Briz Vera Teléfono: 2510155 – 2513557

Email: consultora_commartinez@hotmail.com

Guayaquil - Ecuador



panamerican & asociados co.

DIMEVAR DISTRIBUCIONES DE MERCADERIAS VARIAS C. LTDA.
ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012
(Expresado en Dólares)

	2012	2011
Capital Social		
Saldo al Inicio	<u>150.000,00</u>	<u>150.000,00</u>
Saldo al Final	150.000,00	150.000,00
Aporte para futura capitalización		
Saldo al Inicio	<u>0,00</u>	<u>171.589,01</u>
Saldo al Final	0,00	171.589,01
Reservas		
Reserva Legal	17.560,57	17.560,57
Reserva Facultativa	6.642,93	6.642,93
Reserva de Capital	<u>3.419,18</u>	<u>3.419,18</u>
Saldo al Final	27.622,68	27.622,68
Adopción por Primera Vez NIIF		
Saldo al Inicio	376.151,83	376.151,83
Revalorización de Activos Fijos	<u>192.941,96</u>	<u>0,00</u>
Saldo al Final	569.093,79	376.151,83
Utilidad /Pérdida Acumulada de Años Anteriores		
Saldo al Inicio	207.898,35	224.584,01
Transferencia de Utilidad del Ejercicio 2010	0,00	82.937,92
Ajuste por Antiripo Impuesto a la Renta 2010	0,00	-84.789,77
Transferencia a Utilidad del Ejercicio 2011	0,00	-14.834,36
Saldo al Final	207.898,35	207.898,35
Utilidad del Ejercicio	155.029,36	116.210,00
(-) 15% Participación Trabajadores	23.254,40	17.431,50
(-) Impuesto a la Renta	-114.248,83	-113.612,86
(-) Otras Rentas Exentas	-17.785,73	0,00
Transferencia de la Utilidad años anteriores	0,00	14.834,36
Saldo al Final del año	<u>-259,60</u>	<u>0,00</u>
TOTAL PATRIMONIO	<u>954.355,22</u>	<u>933.261,87</u>

Véanse las notas que acompañan a los Estados Financieros

Vélez 556 y García Avilés 5to Piso Edificio Briz Vera Teléfono: 2510155- 2513557

Email: consultora_conmartinez@hotmail.com

Guayaquil - Ecuador



panamerican & asociados co.

DIMEVAR DISTRIBUCIONES DE MERCADERIAS VARIAS C. LTDA.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012
(Expresado en Dólares)

	<u>2012</u>
FLUJO DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES OPERATIVAS	
Pérdida del Ejercicio	-259,60
AJUSTES POR	
Depreciaciones	61.548,55
EFECTIVO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES OPERATIVAS ANTES DE CAMBIOS EN EL CAPITAL DE TRABAJO	<u>61.288,95</u>
Aumento en Activos Financieros	-606.718,04
Disminución en Inventarios	1.677.288,00
Disminución Activos por Impuestos Corrientes	2.281,40
Aumento en Otros Activos Corrientes	-377,97
Disminución en Otros Activos No Corrientes	5.908,66
Disminución en Obligaciones Bancarias	0,00
Disminución en Documentos y Cuentas por Pagar	-1.318.182,34
Disminución en Obligaciones con Instituciones Financieras	-420.859,19
Aumento en Otras Obligaciones	120.462,39
EFECTIVO NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES OPERATIVAS	<u>-630.197,09</u>
FLUJO DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE INVERSION	
Compra de Activo Fijo	-59.230,36
Venta de Activo Fijo	882.214,27
EFECTIVO NETO USADO EN ACTIVIDADES DE INVERSION	<u>822.983,91</u>
FLUJO DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	
Aumento con Obligaciones con Instituciones Financieras	31.721,55
Ajuste por Provisión y Anticipo Impuesto a la Renta	-171.589,01
Ajuste por Retiro de Utilidades Acumuladas	
EFECTIVO NETO USADO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	<u>-159.867,46</u>
AUMENTO DEL EFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES	94.208,31
EFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES AL PRINCIPIO DEL PERIODO	<u>180.879,15</u>
EFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES AL FINAL DEL PERIODO	<u>275.087,46</u>

Véanse las notas que acompañan a los Estados Financieros

Vélez 556 y García Avilés 5to Piso Edificio Briz Vera Teléfono: 2510155- 2513557

Email: consultora_connmartinez@hotmail.com

Guayaquil - Ecuador



panamerican & asociados co.

