



**panamerican & asociados co.**

**DISTRIBUIDORA VECEMAR CIA. LTDA.**

Estados Financieros

31 de diciembre del 2012 y 2011

Con el informe de los Auditores Independientes



## **DISTRIBUIDORA VECEMAR CIA. LTDA.**

### Índice del Contenido

Informe de los Auditores Independientes

Estado de Situación Financiera

Estados de Resultado Integral

Estado de Flujo de Efectivo

Estados de Evolución del Patrimonio

Notas a los Estados Financieros



**panamerican & asociados co.**

### Informe de los Auditores Independientes

A los Accionistas de  
**DISTRIBUIDORA VECEMAR CIA. LTDA.**  
Guayaquil, Ecuador

1. Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **DISTRIBUIDORA VECEMAR CIA. LDA.** al 31 de diciembre del 2012 y 2011 y los correspondientes estados de resultado, 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 auditoria 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 auditoria. Nuestra auditoria fue efectuada de acuerdo con normas internacionales de auditoría, las cuales requieren que cumplamos con requisitos éticos así como que planifiquemos y realicemos una auditoria para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen distorsiones erróneas de importancia relativa.
4. Una auditoria comprende la aplicación de procedimientos para obtener evidencias de auditoria sobre los saldos y las revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de que los estados financieros contengan distorsiones importantes, debido a fraude o error. Al hacer esas evaluaciones de



**panamerican & asociados co.**

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 **DISTRIBUIDORA VECEMAR CIA. LDA.** 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

CONMARTINEZ C. LTDA.  
RNAE No. 110

Machala, Ecuador  
Mayo 29, 2013



**panamerican & asociados co.**

**DISTRIBUIDORA VECEMAR CIA. LTDA.**  
**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012**  
**(Expresado en Dòlar)**

**Activos**

<b>Activo Corriente</b>	<b>NOTAS</b>	<b>2012</b>	<b>2011</b>
Efectivo y Equivalente al Efectivo	A	US\$ 4.000,00	45.523,86
Activos Financieros	B	889.553,66	634.267,78
Servicios y Otros Pagos Anticipados	C	0,00	41.275,14
Inventarios	D	706.241,98	631.132,05
<b>Total Activo Corriente</b>		<b>1.599.795,64</b>	<b>1.352.198,83</b>
Propiedad, Maquinaria y Equipo	G	78.468,49	95.112,52
<b>Total del Activo</b>		<b>US\$ 1.678.264,13</b>	<b>1.447.311,35</b>

**Pasivo y Patrimonio de los Accionistas**

<b>Pasivo Corriente</b>			
Cuentas y Documentos por Pagar	AA	US\$ 830.276,49	777.467,55
Obligaciones con Instituciones y Financieras	BB	388.973,23	237.371,08
Otras Obligaciones Corrientes	CC	40.291,28	40.956,69
Otros Pasivos Financieros	DD	27.079,31	0,00
<b>Total Pasivos</b>		<b>US\$ 1.286.620,31</b>	<b>1.055.795,32</b>
			<b>9.002,71</b>
<b><u>Patrimonio de los Accionistas</u></b>	LL		
Capital Social		1.000,00	1.000,00
Reserva Legal		18.211,25	18.211,25
Utilidad/Pèrdida Ejercicio de años anteriores		340.032,14	324.313,94
Resultados NIIF		-24.908,29	0,00
Utilidad del Ejercicio		57.308,72	47.990,84
<b>Total del Patrimonio de los Accionistas</b>		<b>391.643,82</b>	<b>391.516,03</b>
<b>Total Pasivo y Patrimonio de los Accionistas</b>		<b>US\$ 1.678.264,13</b>	<b>1.447.311,35</b>

