

Econ. Adriana Abad Vázquez

Auditor Externo Independiente Registro No. SC-RNAE-
574

Cuenca, Los Fresnos 1-74 y Girasoles
Teléfono: 4091814
Celular 0994250243

**INFORME DE AUDITORIA
EXTERNA INDEPENDIENTE
EJERCICIO ECONOMICO 2012**

**Balanceados del Pacífico
Balanpac S.A.**

Cuenca, Abril del 2013

INFORME DE AUDITORIA INDEPENDIENTE DE LA COMPAÑÍA

BALANCEADOS DEL PACIFICO

BALANPAC S.A.

Cuenca, Abril de 2013

A los Señores Accionistas de
BALANCEADOS DEL PACIFICO BALANPAC S.A.

De mis consideraciones:

Hemos procedido a auditar, en cumplimiento a lo establecido en la Ley de Compañías vigente, el Balance de Situación Financiera de BALANCEADOS DEL PACIFICO BALANPAC S.A. al 31 de Diciembre del 2012, y los correspondientes Estados de Resultados, Evolución del Patrimonio y el Flujo de Efectivo por el año terminado en esa fecha.

Estos Estados Financieros son responsabilidad de la Administración de la Compañía, la responsabilidad del Auditor consiste en expresar una opinión sobre los mismos en base a la Auditoria realizada.

Nuestra auditoria se realizó de acuerdo a las normas de Auditoria Generalmente Aceptadas, Normas Internacionales de Auditoria y Aseguramiento NIAAs y normas que requieren que la Auditoria sea diseñada y ejecutada de manera que se pueda obtener una seguridad razonable de que los estados financieros están libres de errores importantes. La Auditoria incluye pruebas selectivas de la evidencia que sustenten los importes y revelaciones en los estados financieros y la evaluación de los principios de

contabilidad aplicados y las estimaciones significativas hechas por la administración, así como también evaluar la presentación general de los estados financieros en su conjunto, y como otros procedimientos necesarios para una base razonable de opinión.

La Compañía ha cumplido con todas sus obligaciones tributarias.

En nuestra opinión los Estados Financieros antes mencionados presentan razonablemente en todos los aspectos importantes, la situación financiera de BALANCEADOS DEL PACIFICO BALANPAC S.A. al 31 de Diciembre del 2012, así como también el estado de resultados de sus operaciones, y flujo de efectivo por el período mencionado, de conformidad con principios de contabilidad de aceptación general y disposiciones legales emitidas .

El Informe de Cumplimiento de Obligaciones Tributarias de BALANCEADOS DEL PACIFICO BALANPAC S.A al 31 de Diciembre del 2012 se emitirá por separado.

Econ. Adriana Abad V.
AUDITOR EXTERNO
Reg. SC-RNAE-574
RUC. 0102044864001

BALANCEADOS DEL PACIFICO

BALANPAC S.A.

EXTRACTO DE LA ESCRITURA PUBLICA DE CONSTITUCION

NOMBRE: BALANCEADOS DEL PACIFICO BALANPAC S.A.

CONSTITUCION: SE CONSTITUYE CON FECHA 30 DE NOVIEMBRE DE 2005 ANTE EL NOTARIO SUPLENTE VIGÉSIMO QUINTO DEL CANTON GUAYAQUIL, AB. WALTER PARRA MAZON. LA INSCRIPCION EN EL REGISTRO MERCANTIL SE REALIZA CON FECHA 09 DE DICIEMBRE DE 2005 BAJO EL NUMERO 1.040.