DIMEVAR DISTRIBUCIONES DE MERCADERIA VARIAS C. LTDA.

**Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2012**

IDENTIFICACION, OBJETIVO Y OPERACIONES DE LA COMPAÑIA.

DISTRIBUCIONES DE MERCADERIAS VARIAS C. LTDA. (La compañía) fue constituida el 12 de Junio de 1987 en la ciudad de Guayaquil, provincia del Guayas, Ecuador e inscrita en el Registro Mercantil el 27 de Julio de 1987 bajo la denominación de **DISTRIBUCIONES DE MERCADERIAS VARIAS DIMEVAR C. LTDA.**, mediante escritura pública otorgada el 12 de Junio de 1987.

La compañía tiene por objeto social dedicarse a la compra venta de productos alimenticios, licores, tejadas, artículos de plásticos, para el cumplimiento de sus fines podrá importar y exportar, así como ser representante, agente o comisionista de las empresas nacionales o extranjeras y participar en calidad de socio o accionista de otras empresas con actividades similares, además se le permitirá realizar toda clase de actos civiles o de comercio y operaciones mercantiles permitidos por la ley.

CAPITAL SOCIAL. La compañía al 31 de Diciembre del 2012, presenta un capital suscrito y pagado de US\$ 150.000.00 dólares de los Estados Unidos de Norteamérica, dividido en ciento cincuenta acciones ordinarias y normativas de US\$ 1.00 cada una y este es aportado por los accionistas.

PRINCIPALES PRINCIPIOS Y PRACTICAS DE CONTABILIDAD APLICADOS

Los estados financieros han sido preparados de conformidad con la Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

La Superintendencia de Compañías de la República del Ecuador mediante Resolución No. 06.Q.ICI-004 del 21 de agosto del 2006 publicada en el Registro Oficial 348 del 4 de septiembre del 2006, estableció que a partir del año 2009 las compañías domiciliadas en la República del Ecuador deben preparar sus estados financieros en base a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y Normas Internacionales de Contabilidad (NIC) emitidas por la Junta de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB siglas en inglés).

Sin embargo, mediante Resolución No. 08.C.I.D.S.C del 20 de noviembre del 2008, la Superintendencia de Compañías dejó sin efecto la Resolución del 21 de agosto del 2006 y emitió una prórroga para la aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Vélez 556 y García Avilés 5to Piso Edificio Briz Vera Teléfono: 2510155 – 2513557

Email: consultora_conmartinez@hotmail.com

Guayaquil - Ecuador



panamerican & asociados e.o.

DIMEVAR DISTRIBUCIONES DE MERCADERIA VARIAS C. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2012

por los posibles impactos que puedan sufrir las Compañías por las crisis financieras global presentada a finales del año 2008. La compañía está obligada a presentar sus estados financieros de acuerdo con NIIF a partir del 1 de enero del 2011. Conforme a esta resolución, hasta el 31 de diciembre del 2010, la compañía preparó sus estados financieros de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador. Desde el 1 de enero del 2011, los estados financieros de la Compañía son preparados de acuerdo NIIF.

De acuerdo a lo antes indicado, la Compañía definió como su período de transición a las NIIF el año 2010, estableciendo como fecha para medición de los efectos de primera aplicación enero 1 del 2011.

EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO

Representa efectivo disponible en caja y bancos locales. En caso de existir sobregiros bancarios serán presentados en pasivos corrientes en el estado de situación financiera.

CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar se clasifican en activos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como activos no corrientes.

LAS PROPIEDADES, MAQUINARIA Y EQUIPOS

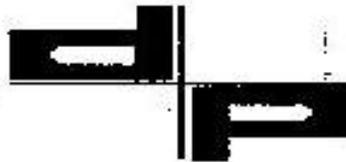
El costo de propiedades, planta y equipos se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil estimada, valor residual y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

<u>A C T I V O</u>	<u>PORCENTAJES</u>	<u>AÑOS</u>
Edificios	5	20
Maquinarias y Equipos	10	10
Instalaciones y Moldes	10	10
Muebles y Enseres	10	10
Veículos	20	5
Equipos de Computación	33	3

Vélez 556 y García Avilés 5to Piso Edificio Briz Vera Teléfono: 2510155 – 2513557

Email: consultora_conmartinez@hotmail.com

Guayaquil - Ecuador



panamerican & asociados co.

DIMEVAR DISTRIBUCIONES DE MERCADERIA VARIAS C. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2012

PROVISION POR DESAHUCIO Y JUBILACION PATRONAL.

Según el Art. #10 numeral 13 de la L.O.R.T.L, será deducible la totalidad de las provisiones para atender el pago de desahucio y pensiones jubilares patronales, actuariamente 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.

PARTICIPACION DE LOS TRABAJADORES EN LAS UTILIDADES.

Según las leyes laborales de la República del Ecuador, la Compañía debe distribuir entre sus trabajadores el 15% de sus utilidades antes de impuesto a la renta. Este cargoes registrado en los resultados del ejercicio en que se devenga.

PROVISION PARA IMPUESTO A LA RENTA.

De acuerdo a lo establecido en el artículo 37 de la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno todas las sociedades constituidas en el Ecuador, así como las sucursales de sociedades extranjeras no domiciliadas en el país y los establecimientos permanentes de sociedades extranjeras no domiciliadas que obtengan ingresos gravables, estarán sujetas a la tarifa impositiva del 24% sobre su base imponible para el año 2011, para el año 2012 la tarifa impositiva será del 23% y a partir del ejercicio fiscal 2013 en adelante, la tarifa impositiva será el 22%.

RESERVA LEGAL.

La Ley de Compañías de la República del Ecuador requiere que las sociedades anónimas transfieran a reserva legal, por lo menos el 10% de la utilidad neta anual, hasta igualar por lo menos, el 50% del capital social de la Compañía. Dicha reserva no sujeta a distribución, excepto en el caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para aumentos de capital o para cubrir pérdidas en las operaciones.



panamerican & asociados ca.

CONCILIACION TRIBUTARIA

Utilidad del Ejercicio antes de Participación	155.029,36
(-) 15% Participación Trabajadores	<u>-23.254,40</u>
Base Imponible	131.774,96
(-) Otras Rentas Exentas	<u>-17.785,73</u>
Utilidad del Ejercicio antes del Impuesto a la Renta	113.989,23
23% Impuesto a la Renta	26.217,52
Valor del Anticipo determinado mayor que el Impuesto a la renta	114.248,83
(-) Retenciones en la Fuente Periodo 2012	85.071,20
(+) Saldo Anticipo pendiente de pago	82.048,55
(-) Crédito Tributario de años anteriores	<u>45.452,49</u>
Saldo a Favor del Contribuyente	48.475,14



panamerican & asociados ec.