Veáanse las notas que acompañan a los Estados Financieros



**panamerican & asociados co.**

**DISTRIBUIDORA VECEMAR CIA. LTDA.  
ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012  
(Expresado en Dòlar)**

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
<b><u>Ingresos Operacionales</u></b>		
Ventas Locales Tarifa 0%	7.219.775,22	7.135.474,54
(-) Devoluciones en Ventas	-61.656,55	-49.366,52
(-) Descuentos en Ventas	-93.813,51	-11.907,19
<b>Total de Ventas</b>	<b>US\$ 7.064.305,16</b>	<b>7.074.200,83</b>
<b><u>Costos y Gastos Operacionales</u></b>		
Costos de Ventas	-6.536.996,17	-6.570.764,74
Gastos de Administraciòn y Ventas	-390.768,66	-419.841,23
Gastos Financieros	-10.554,19	-11.519,32
<b>Total de Costos y Gastos Operacionales</b>	<b>US\$ -6.938.319,02</b>	<b>-7.002.125,29</b>
<b><u>Gastos e Ingresos No Operacionales</u></b>		
Otros Ingresos	0,00	1.614,71
Otros Egresos	-48,00	-194,58
<b>Total Otros Ingresos No Operacionales</b>	<b>US\$ -48,00</b>	<b>1.420,13</b>
<b>Utilidad del Ejercicio antes de impuestos</b>	<b>125.938,14</b>	<b>73.495,67</b>
(-) 15% Participaciòn Trabajadores	18.890,72	11.024,35
(-) Anticipo Impuesto a la Renta	23.007,96	0,00
Otros Impuestos	26.730,74	14.480,48
<b>Utilidad del Ejercicio</b>	<b>US\$ 57.308,72</b>	<b>47.990,84</b>

**Veáanse las notas que acompañan a los Estados Financieros**



**panamerican & asociados co.**

**DISTRIBUIDORA VECEMAR CIA. LTDA.  
ESTADO DE EVOLUCION PATRIMONIAL  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012  
(Expresado en Dólar)**

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
<b>Capital Social</b>		
Saldo al Inicio	1.000,00	1.000,00
<b>Saldo al Final</b>	<b>1.000,00</b>	<b>1.000,00</b>
<b>Reserva Legal</b>		
Saldo al inicio del año	18.211,25	18.211,25
<b>Saldo al Final del año</b>	<b>18.211,25</b>	<b>18.211,25</b>
<b>Adopción por Primera Vez NIIF</b>		
Saldo al Inicio	-24908,29	0,00
<b>Saldo al Final</b>	<b>-24908,29</b>	<b>0,00</b>
<b>Utilidad/Pérdida de Años Anteriores</b>		
Saldo al inicio del año	324.313,94	189.752,84
Transferencia de la Utilidad 2011	47.990,84	134.561,10
Ajustes	-32.272,64	0,00
<b>Saldo al final del año</b>	<b>340.032,14</b>	<b>324.313,94</b>
<b>Utilidad/Pérdida del Ejercicio</b>	125.938,14	73.495,67
Participación de Trabajadores	-18.890,72	-11.024,35
Impuesto a la Renta	-23.007,96	-14.480,48
Otros Impuestos	-26.730,74	
<b>Saldo al final del año</b>	<b>57.308,72</b>	<b>47.990,84</b>
<b>Total Patrimonio</b>	<b>391.643,82</b>	<b>391.516,03</b>

Veáanse 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](mailto:consultora_conmartinez@hotmail.com)

Guayaquil - Ecuador



**panamerican & asociados co.**

**DISTRIBUIDORA VECEMAR CIA. LTDA.**  
**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO**  
**AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012**  
**(Expresado en dólares)**

**FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES OPERATIVAS**

Utilidad del ejercicio 57.308,72

**AJUSTES POR;**

Depreciaciones 16.644,03

**EFECTIVO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES OPERATIVAS**

**ANTES DE CAMBIOS EN EL CAPITAL DE TRABAJO** **73.952,75**

Aumento en Activos Financieros - 255.285,88

Disminución en Servicios y Otros Pagos Anticipados 41.475,14

Aumento en Inventarios - 75.109,93

Aumento en Cuentas y Documentos por pagar 52.808,94

Disminución Otras Obligaciones Corrientes - 20.505,17

Aumento en Otros Pasivos Financieros 27.079,31

Aumento en Otros Pagos - 37.541,17

**EFECTIVO NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES OPERATIVAS** **- 267.078,76**

**FLUJO DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO**

Aumento Obligaciones con Instituciones Financieras 151.602,15

**EFECTIVO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO** **151.602,15**

**DISMINUCION DEL EFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES** **- 41.523,86**

**EFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES AL PRINCIPIO DEL PERÍODO** **45.523,86**

**EFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES AL FINAL DEL PERÍODO** **4.000,00**

Veáanse 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](mailto:consultora_conmartinez@hotmail.com)

Guayaquil - Ecuador



**panamerican & asociados co.**

**DISTRIBUIDORA VECEMAR CIA. LTDA.  
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012  
(Expresado en Dólares)**

**IDENTIFICACION, OBJETIVO Y OPERACION DE LA  
COMPAÑIA.**

**DISTRIBUIDORA VECEMAR CIA. LTDA., (La Compañía)**, fue constituida en la ciudad Machala Provincia El Oro cantón Machala, el 17 de Abril del 2001 de acuerdo a Resolución No. 111 de la Superintendencia de Compañía e inscrita en el Registro Mercantil el 17 de Abril del 2001. El objetivo principal de la compañía es compra y venta de productos de consumo masivo; aceite, enlatados, etc. Importación y exportación de mercancías, licores, conservas.