DOMICILIO: AV. ROLDOS S/N. FRENTE AL POLIDEPORTIVO

OBJETO SOCIAL: LA IMPORTACIÓN, EXPORTACIÓN, DISTRIBUCIÓN, COMPRA, VENTA, COMERCIALIZACIÓN, ELABORACIÓN, INTERMEDIACIÓN DE PRODUCTOS FARMACÉUTICOS Y AFINES. VENTA AL POR MAYO DE OTRO PRODUCTOS BALANCEADOS

CAPITAL SOCIAL: US\$. 36.000.00

NOMINA DE ACCIONISTAS:

SOCIO	PORCENTAJE	VALOR
REYES SOTOMAYOR CARLOS	34.00%	12.240.00
ARIAS AGUILAR FREDY	33.00%	11.880.00
SILVA DURAN PEDRO	33.00%	11.880.00
	100.00%	36.000.00

BALANCEADOS DEL PACIFICO

BALANPAC S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS POR EL EJERCICIO ECONOMICO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

1 OBJETIVO DE LA COMPAÑÍA.

La compañía, con Registro Único de Contribuyentes # 0791722055001, se constituye el 30 de Noviembre de 2005 ante el Señor Notario Suplente Vigésimo Quinto del Cantón Guayaquil, Ab. Walter Parra Mazon, e inscrita en el Registro Mercantil del Cantón Cuenca con fecha 09 de Diciembre de 2005 con el número 1.040.

Su objeto social es la importación, exportación, comercialización, elaboración, intermediación de productos farmacéuticos y afines.

Venta al por mayor de otros productos balanceados.

2 RESUMEN DE POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS.

Los registros contables están expresados en dólares por ser la unidad monetaria del país. En las transacciones realizadas la Compañía aplica en buena forma las políticas contables de general aceptación y las dispuestas en las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Los Estados Financieros son elaborados de conformidad con las NIIFs, disposiciones de Superintendencia de Compañías y lo estipulado en la Ley de Régimen Tributario Interno (L.R.T.I.)

Las políticas contables adoptadas por la Compañía han sido elaboradas en base a la Norma Internacional de Contabilidad No. 8 “Políticas Contables, Cambios en las estimaciones contables y errores”.

BASES PARA LA PRESENTACION DE ESTADOS FINANCIEROS.-

La Compañía en el ejercicio económico 2012 presenta sus Estados Financieros de conformidad con lo que establece la Norma Internacional de Contabilidad No. 1 “Presentación de Estados Financieros”, además mantiene sus registros contables en moneda de curso legal que por disposición gubernamental es el dólar americano, desde el año 2000 por efectos de la conversión monetaria.

Para la presentación de estados Financieros se aplica también lo referido en la resolución antes mencionada.

VALUACION DE INVENTARIOS.-

Los inventarios se presentan considerando lo dispuesto en la Norma Internacional de Contabilidad No. 2 “Inventarios”, así como los efectos por la conversión de los Estados Financieros, el mismo que se ha determinado sobre la base de valores promedios de adquisición.

PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO.-

Los activos están presentados considerando lo dispuesto en la Norma Internacional de Contabilidad No. 16 “Propiedad, Planta y Equipo”.

Se realizaron avalúos de ciertos activos y se efectuaron los ajustes correspondientes.

La depreciación se aplica en base a la vida útil del activo.

3 ACTIVO

Las Cuentas del Activo han sido clasificadas tomando en consideración lo establecido en la Norma Internacional de Contabilidad No. 1 "Presentación de Estados Financieros".

3.1 ACTIVO CORRIENTE

Este grupo está integrado por los subgrupos del Activo Disponible, Activo Exigible y Activo Realizable.

Activo Disponible	23.699,46
Activo Exigible	2.319.941,87
Activo Realizable	572.857,49
TOTAL DEL ACTIVO CORRIENTE	<u>2.916.498,82</u>

3.1.1 Efectivo o Equivalente de Efectivo (Activo Corriente Disponible)

Consiste en los saldos en efectivo (caja, caja chica y bancos) que dispone la compañía al final del ejercicio auditado.

Caja Chica	4.259,02
Banco de Guayaquil	11.444,50
Banco de Loja	3.264,12
Banco del Pichincha	-51.657,94
Banco de Machala	990,84
Inversiones Banco del Pichincha	8.000,00
TOTAL DEL ACTIVO CORRIENTE	<u>-23.699,46</u>

Las cuentas bancarias se encuentran debidamente conciliadas en forma mensual.