**DEMEXAR DISTRIBUCIONES DE MERCADERIAS VARIAS C. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012**

		<u>2012</u>	<u>2011</u>
A- EFECTIVO Y EQUIVALENTE AL EFECTIVO			
Caja			
Caja General		739,61	3.771,38
	US\$	<u>739,61</u>	<u>3.771,38</u>
BANCOS			
Banco de Guayaquil Cta. 3607839	US\$	1.180,06	4.083,73
Banco Pichincha Cta. 443013123		213.469,73	150.791,91
Banco Nacional de Fomento Cta. 80585718		687,30	867,63
Banco Internacional Cta. 1400608572		50.504,43	4.154,19
Banco Produbanco Cta. 280608263		8.456,73	17.777,31
		<u>274.297,85</u>	<u>177.057,77</u>
	US\$	<u>275.037,46</u>	<u>180.829,15</u>
B- ACTIVOS FINANCIEROS			
Ciudad	(1) US\$	3.199.988,63	2.425.751,07
Préstanos Empleados		49.052,93	56.315,17
Otras Cuentas por Cobrar Compañías Relacionadas	(2)	160.830,24	125.857,54
Otras Cuentas por Cobrar Ctas. No Relacionadas	(3)	0,00	93.218,99
(-) Provisiones de Cuentas Incobrables (*)		-53.828,77	-71.828,83
	US\$	<u>3.196.043,08</u>	<u>2.600.373,54</u>
1.- Clientes			
Distribuidor	US\$	183.818,95	79.175,85
Mayoristas		2.082.117,77	1.609.609,84
Especial		35.696,59	51.576,74
Cadena		581.839,24	705.697,70
Minoristas		316.516,08	395.896,14
	US\$	<u>3.199.988,63</u>	<u>2.425.751,07</u>
(*) Nota: No se realizó la Provisión Cuentas Incobrables debido a que su porcentaje de crédito e incobrabilidad es mínimo, porque la empresa tiene la política de crédito máxima de (10 días).			
2.- Otras Cuentas por Cobrar Compañías Relacionadas			
Innacorp S.A.	US\$	160.767,19	125.816,53
Innovatec C. Ltda.		21,39	80,35
Aleat S.A.		41,46	70,46
	US\$	<u>160.830,24</u>	<u>125.857,34</u>



panamerican & asociados co.

3.- Otras Cuentas por Cobrar Clas. No Relacionadas

Altopesa	0.00	51.438.57
Dance	0.00	3.166.75
Neste	0.00	3.163.57
Nisa	0.00	29.50
Vina Peral del Alto	0.00	10.476.16
	<u>0.00</u>	<u>78.274.44</u>
	0.00	78.274.44

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
<u>D.- INVENTARIOS</u>		
Fiscales	US\$ 240.532.53	206.859.31
Comitencia	49.817.54	194.340.77
Alimentos	392.186.54	1.668.187.56
Jabonería	42.648.72	13.050.04
Limpieza Personal	115.336.87	227.577.12
Limpieza Hogar	26.611.52	80.118.19
Déjeles Barquichoc	5.168.41	4.760.56
Plásticos	667.30	42.719.28
Artículos para promoción	2.807.14	6.885.17
Carton No. 5 barquichoc	3.035.88	2.891.98
Boup Metalizado barquichoc	21.282.95	22.975.59
Fundas Master PP Cast.	3.937.92	3.937.92
Asos Barquichoc	2.024.68	2.024.69
Importaciones en Tránsito	0.00	77.325.62
	<u>US\$ 896.356.00</u>	<u>2.573.644.00</u>

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
<u>E.- ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES</u>		
Retenciones en la Fuente 1%	US\$ 0.00	45.452.50
Crédito Tributario Retenciones 2012	48.475.14	0.00
Crédito Tributario IVA	12.880.30	18.184.34
	<u>US\$ 61.355.44</u>	<u>63.636.84</u>

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
<u>F.- OTROS ACTIVOS CORRIENTES</u>		
Seguro Swastika(*)	US\$ 25.110.63	23.725.64
Seguro ACF	1.728.50	
Licencias	6.149.23	8.901.75
	<u>US\$ 33.008.36</u>	<u>32.627.39</u>

(*) Compañía de Seguros Swastika S.A. - Salud que en respuesta al seguro que mantiene la compañía para la cobertura de siniestros en pólizas de robos, incendio, fidelidad, vehículos y equipos electrónicos.