**CAPITAL SOCIAL**, la compañía al 31 de Diciembre del 2011, presenta una Capital Social de \$ 1,000.00 y este fue aportado por los Socios.

**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.G.DSC del 20 de noviembre del 2008, la Superintendencia de Compañías dejó sin efecto la Resolución del 21 de agosto del 2006 y

---

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

Email: [consultora\\_conmartinez@hotmail.com](mailto:consultora_conmartinez@hotmail.com)

Guayaquil - Ecuador



**panamerican & asociados co.**

emitió una prórroga para la aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF),

**DISTRIBUIDORA VECEMAR CIA. LTDA.  
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012  
(Expresado en Dólares)**

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 2012. Conforme a esta resolución, hasta el 31 de diciembre del 2011, la compañía preparó sus estados financieros de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador. Desde el 1 de enero del 2012, 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 2011, estableciendo como fecha para medición de los efectos de primera aplicación enero 1 del 2012.

**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.

**Activos**

**Tasas (%)**

---

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

Email: [consultora\\_conmartinez@hotmail.com](mailto:consultora_conmartinez@hotmail.com)

Guayaquil - Ecuador



**panamerican & asociados co.**

Vehículos	20,00
Equipos de computación	<u>33,00</u>

**DISTRIBUIDORA VECEMAR CIA. LTDA.  
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012  
(Expresado en Dólares)**

**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 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.

**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 cargo es 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,

---

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

Email: [consultora\\_conmartinez@hotmail.com](mailto:consultora_conmartinez@hotmail.com)

Guayaquil - Ecuador



**panamerican & asociados co.**

excepto en el caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para aumentos de capital o para cubrir pérdidas en las operaciones.

## Conciliación Tributaria

<b>Utilidad Antes del 15%</b>	125.938,14
(-) 15 % Participación a Trabajadores	18.890,72
<b>Utilidad Antes de Impuesto</b>	<b>107.047,42</b>
(+) Gastos No Deducibles	5.877,71
(-) Dedución por incremento neto de empleados	1.785,64
(-) Dedución por pago a trabajadores con discapacidad	1.577,22
<b>Saldo Utilidad Gravable</b>	<b>109.562,27</b>
<b>Total Impuesto Causado</b>	<b>25.199,32</b>
(-) Anticipo Pagado	47.431,41
(+) Saldo del anticipo pendiente de pago	26.730,74
(-) Rentenciones en la Fuente realizadas del Ejercicio	25.781,70
<b>IMPUESTO A LA RENTA A PAGAR</b>	<b>949,04</b>



**panamerican & asociados co.**



**panamerican & asociados co.**

**DISTRIBUIDORA VECEMAR CIA. LTDA.  
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012**

**A.- EFECTIVO Y EQUIVALENTE AL EFECTIVO**

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
<b>Caja</b>		
Caja General	4.000,00	45.523,86
	<b>US\$ 4.000,00</b>	<b>45.523,86</b>

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
<b>B.- ACTIVOS FINANCIEROS</b>		
Cuentas por Cobrar Clientes	(1) US\$ 517.366,49	349.002,99
(-) Provisiones Cuentas Incobrables	-3.628,40	-3.628,40
Caja cheque post-fechaos	298.272,17	205.762,46
Cuentas Personal de Gerencia	4.075,73	
Anticipo Personal Administrativo	(2) 0,00	16.908,28
Anticipo de Utilidades	(3) 23.599,21	0,00
Préstamos Personal	(4) 5.139,62	32.480,15
Préstamos Socios	(5) 38.662,63	33.742,30
Varios Deudores	(6) 6.066,21	0,00
	<b>US\$ 889.553,66</b>	<b>634.267,78</b>

**(\*) Explicación resumida de los ajustes por conversión a NIIF**

De acuerdo a las Normas Internacionales de Información Financiera para Pymes se procedio a dar ajustar las cuentas y documentos por cobrar clientes.

Cargando a la cuenta Resultado acumulados provenientes de la adopción por primera vez NIIF.