Para el ejercicio auditado se procedió a verificar la regularización de los cheques girados y no cobrados que se encontraban pendientes desde el ejercicio anterior pues los mismos por la fecha, no podían ser ya efectivizados.

Para el caso de la cuenta del banco del Pichincha que registra sobregiro debemos manifestar que este sobregiro es de carácter contable, originado por los cheques que han sido emitidos antes del cierre del balance pero que no han sido entregados y/o cobrados por sus beneficiarios. Se sugirió al departamento de Contabilidad que cuando se generen estas situaciones, dichos valores deben ser contabilizados dentro del pasivo en la cuenta sobregiros por pagar.

Respecto a la cuenta del Banco de Machala en la misma no se evidencian movimientos. Ha sido nuestra sugerencia de proceder al cierre de la misma si no va a ser utilizada en la operación de la compañía.

3.1.2 Activos Financieros (Activo Corriente Exigible)

Está integrado por las siguientes cuentas contables:

Cuentas por Cobrar Clientes	1.729.054,37
(-) Provisión de Cuentas Incobrables	-78.935,82
Impuesto a la Renta a Favor	122.554,97
Anticipos a Empleados	7.768,35
Otras Cuentas por Cobrar	539.500,00
TOTAL DEL ACTIVO EXIGIBLE	<u>2.319.941,87</u>

La cuenta contable de Clientes dispone de un módulo de detallado de todos los valores que conforman el rubro de \$. 1.7129.054,37, módulo en el cual se puede verificar la fecha de emisión de la factura, el cliente, el valor y los abonos realizados.

De la revisión efectuada al 100% del universo se determina que el 97% de la cartera es recuperable en el corto plazo, el restante 3% corresponde a clientes principalmente del sector de Naranjal y Hualtaco refiriendo la administración que se están realizando las gestiones de cobro respectiva.

El valor de \$. 1222.554,97 registrado como Impuesto a la Renta a Favor corresponde a valores por retenciones en la fuente recibidas por \$. 113.266,56 y a Crédito Tributario por Impuesto a la Renta por \$. 9.288,41.

El valor de \$. 7.768,35 corresponde a anticipos y préstamos concedidos a empleados los cuales son descontados de forma regular de roles de pago. Estas cuentas fueron conciliadas previo el cierre del balance a Diciembre 31 del 2012.

El valor de \$. 539.500,00 registrado como Otras Cuentas por Cobrar corresponde a valores pendientes de cobro a la compañía Mandasacorp. Según lo referido por la administración estas cuentas están siendo abonadas a partir del año 2013 y serán finiquitadas antes del cierre del presente ejercicio económico.

3.1.3 Activo Corriente Realizable

Comprende los inventarios con los cuenta la compañía que al cierre del ejercicio contable:

ACTIVO REALIZABLE

Inventario de Materia Prima	0,00
Inventario de Productos en Proceso	263.582,36
Inventario de Productos Terminados	309.275,13
Inventario de Productos Varios	0,00
TOTAL DEL ACTIVO REALIZABLE	<u>572.857,49</u>

La empresa realiza tomas físicas de inventarios todos los meses como herramienta para el control de los mismos.

El Auditor no se encontró presente en la toma física de los mismos, habiéndole sido entregados y exhibidos los documentos correspondientes a la misma.

3.2 PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

A fecha diciembre 31 de 2012, la compañía cuenta con el siguiente detalle de propiedad, planta y equipo.

ACTIVO FIJO

Muebles y Enseres	3.033,64
Maquinaria, equipo e instalaciones	256.351,30
Equipos de Computación y Software	4.441,62
Vehículos	39.457,15
Edificios e Instalaciones	2.477.270,01
Depreciación Acumulada de Activos Fijos	-103.291,12
TOTAL DEL ACTIVO FIJO	<u>2.677.262,60</u>

Los rubros de Muebles y Enseres por \$. 3.033,64 y Equipos de Computación por \$. 4.441,62 registran los valores históricos de dichos bienes, valor al cual se ha incorporado las adquisiciones efectuadas durante el año 2012 y que se encuentran respaldadas con los documentos legales correspondientes.

El rubro de Maquinaria, Equipo e Instalaciones por \$. 256.351,30 comprende los valores de instalaciones y equipos para uso específico de la actividad como el caso de motores, aireadores, tractor y retroexcavadora. De igual forma se pudo verificar los documentos que certifican su adquisición y su concordancia con el registro contable.

El rubro de \$. 2.477.270,01 corresponde a las Instalaciones y Edificios de propiedad de la compañía que se encuentran documentadas con las escrituras de compra correspondientes y que consisten básicamente en terrenos, edificaciones y piscinas de camarón.

Al efectuarse las compras se registraron las mismas al valor constante en las escrituras. Con el objeto de contar con valores reales y por aplicación de normas internacionales se procedió a efectuar la valoración con Perito Calificado por la Superintendencia de Compañías.

En base a dicho informe se procedió a efectuar el ajuste contable correspondiente, incrementando el activo y afectando la cuenta patrimonial correspondiente.

El movimiento efectuado dentro de las cuentas de este grupo contable con sus respectivos porcentajes de depreciación se presentan en el siguiente cuadro:

Activo	Saldo 2011	Saldo 2012	Variación	% Depr.
Inmuebles	56.051,81	2.477.270,01	2.421.218,20	5,00%
Muebles y Enseres	3.983,64	3.033,64	-950,00	10,00%
Maquinaria, Equipo e Instalaciones	244.901,30	256.351,30	11.450,00	10,00%
Equipos de Computación y Software	4.441,62	4.441,62	0,00	33,33%

Vehículos	39.457,15	39.457,15	0,00	20,00%
Otros Activos Fijos	0,00	0,00	0,00	0,00%
Terrenos	0,00	0,00	0,00	0,00%
Depreciación Acumulada	-70.598,99	-103.291,12	-32.692,13	
Valor Neto de Propiedad, planta y equipo	<u>278.236,53</u>	<u>2.677.262,60</u>	<u>2.399.026,07</u>	

3.3 ACTIVO A LARGO PLAZO

El Activo a Largo Plazo o Activo Diferido se encuentra integrado por las siguientes cuentas con sus respectivos saldos:

ACTIVO DIFERIDO

Gastos de Organización y Constitución	400,00
Otros Activos Diferidos	2.319,47
TOTAL DEL ACTIVO DIFERIDO	<u><u>2.719,47</u></u>

4. PASIVO

Su desglose es el siguiente:

4.1 PASIVO CORRIENTE

A Diciembre 31 de Diciembre del 2012 registra los siguientes pasivos:

PASIVO CORRIENTE

Cuentas por Pagar Proveedores No Relacionados del Exterior	925.100,87
Cuentas por Pagar Proveedores No Relacionados Locales	33.354,33
Otras Cuentas y Documentos por Pagar No Relacionados Locales	930.589,64
Impuesto a la Renta por Pagar del Ejercicio	116.420,36
Participación del Trabajadores del Ejercicio	75.715,44
Obligaciones Emitidas a Corto Plazo	0,00
Préstamos de Socios	0,00
TOTAL DEL PASIVO CORRIENTE	<u>2.081.180,64</u>

El valor más representativo dentro del Pasivo Corriente por \$. 925.100,87 corresponde a Agribransd, principal proveedor de la compañía. Se efectuó el análisis de esta cartera considerando el 100% del universo pudiendo determinarse que la misma corresponde al ejercicio corriente y que es liquidada dentro de los plazos establecidos.

El valor de \$. 33-354,33 corresponde a varios proveedores locales cuyos documentos de igual forma fuerona verificados.

Previo el cierre de los Esyados Financieros el departamento de Contabilidad procedió a efectuar un anáñisis detallado de las obligaciones que realmente se encoentraban pendientes efectuándose los ajustes y regularizaciones correspondientes.

El sistema contable posee el módulo de proveedores en el que al igua que en cuentas por cobrar se pueden identificar los datos de cada una de las obligaciones. Entre el módulo y la cuenta contable se determinó una diferencia que no es de carácter relevante y que corresponde basicamente a la no afectación del mismo al efectuar los pagos, es decir, que en ocasiones, al procesar el pago, por error, se omite el cancelar dicha obligación en el módulo, situación que está siendo subsanada a la fecha de emisión del presente informe.

El valor de \$. 930.589,64 corresponde a cuentas por pagar por transporte, trámites de nacionaliación, cheques girados y no cobrados, obligaciones corrientes con el Seguro Social y en su mayor parte a anticipos recibidos de clientes.

Los valores de \$. 116.420,36 y \$. 75.715,44 corresponden al Impuesto a la Renta por Pagar del Ejercicio y a la Participación de Trabajadores según la conciliación tributaria.

4.2 PASIVO NO CORRIENTE

Dentro de este grupo se encuentra lo siguiente:

PASIVO NO CORRIENTE	
Provisión para Jubilacion Patronal	4.671,97
Provisiones para Deshaucio	2.251,11
TOTAL DEL PASIVO NO CORRIENTE	<u>6.923,08</u>

Las obligaciones registradas corresponden a los cálculos actuariales.

No se registran operaciones bancarias al cierre del ejercicio.

5. CAPITAL Y PATRIMONIO

Las cuentas que conforman el Patrimonio de la Compañía son los siguientes:

PATRIMONIO

Capital Social	36.000,00
Reserva Legal	97.888,18
Aportes para Futuras Capitalizaciones	112.995,09
Otras Reservas	2.360.141,39
Utilidades no Distribuidas de Ejercicios Anteriores	617.262,63
Utilidad del Ejercicio	281.370,41
TOTAL DEL PATRIMONIO	<u>3.505.657,70</u>

Durante el ejercicio auditado se efectuó un aumento de capital el mismo que cumple con todas las formalidades de ley.

El valor de Otras Reservas corresponde al ajuste en el valor de los activos por efectos de valuación y valor real.

6. IDENTIFICACION DEL INGRESO

La Compañía determina sus ingresos en base a las condiciones de la Norma Internacional de Contabilidad No. 18 "Ingresos de actividades ordinarias".

7. CUMPLIMIENTO TRIBUTARIO

En el ejercicio económico auditado el cumplimiento tributario es correcto y puntual.

8. PRECIOS DE TRANSFERENCIA

En vista de que la compañía no ha efectuado operaciones comerciales entre partes relacionadas no está en la obligación de cumplir con lo establecido en el artículo 66.1-66.6 del Reglamento para la Aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno vigente.

9. INFORME TRIBUTARIO

En atención a las disposiciones del Servicio de Rentas Internas las sociedades obligadas a tener Auditoría Externa debe presentar los anexos y respaldos de sus declaraciones fiscales y el mismo será entregado por separado.

10. EVENTOS SUBSECUENTES

No existen eventos subsecuentes posteriores al cierre del ejercicio económico auditado que ameriten ser mencionados en el presente informe.

BALANCEADOS DEL PACIFICO BALANPAC S.A.
BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

ACTIVO		5.593.761,42
DISPONIBLE		23.699,46
Caja-Bancos	15.699,46	
Inversiones	<u>8.000,00</u>	
EXIGIBLE		2.319.941,87
Cuentas por Cobrar Clientes Relacionados	0,00	
Cuentas por Cobrar Clientes No Relacionados	1.729.054,37	
Otras Cuentas por Cobrar Relacionadas	539.500,00	
Otras Cuentas por Cobrar No Relacionadas	7.768,35	
Crédito Tributario a favor de la empresa ISD	0,00	
Crédito Tributario a favor de la empresa IVA	0,00	
Crédito Tributario a favor de la empresa IR	122.554,97	
Pagos por Anticipado	0,00	
Otros Activos Corrientes	0,00	
Provision Cuentas Incobrables	<u>-78.935,82</u>	
REALIZABLE		572.857,49
Inventario de Matateria Prima	0,00	
Inventario de Productos en Proceso	263.582,36	
Inventario de Productos Terminados	309.275,13	
Inventario de Productos Varios	<u>0,00</u>	
PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO		2.677.262,60
Inmuebles	2.477.270,01	
Muebles y Enseres	3.033,64	
Maquinaria, Equipo e Instalaciones	256.351,30	
Equipos de Computación y Software	4.441,62	
Vehículos	39.457,15	
Otros Activos Fijos	0,00	
Terrenos	0,00	
Depreciación Acumulada de Activos Fijos	0,00	
(-) Depreciación Acumulada de Activos Fijos	<u>-103.291,12</u>	

BALANCEADOS DEL PACIFICO BALANPAC S.A.
BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

PASIVO Y PATRIMONIO

5.593.761,42

EXIGIBLE A CORTO PLAZO

2.081.180,64

Cuentas por Pagar Proveedores No Relacionados del Exterior	925.100,87
Cuentas por Pagar Proveedores No Relacionados Locales	33.354,33
Otras Cuentas y Documentos por Pagar No Relacionados Locales	930.589,64
Impuesto a la Renta por Pagar del Ejercicio	116.420,36
Participacion del Trabajadores del Ejercicio	75.715,44
Obligaciones Emitidas a Corto Plazo	<u>0,00</u>

EXIGIBLE A LARGO PLAZO

6.923,08

Prestamos de Socios	0,00
Obligaciones Bancarias Locales	0,00
Provision para Jubilacion Patronal	4.671,97
Provisiones para Deshaucio	2.251,11
Otras Provisiones	<u>0,00</u>

PATRIMONIO NETO

2.607.024,66

Capital Social	36.000,00
Reserva Legal	97.888,18
Aportes para Futuras Capitalizaciones	112.995,09
Otras Reservas	<u>2.360.141,39</u>

RESULTADOS

898.633,04

Utilidades no Distribuidas de Ejercicios Anteriores	617.262,63
Utilidad del Ejercicio	<u>281.370,41</u>

3.505.657,70

DIFERENCIA

0,00

BALANCEADOS DEL PACIFICO BALANPAC S.A.

ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS

ENERO 01 A DICIEMBRE 31 DEL 2012

INGRESOS		11.726.627,10
Ventas Netas	11.726.627,10	
Exportaciones	<u>0,00</u>	
COSTO DE VENTAS		10.579.701,96
Costo de Ventas	<u>10.579.701,96</u>	
UTILIDAD OPERACIONAL		1.146.925,14
GASTOS GENERALES		642.155,55
Gastos de Administración y Ventas	642.155,55	
Gastos no Operacionales	<u>0,00</u>	
INGRESOS NO OPERACIONALES		0,00
Otros Ingresos	<u>0,00</u>	
UTILIDAD NETA		504.769,59
15% PARTICIPACION DE TRABAJADORES		75.715,44
(-) AMORTIZACION PERDIDA EJERCICIOS ANTERIORES		0,00
(+) GASTOS NO DEDUCIBLES		77.121,32
() OTRAS RENTAS EXENTAS		0,00
() GASTOS PARA GENERAR OTRAS RENTAS EXENTAS		0,00
(-) DEDUCCION POR INCREMENTO NETO DE EMPLEADOS		0,00
(-) DEDUCCION POR PAGO A TRABAJADORES CON DISCAPACIDAD		0,00
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS		506.175,47
23% IMPUESTO A LA RENTA		116.420,36

BALANCEADOS DEL PACIFICO BALANPAC S.A.

ESTADOS FINANCIEROS COMPARATIVOS

ACTIVO	2011	%	2012	%	Variación
DISPONIBLE	15.406,14	100,00%	23.699,46	100,00%	53,83%
Caja-Bancos	15.406,14	100,00%	15.699,46	66,24%	1,90%
Inversiones	0,00	0,00%	8.000,00	33,76%	100,00%
EXIGIBLE	2.947.367,12	100,00%	2.319.941,87	100,00%	-21,29%
Cuentas por Cobrar Clientes Relacionados	0,00	0,00%	0,00	0,00%	100,00%
Cuentas por Cobrar Clientes No Relacionados	1.606.514,10	54,51%	1.729.054,37	74,53%	7,63%
Otras Cuentas por Cobrar Relacionadas	1.224.709,71	41,55%	539.500,00	23,25%	-55,95%
Otras Cuentas por Cobrar No Relacionadas	0,00	0,00%	7.768,35	0,33%	100,00%
Inversiones Corrientes	0,00	0,00%	0,00	0,00%	100,00%
Crédito Tributario a favor de la empresa ISD	0,00	0,00%	0,00	0,00%	100,00%
Crédito Tributario a favor de la empresa IVA	0,00	0,00%	0,00	0,00%	100,00%
Crédito Tributario a favor de la empresa IR	89.394,10	3,03%	122.554,97	5,28%	37,10%
Otros Activos Corrientes	88.394,49	3,00%	0,00	0,00%	100,00%
Provision Cuentas Incobrables	-61.645,28	-2,09%	-78.935,82	-3,40%	28,05%
REALIZABLE	731.000,00	100,00%	572.857,49	100,00%	-21,63%
Inventario de Matateria Prima	0,00	0,00%	0,00	0,00%	0,00%
Inventario de Productos en Proceso	459.459,50	62,85%	263.582,36	46,01%	-42,63%
Inventario de Productos Terminados	271.540,50	37,15%	309.275,13	53,99%	13,90%
Inventario de Productos Varios	0,00	0,00%	0,00	0,00%	0,00%
PAGOS ANTICIPADOS	0,00	100,00%	0,00	0,00%	0,00%
Pagos Anticipados	0,00	100,00%	0,00	0,00%	0,00%
PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	348.835,52	100,00%	2.780.553,72	100,00%	697,10%
Inmuebles	56.051,81	16,07%	2.477.270,01	89,09%	4319,61%
Muebles y Enseres	3.983,64	1,14%	3.033,64	0,11%	-23,85%
Maquinaria, Equipo e Instalaciones	244.901,30	70,21%	256.351,30	9,22%	4,68%
Equipos de Computación y Software	4.441,62	1,27%	4.441,62	0,16%	0,00%
Vehículos	39.457,15	11,31%	39.457,15	1,42%	0,00%
Otros Activos Fijos	0,00	0,00%	0,00	0,00%	0,00%
Terrenos	0,00	0,00%	0,00	0,00%	0,00%
DEPRECIACIONES	-70.598,99	100,00%	-103.291,12	100,00%	46,31%
Depreciación Acumulada de Activos Fijos	-70.598,99	100,00%	-103.291,12	100,00%	46,31%
ACTIVO DIFERIDO	2.719,47	100,00%	0,00	100,00%	-100,00%
Gastos de Organización y Constitución	400,00	14,71%	0,00	0,00%	-100,00%
Otros Activos Diferidos	2.319,47	85,29%	0,00	0,00%	-100,00%
TOTAL ACTIVO	3.974.729,26		5.593.761,42		

PASIVO Y PATRIMONIO	2011	%	2012	%	Variación
EXIGIBLE CORTO PLAZO	3.191.322,77	100,00%	2.081.180,64	100,00%	-34,79%
Cuentas por Pagar Proveedores No Relacionados del Exterior	0,00	0,00%	925.100,87	44,45%	100,00%
Cuentas por Pagar Proveedores No Relacionados Locales	1.516.638,26	47,52%	33.354,33	1,60%	-97,80%
Otras Ctas. y Docum. por Pagar No Relacionados Locales	0,00	0,00%	930.589,64	44,71%	100,00%
Impuesto a la Renta por Pagar del Ejercicio	92.259,71	2,89%	116.420,36	5,59%	26,19%
Participacion del Trabajadores del Ejercicio	44.531,91	1,40%	75.715,44	3,64%	70,03%
Oblligaciones Emitidas a Corto Plazo	1.424.897,78	44,65%	0,00	0,00%	-100,00%
Préstamos de Socios	112.995,11	3,54%			
PASIVO LARGO PLAZO	0,00	100,00%	6.923,08	100,00%	100,00%
Prestamos de Socios	0,00	0,00%	0,00	0,00%	100,00%
Obligaciones Bancarias Locales	0,00	0,00%	0,00	0,00%	100,00%
Provision para Jubilacion Patronal	0,00	0,00%	4.671,97	67,48%	100,00%
Provisiones para Deshaucio	0,00	0,00%	2.251,11	32,52%	100,00%
Otras Provisiones	0,00	0,00%	0,00	0,00%	100,00%
PATRIMONIO NETO	783.406,49	100,00%	3.505.657,70	100,00%	347,49%
Capital Social	800,00	0,10%	36.000,00	1,03%	4400,00%
Reserva Legal	73.028,68	9,32%	97.888,18	2,79%	34,04%
Aportes para Futuras Capitalizaciones	0,00	0,00%	112.995,09	3,22%	100,00%
Otras Reservas	0,00	0,00%	2.360.141,39	67,32%	100,00%
Utilidades no Distribuidas de Ejercicios Anteriores	565.498,82	72,18%	617.262,63	17,61%	9,15%
Utilidad del Ejercicio	144.078,99	18,39%	281.370,41	8,03%	100,00%
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	3.974.729,26		5.593.761,42		

BALANCEADOS DEL PACIFICO BALANPAC S.A.

ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

	<u>CAPITAL</u> <u>SOCIAL</u>	<u>RESERVA</u> <u>LEGAL</u>	<u>APORTES</u> <u>CAPIT.</u>	<u>OTRAS</u> <u>RESERVAS</u>	<u>RESULTADO</u> <u>EJERCICIO</u>	<u>TOTAL</u>
Patrimonio a Enero 01 del 2012	800,00	73.028,68	0,00	2.360.141,39	617.262,63	3.051.232,70
Resultados Ejercicio 2012	35.200,00	24.859,50	112.995,09	0,00	281.370,41	454.425,00
Patrimonio a Diciem. 31-2012	<u>36.000,00</u>	<u>97.888,18</u>	<u>112.995,09</u>	<u>2.360.141,39</u>	<u>898.633,04</u>	<u>3.505.657,70</u>

BALANCEADOS DEL PACIFICO BALANPAC S.A.

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

FUENTES DE FONDOS DEL PERIODO

Resultados	137.291,42
Depreciaciones	32.692,13
Otras Reservas	2.360.141,39
Aportes Futuras Capitalizaciones	112.995,09
Reserva Legal	24.859,50
Aumento de Capital	35.200,00
Utilidad de Ejercicios Anteriores	51.763,81

FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN

Exigible	627.425,25
Realizable	158.142,51
Pagos Anticipados	0,00

FONDOS PROVENIENTES DE OPERACIÓN 3.540.511,10

FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSION

Activo Fijo (Propiedad, planta y equipo / Propiedades de inversion)	-2.431.718,20
Activo Diferido	2.719,47
Activo a Largo Plazo	0,00

EFECTIVO NETO POR INVERSION -2.428.998,73

FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES FINANCIERAS

Exigible a Corto Plazo	-1.110.142,13
Exigible a Largo Plazo	6.923,08

EFECTIVO NETO POR FINANCIAMIENTO -1.103.219,05

CAJA DISPONIBLE AL FINAL

TOTAL DE MOVIMIENTO 8.293,32

CONCILIACION

Caja y Bancos al Final	23.699,46
Caja y Bancos al Inicio	15.406,14
	-8.293,32

DIFERENCIA 0,00