Vélez 556 y García Avilés 5to Piso Edificio Briz Vera Teléfono: 2510155 – 2513557

Email: consultora_conmartinez@hotmail.com

Guyaquil - Ecuador



panamerican & asociados co.

G.- PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO

CONCEPTO	SALDO AL 1/01/2012	COMPRAS ADQUISICION	REVALORIZA CION DE	VENTAS TRANSFERE	SALDO AL 31/12/2012
Terreno	420.000,00	0,00	120.000,00	540.000,00	0,00
Edificio	540.916,73	0,00	72.941,96	342.214,27	280.644,42
Muebles y Enseres	43.617,18	0,00	0,00	0,00	43.617,18
Equipo de Oficina	15.591,14	155,36	0,00	0,00	16.049,50
Equipo de Computación	60.227,90	800,00	0,00	0,00	61.027,90
Vehículo	373.704,71	57.975,00	0,00	0,00	431.679,71
Otros Activos Fijos	21.024,95	0,00	0,00	0,00	21.024,95
TOTAL COSTOS	1.484.085,64	59.230,36	192.941,96	882.214,27	854.043,69
DEPRECIACION					
Edificio	256.872,81	23.771,61	0,00	0,00	-280.644,42
Muebles y Enseres	-13.305,61	-4.132,64	0,00	0,00	-17.438,25
Equipo de Oficina	-15.570,82	-318,62	0,00	0,00	-15.889,44
Equipo de Computación	-55.021,38	-3.590,68	0,00	0,00	-59.512,06
Vehículo	-323.009,31	-28.058,52	0,00	0,00	-351.067,83
Otros Activos Fijos	-10.570,68	-1.676,48	0,00	0,00	-12.247,16
TOTAL DEPRECIACION	-675.250,61	-61.548,55	0,00	0,00	-736.799,16
TOTAL ACTIVO FIJOS	808.835,03	-2.318,19	192.941,96	882.214,27	117.244,53

II- OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES

		2012	2011
Depósitos en Garantía E.E.E.	USD	1.736,50	1.736,50
Depósitos en BAGGIO		0,00	3.408,66
Depósito en Garantía Varios		0,00	7.500,00
	USD	1.736,50	7.645,16



panamerican & asociados co.

	2012	2011
AA- CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR		
Proveedores Locales	(1) US\$ 2.704.621,71	4.072.751,76
Proveedores del Exterior	(2) 9.429,06	2.704,00
Acuerdos Varios	(3) 17.557,98	57.086,97
Cuentas por Pagar Vendedores	(4) 7.576,94	5.700,40
Obligaciones con Terceros	(5) 38.069,69	31.715,32
	US\$ 2.793.255,38	4.170.016,45
(1) Proveedores Locales		
Celbesa	US\$ 65.413,99	251.522,75
Alropesa	0,00	673.356,51
Danco S.A.	0,00	238.613,26
Nestle Ecuador	141.595,78	306.622,92
Colgate Palmolive del Ecuador	113.552,97	29.256,32
Nusa S.A.	349.799,01	1.001.759,00
Real Vegetal Generales S.A.	9.947,40	637,20
Aleñisa S.A.	1.311.339,48	323.609,23
Empresa Camozí Ecuador S.A.	82.591,59	428.838,95
Kellogg Ecuador C. Ltda.	2.131,60	58.578,73
Piñones del Ecuador S.A.	0,00	58.578,73
Aguaque S.A.	16.360,40	74.913,43
Diba Cia. Ltda.	0	90.857,67
Familia Simoes del Ecuador S.A.	613.589,99	573.582,06
	US\$ 2.704.621,71	4.072.751,76
(2) Proveedores del Exterior		
Vina Portal del Alto	US\$ 9429,06	0
Olimpia	0,00	2.704,00
	US\$ 9.429,06	2.704,00
(3) Acuerdos Varios		
Imprenta el Rucudo	US\$ 1.650,00	0,00
Margarita León Vergara	0,00	137,20
Dineros Club	8.710,03	3.826,81
Ecoagente S.A.	0,00	2.367,80
Utopor S.A.	0,00	489,09
Ing. Ramona Trejo de Ortega	0,00	306,72
Svealand Compañías de Seguros	18.371,97	18.507,92
Geovanny Semano	0,00	854,31
Gabriel Angel Ramirez Estrada	0,00	378,16
Miguel Abarrado	0,00	1.054,40
Alimasa	0,00	1.075,41
Panamericana	0,00	1.371,60
Tecniques Tecnocentro Guayaquil	753,59	1.731,88
Tiendas Industriales Asociadas	0,00	19.081,35
Multitransporte Cta. Ltda.	6.093,61	4.781,84
Acuerdos con saldo menores a \$ 100,00	2.005,75	1.734,48
	US\$ 37.557,98	57.086,97

Vélez 556 y García Avilés 5to Piso Edificio Briz Vera Teléfono: 2510155 – 2513557

Email: consultora_conmartinez@hotmail.com

Guayaquil - Ecuador



panamerican & asociados co.

(4) Cuentas por Pagar vendedores

	US\$		
Abramo Moreno Miguel	814.37		0.00
Aguilar Estada Moises	182.68		112.68
Alarcón de la Cruz Raúl	148.99		193.52
Amor Flores Wilson	294.45		113.96
Arceño Ponce Mintha	128.68		161.88
Cardenas Montenegro Ramil	190.15		0.00
Cedeño Soluzano Wilfrido	1.123.01		1.123.01
Coello Rafael Guillermo	105.70		103.19
García Soluzano Byron	0.00		155.01
Huancá Zambrano Forastado	232.08		119.68
Jimenez Nakama Justina	0.00		74.30
Macías Victorino Humberto	724.20		748.76
Monserate Monserate Henry	114.29		163.60
Palacios Alvarado Isidoro	265.43		295.91
Palma Obando Fabiano	655.61		395.48
Plaza Frías Johnny	0.00		70.82
Plus Veloz Alvaro	0.00		135.75
Reto Saucedo Verónica	388.59		366.31
Ube Sosa Guillermo	219.94		0.00
Vera Ponce Lenin	1.342.92		1.197.67
Yumbas Cortes Juan	268.42		275.47
	US\$ 7.576,94		5.730,40

(5) Obligaciones con Terceros

Incentivos Familia Simoes	US\$ 33.827,69		29.719,98
Pesh Money Agri. 4% Marzo 2011	0,00		116,79
Pesh Money Agri. 4%	212,00		1.676,55
	US\$ 34.069,69		31.743,32

2012

2011

BB.- OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

Préstamos Bancarios

Banco Pichincha	(1) US\$ 405.468,19		401.507,54
Banco Productiva	(2) 27.880,56		45.747,80
Banco Amazonas	(3) 4.572,10		0,00
	US\$ 437.920,85		447.255,34



panamerican & asociados co.

1.- Banco Pichincha

Préstamo \$200.000 Pichincha 11/12/12	(a)	US\$	200.000,00	0,00
Interés Préstamo \$ 200.000,00 11/12/12			1.082,22	0,00
Préstamo \$100.000 Pichincha 6/8/12	(b)		50.601,13	0,00
Interés Préstamo \$ 100.000,00 6/8/12			766,67	0,00
Préstamo \$100.000 Pichincha 28/08/12	(c)		50.601,13	0,00
Interés Préstamo \$ 100.000,00 28/08/12			179,16	0,00
Préstamos \$200.000 Pichincha 2/12/11			0,00	200.000,00
Interés Préstamo \$ 200.000,00 2/12/11			0,00	1.222,39
Préstamo \$ 100.000 22/9/11			0,00	50.601,13
Préstamo \$ 50.000 27/1 2/1 1			0,00	50.000,00
Cartera de Crédito Importación Visto	(d)		57.310,00	36.485,00
Cartera de Crédito Importación Crédito	(e)		61.827,58	63.198,72
		US\$	401.668,49	401.507,54

(a) Préstamo Directo por el valor de \$ 200.000,00 con una tasa de interés del 9,74% anual reajutable, a 180 días, número de operación 1635095-00 fecha de emisión 11 de diciembre del 2012 y vencimiento 9 de junio del 2013.

(b) Préstamo Directo por el valor de \$ 100.000,00 con una tasa de interés del 9,74% anual reajutable, a 180 días, número de operación 146560100 fecha de emisión 6 de agosto del 2012.

(c) Préstamo Directo por el valor de \$ 100.000,00 con una tasa de interés del 9,74% anual reajutable, a 180 días, número de operación 150711700 fecha de emisión 28 de agosto del 2012.

(d) Cartera de Cartera de Crédito por el valor de \$ 37.310,00 con un plazo de 90 días.

(e) Cartera de Cartera de Crédito por el valor de \$ 64.827,58 con un plazo de 180 días.

2.- Banco Produbanco

Préstamo Vltara 2009		US\$	0,00	2.989,51
Préstamo Camión Intacorp 1	(a)		2.495,83	7496,52
Préstamo Camión Intacorp 2	(b)		2.495,83	7496,52
Préstamo Camión Intacorp 3	(c)		3.107,78	7.560,33
Préstamo Camión Intacorp 4	(d)		3.107,78	7.560,33
Préstamo \$40.000,00 Comisión Héro P.99USA 5/3/2012	(e)		14.105,99	0,00
Préstamo \$ 180.000 26/1 17/010 (an)			0,00	50.000,00
Provisión Interés Préstamo \$ 180.000,00 26/1 1/10			0,00	425,00
Préstamo \$ 150.000,00 13/7/11			0,00	110.000,00
Provisión Interés Préstamo \$ 150.000,00 13/7/11			0,00	1.706,85
Préstamo \$200.000,00 30/8/11			0,00	150.000,00
Provisión Intereses Préstamo \$200.000,00 30/8/11			0,00	1.863,76
Préstamo \$ 150.000,00 27/9/11			0,00	110.000,00
Prov. Intereses Saldos del			2.568,75	1.954,15
		US\$	27.040,56	457.472,80

Vélez 556 y García Avilés 5to Piso Edificio Briz Vera Teléfono: 2510155 – 2513557

Email: consultora_conmartinez@hotmail.com

Guayaquil - Ecuador



panamerican & asociados co.

(a) Contrato Mutuo con interes reajustables por el valor de \$ 20.000,00 con una porción corriente \$ 2.495,17 a una tasa de interés del 8,95% anual a 36 meses plazo, realizado el 28 de Abril del 2010.

(b) Contrato Mutuo con interes reajustables por el valor de \$ 20.000,00 con una porción corriente \$ 2.495,17 a una tasa de interés del 8,95% anual fija a 36 meses plazo, realizado el 28 de Abril del 2010.

(c) Contrato Mutuo con interes reajustables por el valor de \$ 20.000,00 con una porción corriente \$ 3.107,78 a una tasa de interés del 8,95% anual fija a 36 meses plazo, realizado el 10 de Junio del 2010.

(d) Contrato Mutuo con interes reajustables por el valor de \$ 20.000,00 con una porción corriente \$ 3.107,78 a una tasa de interés del 8,95% anual fija a 36 meses plazo, realizado el 10 de Junio del 2010.

(e) Préstamo otorgado por el Banco Pichincha cuyo número de operación es (CAIC701200000681000) por el valor de \$ 40.000,00 con una tasa de interés del 10,21% anual reajustable a 36 meses plazo, con fecha de emisión 5 de marzo del 2012 y vencimiento 18 de febrero del 2015 (ver nota 11.1).

3.- Banco Acazuatas

Préstamo compra Furgoneta N300

(a)	4.572,10	0,00
US\$	4.572,10	0,00

(a) Préstamo otorgado por el Banco Acazuatas con una tasa de interés del 11,23% anual ajustable a 36 meses con fecha de vencimiento 2/2/15 (Ver nota 11.1).

3.1.- OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

Con la Administración Tributaria

	2012	2011
(1) US\$	15.466,48	14.315,79
Ingresos a la Renta por pagar del Ejercicio	114.248,03	0,00
Ingresos a la Renta Impugnados	405,98	415,06
Con el IESS	22.466,89	21.896,00
Por Beneficios de Ley a Empleados	21.279,66	22.571,51
Participación Trabajadores por pagar del Ejercicio	23.254,41	17.431,50
US\$	197.122,25	76.659,86
	82.873,42	

1.- Con la Administración Tributaria

Servicio Predomina la masa de obra

11,81

22,50

Servicio Transporte Priv. Por Persona

2,27

0,84

Arrendamiento Bienes Inmuebles

200,00

190,00

Honorarios Profesionales 8%

0,00

34,08

Seguros y Reseguros

25,06

23,93

Otras Retenciones Aplicables 1%

120,37

11,66

Otras Retenciones Aplicables 2%

967,19

418,61

Retención por Compras

13.947,63

11.985,54

Retención IVA 30%

32,13

1.406,66

Retención IVA 50%

165,42

751,05

Retención IVA 100%

0,00

40,90

US\$ 15.466,48 14.315,79



panamerican & asociados ec.

2.- Con el IESS

Aporte Individual y Patronal IESS	US\$	8.820,93	9.047,73
Fondo de Reserva		2.603,64	2.627,52
Fondo Jubilación Patronal		8.869,99	8.869,99
Préstamos Quirografarios		2.023,14	1.130,76
Préstamos Hipotecarios		149,18	0,00
	US\$	22.466,89	21.576,00

3.- Por Beneficios de Ley Empleados

Décimo Tercer Sueldo	US\$	3.392,23	3.882,51
Décimo Cuarto Sueldo		17.887,43	18.689,00
	US\$	21.279,66	22.571,51

IV.- OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

PASIVOS A LARGO PLAZO

		2012	2011
Banco Sabadell Miami	(a) US\$	335.000,00	335.000,00
Préstamo Productance Camión Hino FC 3112	(b)	36.959,03	0,00
Préstamo Amazonas Emprenda N 300	(c)	5.968,36	0,00
Banco Productance Camión 1		0,00	2.495,13
Banco Productance Camión 2		0,00	2.495,13
Banco Productance Camión 3		0,00	3.107,78
Banco Productance Camión 4		0,00	3.107,78
	US\$	367.927,39	346.205,82

(a) Pagaré a la orden por el valor de \$ 335.000,00 con fecha de emisión 8 de julio del 2011 a una tasa de interés del 3,50% anual con última renovación Julio del 2012.

(b) Préstamo otorgado por el Banco Productance cuyo número de operación es CA02002000400681000 por el valor de \$ 40.000,00 con una tasa de interés del 10,21% anual reajutable a 36 meses plazo con fecha de emisión 5 de marzo del 2012.

(c) Préstamo otorgado por el Banco Amazonas con una tasa de interés del 11,23% anual reajutable a 36 meses con fecha de vencimiento 2/5/15.



panamericano & asociados ca.

II.- CAPITAL SOCIAL

ACCIONISTAS	No. ACCION	VALOR NOMINA	VALOR TOTAL
Ing. Víctor Flores Sánchez	142.500	1,00	142.500,00
Sra. Nancy Valarezo Ríos	7.500	1,00	7.500,00
			<u>150.000,00</u>

EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2012 y la fecha de preparación de los estados financieros (Mayo, 9, 2013) no se produjeron eventos que en la opinión de la gerencia de la compañía pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros.

Vélez 556 y García Avilés 5to Piso Edificio Briz Vera Teléfono: 2510155 – 2513557

Email: consultora_conmartinez@hotmail.com

Guayaquil - Ecuador