**(1) Cuentas por Cobrar Clientes**

Zona Machala	US\$ 175.598,08	150.667,61
Zona Puerto Bolivar	2.393,70	1.825,15
Zona El Cambio	710,67	253,46
Zona El Guabo	17.281,84	3.926,11
Zona Balao	2.373,59	1.040,46
Zona Tenguel	-2,27	141,11
Zona Barbones	0,00	0,00
Zona Ponce Enriquez	15.391,94	6.372,81
Zona Naranjal	616,72	616,72



**panamerican & asociados co.**

Zona Pasaje	46.630,87	31.922,11
Zona Sta. Rosa	72.627,47	30.199,55
Zona Arenillas	10.691,12	13.625,13
Zona Balsas	2.798,70	3.656,63
Zona Guayaquil	0,00	-2.171,02
Zona Marcabeli	3.827,30	2.478,95
Zona Pixas	21.246,87	13.424,39
Zona Portovelo	2.913,25	598,13
Zona Zaruma	1.183,99	285,43
Zona Huaquillas	115.289,54	61.411,39
Zona San Carlos	90,67	855,36
Zona Cuenca	25.702,44	27.873,46
Zona Oficina	0,00	0,05
	<b>US\$ 517.366,49</b>	<b>349.002,99</b>

**(2) Anticipo Personal Administrativo**

Barber Moreira Jhofrrd	<b>US\$</b>	0,00	0,00
Jacome Parrales Herin		0,00	4.577,79
Guaman Angel		0,00	813,18
Marfetan Marfetan Manuel		0,00	11.517,31
Muela Julio Cesar		0,00	0,00
Carrion Rivera Diana		0,00	0,00
Pitizaca Pitizaca Alvarito		0,00	0,00
	<b>US\$</b>	<b>0,00</b>	<b>16.908,28</b>

**(3) Anticipo de Utilidades**

Cueva Flores Jimmy	<b>US\$</b>	10.000,00	0,00
Barberan Moreira Jhofre		1.065,42	0,00
Guaman Alvarez Angel		5.995,45	0,00
Rivera Marfetan Juan Oswaldo		6.538,34	0,00
	<b>US\$</b>	<b>23.599,21</b>	<b>0,00</b>



**panamerican & asociados co.**

**(4) Prèstamo Personal**

Espinoza Aurelio Ing.	US\$	0,00	889,22
Rivera Aldaz Juan		0,00	1.269,02
Flores Alberto		0,00	808,22
Coronel Jorge		0,00	1.501,79
Cueva Ramos Luis Fernando		0,00	6.000,00
Jacome Parrales Hernan		4.577,79	0,00
Cueva Flores Jimmy Fernando		561,83	7.635,39
Barberan Moreira Jhofre		0,00	1.065,42
Muela Julio Cesar		0,00	5.792,82
Guaman Alvarez Angel		0,00	3.131,42
Rivera Marfetan Juan Oswaldo		0,00	3.088,89
Cisneros Oswaldo		0,00	230,00
Varios		0,00	1.067,96
	US\$	<b>5.139,62</b>	<b>32.480,15</b>

**(5) Prèstamo Socios**

Marfetan Marfetan Manuel	US\$	38.630,62	33.710,29
Marfetan Merino Celia		32,01	32,01
	US\$	<b>38.662,63</b>	<b>33.742,30</b>

**(6) Varios Deudores**

Cueva Marco	US\$	300,00	0,00
Espinosa Aurelio		889,22	0,00
Flores Alberto		808,22	0,00
Rivera Aldaz Juan		1.269,02	0,00
Coronel Jorge		1.501,79	0,00
Varios		1.297,96	0,00
	US\$	<b>6.066,21</b>	<b>0,00</b>

		<u>2012</u>	<u>2011</u>
<b>C.- SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS</b>			
Anticipo impuesto a la renta 2010	US\$	0,00	16.942,08
Ret. Rec. De Clientes		0,00	0,01
Ret. Rec. Clientes		0,00	24.333,05
	US\$	<b>0,00</b>	<b>41.275,14</b>



**panamerican & asociados co.**

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
<b>D. INVENTARIOS</b>		
Inventario	706.241,98	631.132,05
	<b>US\$ 706.241,98</b>	<b>631.132,05</b>

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
<b>AA. DOCUMENTOS Y CUENTAS POR PAGAR</b>		
Proveedores	(1) US\$ 830.276,49	767.636,12
Otras Cuentas por Pagar	(2) 0,00	5.776,79
Cuentas por Pagar a Socios	(3) 0,00	4.054,64
	<b>US\$ 830.276,49</b>	<b>777.467,55</b>

**(1) Proveedores**

Marfetan Marfetan Manuel Reinaldo	US\$ 1.113,61	0,00
Negocios Industriales Real Nirsa S.A.	617.970,33	628.357,25
Durán Bonilla Juan Efraín	0,00	1.908,30
Grupo Superior S.A.	0,00	0,00
Corporaciòn Superior S.A.	175.190,79	129.773,75
Oleaginosas Tropicales Olytrasa S.A.	1.222,15	0,00
Salazar Sanchez Vícto Manuel	806,93	0,00
Consultora Panamerica & Asociados	1.240,00	2.540,00
Hispanas de Seguros	3.070,14	5.056,82
Corporaciòn Superior S.A.	0,00	0,00
Colgate Palmolive del Ecuador SAIC	29.662,54	0,00
	<b>US\$ 830.276,49</b>	<b>767.636,12</b>

**(2) Otras Cuentas por Pagar**

Hispana de Seguros	US\$ 0,00	3.127,10
Varios	0,00	2.649,69
	<b>US\$ 0,00</b>	<b>5.776,79</b>

**(3) Cuentas por Pagar Socios**

Sr. Manuel Marfetan	0,00	4.054,64
	<b>US\$ 0,00</b>	<b>4.054,64</b>



**panamerican & asociados co.**

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
<b>BB.- OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS</b>		
Banco de Machala (*)	55.332,38	64.543,45
Sobregiros Bancarios	<u>333.640,85</u>	<u>172.827,63</u>
<b>US\$</b>	<b><u>388.973,23</u></b>	<b><u>237.371,08</u></b>

(\*) Préstamo otorgado por el Banco Machala cuyo número de operación 366490 por un monto de \$ 150.000,00 con una tasa promedio de interés anual 11,82%.

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
<b>CC.- OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES</b>		
Con la Administración Tributaria	▼ (1) US\$ 4721,32	5.132,52
Con el IESS	▼ (2) 5.785,24	3.682,38
Por Beneficios de Ley Empleados	▼ (3) 9.811,77	6.636,89
Participación Trabajadores	18.890,72	11.024,35
Impuesto a la Renta por Pagar	<u>1.082,23</u>	<u>14.480,48</u>
<b>US\$</b>	<b><u>40.291,28</u></b>	<b><u>40.956,62</u></b>

**(1) Con la Administración Tributaria**

Retención Iva por Pagar	US\$ 4.721,32	0,00
Retención Impuesto a la Renta por Pagar	0,00	4.427,02
Retención 30%	<u>0,00</u>	<u>705,50</u>
<b>US\$</b>	<b><u>4721,32</u></b>	<b><u>5.132,52</u></b>

**(2) Con el IESS**

Fondo de Reserva	US\$ 1.279,44	799,18
Secap	0,04	67,77
IECE	0,00	66,99
Aporte Patronal	0,00	1.494,88
Aportes Personales	0,00	1.253,56
Deudas al IESS	<u>4.505,76</u>	<u>0,00</u>
<b>US\$</b>	<b><u>5.785,24</u></b>	<b><u>3.682,38</u></b>

**(3) Por Beneficio de Ley Empleados**

Décimo Tercer Sueldo	US\$ 2.344,90	1.718,12
Décimo Cuarto Sueldo	2.643,46	2.728,20
Idemnización	0,00	37,50
Vacaciones	<u>4.823,41</u>	<u>2.153,07</u>
<b>US\$</b>	<b><u>9.811,77</u></b>	<b><u>6.636,89</u></b>



**panamerican & asociados co.**

**DD.- OTROS PASIVOS FINANCIEROS**

Jubilación Patronal por Pagar	16.347,38	<b>0,00</b>
Bonificación por Desahucio por Pagar	10.731,93	<b>0,00</b>
	<b>27.079,31</b>	<b>0,00</b>

**(\*) Explicación resumida de los ajustes por conversión a NIIF**

De acuerdo a las Normas Internacionales de Información Financiera para Pymes sección #28, la Entidad reconoció una provisión para Jubilación Patronal y Bonificación por Desahucio para todos sus trabajadores en base en un cálculo actuarial elaborado por Actuaría Consultores Cia. Ltda.

**LL CAPITAL SOCIAL**

El capital suscrito y pagado es de MIL 00/100 DOLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMERICA dividido en acciones ordinarias y nominativas de \$1.00 cada una como sigue:

**LL. PATRIMONIO**

**CAPITAL SOCIAL**

<b>ACCIONISTAS</b>	<b>N. ACCION</b>	<b>VALOR NOMINAL</b>	<b>VALOR TOTAL</b>
Marfetan Manuel	<b>640</b>	1,00	640,00
Marfetan Merino Celia	<b>180</b>	1,00	180,00
Marfetan Merino Verónica	<b>180</b>	1,00	180,00
<b>TOTAL</b>			<b>1.000,00</b>

**EVENTOS SUBSECUENTES**

Entre el 31 de diciembre del 2012 y la fecha de preparación de los estados financieros (Mayo, 29, 2013) no se produjeron eventos que en la opinión de la gerencia de la compañía pudieron tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros.