

**panamerican & asociados co.**

---

**PALMERAS MANABI PALMANABI S.A.**

**ESTADOS FINANCIEROS**

**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014**

**CON LA OPINION DEL AUDITOR INDEPENDIENTE**

---



**panamerican & asociados co.**

# **PALMERAS MANABI PALMANABI S.A.**

<b><u>INDICE</u></b>	<b><u>Paginas No.</u></b>
Informe de los Auditores Independientes	3 - 4
Estado de Situación Financiera	5
Estado de Resultado Integral	6
Estado de Cambios en el Patrimonio	7
Estado de Flujos de Efectivo	8
Notas a los Estados Financieros	9-18



### Informe de los Auditores Independientes

A los Accionistas y Junta de Directores de:

**PALMERAS MANABI PALMANABI S.A.**

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

#### Responsabilidad de la Administración por los Estados Financieros

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

#### Responsabilidad de los auditores

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



**panamerican & asociados co.**

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

#### Opinión:

6. En nuestra opinión excepto por lo mencionado en el párrafo 6 los estados financieros antes mencionados presentan razonablemente en todos los aspectos significativos la situación financiera de PALMERAS MANABI PALMANABI S.A. al 31 de Diciembre del 2014 y el resultado integral de sus operaciones, de cambios en el patrimonio de los accionistas y flujo de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

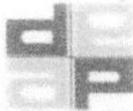
#### Informe sobre otros requisitos Legales y Reguladores

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

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

CONMARTINEZ C. LTDA.  
RNAE No. 110

Guayaquil, Ecuador  
Mayo 29, 2015



panamerican & asociados co.

PALMERAS MANABI PALMANABI S.A.  
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014  
(Expresado en Dólares)

**ACTIVOS**

**ACTIVO CORRIENTE**

	NOTAS	2013	2014
Efectivo y Equivalente al Efectivo	A	1.000,00	-1.000,00
Activos Financieros	B	18.309,26	39.923,56
Servicios y Otros Pagos Anticipados	D	584.820,21	78.769,53
Activos por Impuestos Corrientes	E	6.713,07	28.841,23
<b>TOTAL ACTIVO CORRIENTE</b>		<b>610.842,54</b>	<b>148.534,32</b>

**ACTIVOS NO CORRIENTES**

Propiedades Planta y Equipos	H	148.362,81	2.035.383,23
Activos Biológicos	J	927.070,87	1.207.044,26
<b>TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE</b>		<b>1.075.433,68</b>	<b>3.242.427,49</b>
<b>TOTAL ACTIVO</b>		<b>1.686.276,22</b>	<b>3.390.961,81</b>

**PASIVO Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS**

**PASIVO CORRIENTE**

Documentos y Cuentas por Pagar	AA	636.247,05	707.949,64
Obligaciones con Instituciones Financieras	BB	144.482,36	38.570,10
Otras Obligaciones Corrientes	DD	16.121,49	19.187,66
Cuentas por Pagar Diversas Relacionadas	EE	257.683,58	257.221,66
Anticipo de Clientes	GG	30.000,00	63.000,00
<b>TOTAL PASIVO CORRIENTE</b>		<b>1.084.534,48</b>	<b>1.085.929,06</b>

**PASIVO NO CORRIENTE**

Cuentas y Documentos por Pagar	MM	-	1.700.000,00
Provisiones por Beneficios a Empleados	PP	1.343,80	1.343,80
<b>TOTAL PASIVO NO CORRIENTE</b>		<b>1.343,80</b>	<b>1.701.343,80</b>
<b>TOTAL PASIVO</b>		<b>1.085.878,28</b>	<b>2.787.272,86</b>

**PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS**

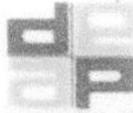
Capital Social	LL	800,00	300.800,00
Aporte Futuro Capitalización		300.000,00	-
Utilidad/Perdidas Acumuladas		-130.876,27	-129.676,52
Resultados Acumulados por aplicación primera vez NIIF		429.274,46	429.274,46
Utilidad del Ejercicio		1.199,75	3.291,01
<b>TOTAL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</b>		<b>600.397,94</b>	<b>603.688,95</b>
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</b>		<b>1.686.276,22</b>	<b>3.390.961,81</b>

  
Ing. Luis Cavallos Muñoz  
Gerente General  
C.I.1309106084

  
Sr. Daniel Santos González  
Contador  
RUC: 0912161684001

Véanse las Notas que acompañan los Estados Financieros

Vélez 556 y García Avilés 5to Piso Edificio Briz Vera  
Teléfonos: 2510155 - 2513557  
Email: consultora\_conmartinez@hotmail.com  
Guayaquil - Ecuador



panamerican & asociados co.

PALMERAS MANABI PALMANABI S.A.  
ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014  
(Expresado en Dólares)

<u>INGRESOS OPERACIONALES</u>	<u>2013</u>	<u>2014</u>
Ventas T. 0%	283.197,17	546.226,30
Ventas T. 12%	-	153.750,00
Otras Rentas	994,32	538,61
<b>TOTAL INGRESOS OPERACIONALES</b>	<b>284.191,49</b>	<b>700.514,91</b>
<u>(-) COSTO DE VENTA</u>		
Costo de Venta	-44.068,06	-
<b>TOTAL COSTO DE VENTA</b>	<b>-44.068,06</b>	<b>-</b>
<b>UTILIDAD BRUTA EN VENTAS</b>	<b>240.123,43</b>	<b>700.514,91</b>
<u>(-) GASTOS OPERACIONALES</u>		
Gastos Administrativos	-220.886,93	-576.884,80
Gastos Financieros	-13.548,17	-115.967,93
<b>TOTAL GASTOS OPERACIONALES</b>	<b>-234.435,10</b>	<b>-692.852,73</b>
<u>OTROS INGRESOS-EGRESOS NO OPERACIONALES</u>		
Otros Gastos	-3.160,10	-2.140,13
<b>TOTAL OTROS INGRESOS-EGRESOS OPERACIONALES</b>	<b>-3.160,10</b>	<b>-2.140,13</b>
<b>UTILIDAD BRUTA DEL EJERCICIO</b>	<b>2.528,23</b>	<b>5.522,05</b>
(-) 15% Participación Trabajadores	-379,23	-828,31
(-) 22% Impuesto a la Renta	-949,25	-1.402,73
<b>UTILIDAD NETA</b>	<b>1.199,75</b>	<b>3.291,01</b>

  
Ing. Luis Cevallos Muñoz  
Gerente General  
CI.1309106084

  
Sr. Daniel Santos Gonzabay  
Contador  
RUC: 0912161684001

Veáanse las Notas que acompañan los Estados Financieros

Vélez 556 y García Avilés 5to Piso Edificio Briz Vera  
Teléfonos: 2510155 - 2513557  
Email: consultora\_conmartinez@hotmail.com  
Guayaquil - Ecuador

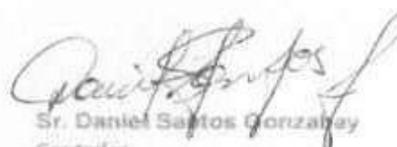


panamericano & asociados co.

PALMERAS MANABI PALMANABI S.A.  
ESTADO DE EVOLUCION DE PATRIMONIO  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014  
(Expresado en Dólares)

	2013	2014
<b>Capital Social</b>		
Saldo Inicial	800,00	800,00
Transferencia aporte futuras capitalizaciones	-	300,000,00
<b>Saldo al Final</b>	<b>800,00</b>	<b>300,800,00</b>
<b>Aporte para Futuras Capitalizaciones</b>		
Saldo Inicial	300,000,00	-
<b>Saldo Final</b>	<b>300,000,00</b>	
<b>Resultados por Aplicación NIIF</b>		
Saldo al Inicio	429,274,46	429,274,46
<b>Saldo al Final del Año</b>	<b>429,274,46</b>	<b>429,274,46</b>
<b>Utilidades/Pérdidas Acumuladas</b>		
Saldo Inicial	-130,876,27	-130,876,27
Transferencia Utilidad año anterior	-	1,199,75
<b>Saldo Final</b>	<b>-130,876,27</b>	<b>-129,676,52</b>
<b>Utilidad/Pérdida del Ejercicio</b>	<b>2,528,23</b>	<b>8,522,05</b>
(-) 15% Participación Trabajadores	-379,23	-828,91
(-) 22% Impuesto a la Renta	-919,25	-1,402,73
<b>Saldo Final</b>	<b>1,199,75</b>	<b>3,291,41</b>
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b>600,397,94</b>	<b>603,688,95</b>

  
Ing. Luis Cevallos Muñoz  
Gerente General  
CI.1309106084

  
Sr. Daniel Santos González  
Contador  
RUC: 0912161684001

Véanse las Notas que acompañan los Estados Financieros

Vélez 556 y García Avilés 5to Piso Edificio Briz Vera  
Teléfonos: 2510155 - 2513557  
Email: consultora\_conmartinez@hotmail.com  
Guayaquil - Ecuador



**panamerican & asociados co.**

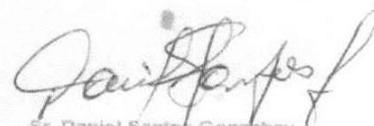
**PALMERAS MANABI PAL MANABI S.A.**  
**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014**  
(Expresado en Dólares)

<b>Flujos de Efectivo procedentes de Actividades de Operación</b>	
Cobros procedentes de las ventas de bienes	691.415,84
Otros pagos por actividades de operación	-128.901,37
Impuestos a las Garantías Pagadas	-21.784,05
Otras entradas (salidas) de efectivo	1.513.143,54
<b>Efectivo neto utilizado de Actividades de Operación</b>	<b>2.053.873,96</b>
<b>Flujo de efectivo procedentes de Actividades de Inversión</b>	
Adquisiciones de propiedades, planta y equipo	-1.980.499,78
<b>Efectivo neto utilizado de Actividades de Inversión</b>	<b>-1.980.499,78</b>
<b>Flujo de efectivo procedentes de Actividades de Financiamiento</b>	
Pagos de préstamos	-73.374,18
<b>Efectivo neto utilizado de Actividades de Financiamiento</b>	<b>-73.374,18</b>
Incremento neto de Efectivo y Equivalentes de Efectivo	
Efectivo y Equivalentes al Efectivo al principio del periodo	1.000,00
<b>Efectivo y Equivalentes al Efectivo al final del periodo</b>	<b>1.000,00</b>

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

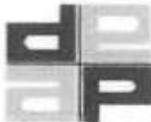
<b>Ganancia (Pérdida) antes del 15% a trabajadores e Impuesto a la Renta</b>	<b>5.522,05</b>
Ajuste por partidas distintas al Efectivo	91.436,88
Ajustes por gastos de depreciación y amortización	93.479,36
Ajustes por gastos en provisiones	188,56
Ajustes por gastos por Impuesto a la Renta	-1.402,73
Ajustes por gastos por participación trabajadores	-828,31
<b>Cambios en Activos y Pasivos</b>	<b>1.956.915,03</b>
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	691.415,84
(Incremento) disminución en otros activos	-206.617,03
Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	71.702,59
Incremento (disminución) en beneficios empleados	1.319,33
Incremento (disminución) en otros pasivos	1.399.094,30
<b>Flujos de efectivo netos procedentes de Actividades de Operación</b>	<b>2.053.873,96</b>

  
Ing. Luis Cevallos Muñoz  
Gerente General  
CI.1309106084

  
Sr. Daniel Santos Gonzalez  
Contador  
RUC: 0912161684001

Véanse las Notas que acompañan los Estados Financieros

Vélez 556 y García Avilés 5to Piso Edificio Briz Vera  
Teléfonos: 2510155 - 2513557  
Email: consultora\_connmartinez@hotmail.com  
Guayaquil - Ecuador



**panamerican & asociados co.**

**PALMERAS MANABI PALMANABI S.A.  
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICEIMBRE DEL 2014  
EXPRESADO EN DOLARES DE E.U.A.**

**PALMERAS MANABI PALMANABI S.A.** (La compañía), fue constituida en la ciudad de Portoviejo provincia de Manabí mediante escritura pública el 13 de Agosto del 2008 inscrita en el Registro mercantil del presente año, y anotado bajo el número 284, al folio N°91, del registro del repertorio general vigente para su inscripción se cumplieron con los requisitos de Ley; previa Resolución N° 08.P.DIC.0000440 de fecha 21 de agosto del 2008, dictada por la superintendencia de compañías

**La compañía tiene por objeto:** Venta al por mayor y menor de fruto de palma africana.

**PRINCIPALES PRINCIPIOS Y PRACTICAS DE CONTABILIDAD  
APLICADOS**

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

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

**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.

**ACTIVOS FINANCIEROS**

La compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías: Cuentas por Cobrar Clientes y Otras Cuentas por Cobrar Relacionadas y Otras Cuentas por Cobrar.



**panamerican & asociados co.**

## **CUENTAS POR COBRAR CLIENTES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR**

Los Documentos y Cuentas por Cobrar a clientes están registrados al valor de precio de venta de los inventarios, menos los cobros realizados, neto de una provisión para cuentas incobrables, la cual es suficiente para cubrir eventuales perdidas en la recuperación de dichos saldos.

## **LAS PROPIEDADES, MAQUINARIAS Y EQUIPOS**

Se presentan al costo histórico, según corresponda menos la depreciación acumulada. Los valores de las propiedades plantas y equipos y la depreciación acumulada de los elementos vendidos o retirados se descargan de las cuentas correspondientes cuando se produce la venta o el retiro y el resultado de dichas transacciones se registra cuando se causa.

Los gastos de mantenimiento y reparaciones menores se cargan a los resultados del año. Las depreciaciones se registran de la siguiente forma: con cargo a las operaciones del año utilizando las tasas estimadas y estipuladas en la Ley de Régimen Tributario Interno, el método utilizado es el de línea recta, los porcentajes que se aplican son como sigue:

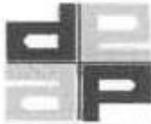
<b>ACTIVOS</b>	<b>PORCENTAJES</b>	<b>AÑOS</b>
Edificios	5	20
Maquinaria y Equipo	10	10
Instalaciones y Moldes	10	10
Muebles y Enseres	10	10
Vehículos	20	5
Equipos de Computación	33	3

## **PROVISION POR DESAHUCIO Y JUBILACION PATRONAL**

Según el Art. # 10 numeral 13 de la L.O.R.T.I, será deducible la totalidad de las provisiones para atender el pago de desahucio y de pensiones jubilares patronales, actuarialmente formuladas por empresas especializadas o profesionales en la materia, siempre que, para las segundas, se refieran a personal que haya cumplido por lo menos diez años de trabajo en la misma empresa.

## **PARTICIPACIÓN DE LOS TRABAJADORES EN LAS UTILIDADES.**

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



**panamerican & asociados co.**

## **IMPUESTO A LA RENTA**

De acuerdo a lo establecido en el artículo 37 de la Ley de Régimen Tributario Interno todas las sociedades constituidas en el Ecuador, así como las sucursales de sociedades extranjeras domiciliadas en el país y los establecimientos permanentes de sociedades extranjeras no domiciliadas que obtengan ingresos gravables, estarán sujetas a la tarifa impositiva del veinte y dos (22%) sobre su base imponible.

## **USO DE ESTIMACIONES**

La preparación de los Estados Financieros de acuerdo a los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados en la República del Ecuador, requieren que la Gerencia efectúe ciertas estimaciones y utilice ciertos supuestos, para determinar la valuación de algunas de las partidas incluida en los Estados Financieros, y para efectuar las revelaciones que se requiere presentar en los mismos. Aun cuando pueden llegar a diferir de su efecto final, la Gerencia considera que las estimaciones y supuestos utilizados fueron adecuados en las circunstancias.

## **RECONOCIMIENTOS DE INGRESOS.-**

Los ingresos ordinarios incluyen el valor razonable de las contraprestaciones recibidas o a recibir por la venta de bienes en el curso ordinario de las actividades de la compañía. Los ingresos ordinarios se presentan netos del impuesto sobre el valor agregado, devoluciones, rebajas y descuentos.

La compañía reconoce los ingresos cuando el importe de los mismos se puede valorar con fiabilidad, cuando sea probable que los beneficios económicos futuros vayan a fluir a la entidad.

## **RECONOCIMIENTO DE COSTOS Y GASTOS**

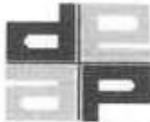
La definición de gastos incluye tanto las pérdidas como los gastos que surgen en las actividades ordinarias de la entidad. Entre los gastos de la actividad ordinaria se encuentran, por ejemplo, el costo de ventas, los salarios y la depreciación. Usualmente, los gastos toman la forma de una salida o depreciación de activos, tales como efectivo y otras partidas equivalentes al efectivo, inventario o propiedades, planta y equipos. Incluye todos los gastos administrativos, gastos de ventas, gastos financieros y otros gastos.- Los gastos deben ser reconocidos de acuerdo a la base de acumulación o devengo.



**panamerican & asociados co.**

## CONCILIACION TRIBUTARIA

<b>Utilidad del Ejercicio</b>	<b>5.522,05</b>
(-) 15% Participación Trabajadores	828,31
(-) Otras Rentas	538,61
(+) Gastos no Deducibles	2.140,13
Participación Trabajadores Ingresos Exentos	80,79
<b>UTILIDAD GRAVABLE</b>	<b>6.376,05</b>
<b>TOTAL IMPUESTO CAUSADO</b>	<b>1.402,73</b>
(+) Saldo del anticipo pendiente de pago	2.831,97
(-) Retenciones en la Fuente realizadas en el ejercicio fiscal	17.761,64
(-) Crédito Tributario de años anteriores	2.989,77
<b>SALDO A FAVOR DEL CONTRIBUYENTE</b>	<b>-17.919,44</b>

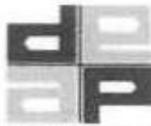


**panamerican & asociados co.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
PALMERAS MANABI PALMANABI S.A.  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014**

(Expresado en Dólares)

	<u>NOTAS</u>	<u>2013</u>	<u>2014</u>
<b>A EFECTIVO Y EQUIVALENTE AL EFECTIVO</b>			
Caja	(1)	500,00	500,00
Bancos	(2)	500,00	500,00
		<u>1.000,00</u>	<u>1.000,00</u>
<b>1.- Caja</b>			
Caja Chica		200,00	200,00
Caja Haciendas		300,00	300,00
		<u>500,00</u>	<u>500,00</u>
<b>2.- Bancos</b>			
Banco Fomento		500,00	500,00
		<u>500,00</u>	<u>500,00</u>
<b>B ACTIVOS FINANCIEROS</b>		<u>2013</u>	<u>2014</u>
Cuentas por Cobrar	(1)	11.113,01	20.212,08
Otras Cuentas por Cobrar	(2)	7.293,82	19.997,61
(-) Provisión Ctas. Incobrables		-97,57	-286,13
		<u>18.309,26</u>	<u>39.923,56</u>
<b>1.- Cuentas por Cobrar</b>			
Apio S.A.		-	8.773,00
Agroindustrial del Paraíso S.A.		-	7.504,02
Extractora de Aceite la Joya Cía. Ltda.		9.757,01	2.579,06
Tecnifertpac S.A.		1.356,00	1.356,00
		<u>11.113,01</u>	<u>20.212,08</u>
<b>2.- Otras Cuentas por Cobrar</b>			
Préstamos a Trabajadores		57,07	722,41
Cuentas por Cobrar Agil S.A.		-	475,20
Cuentas por Cobrar Padon		7.236,75	-
Cuentas por Cobrar Apiosa		-	13.500,00
Cuentas por Cobrar Serviboreal		-	5.000,00
Cuentas por Cobrar Ing. Castro		-	300,00
		<u>7.293,82</u>	<u>19.997,61</u>
<b>D SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS</b>		<u>2013</u>	<u>2014</u>
Seguros Pagados por Anticipado		107,36	658,35
Anticipo a Proveedores		584.712,85	78.111,18
		<u>584.820,21</u>	<u>78.769,53</u>



**panamerican & asociados co.**

<b>ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES</b>		<u>2013</u>	<u>2014</u>
Crédito Tributario a Favor de la Empresa (I.R.)	I	2.989,77	20.751,41
Anticipo de Impuesto a la Renta		3.723,30	8.089,82
		<u>6.713,07</u>	<u>28.841,23</u>

<u>I.- Crédito Tributario a Favor de la Empresa (I.R.)</u>			
Retención 1% de Clientes		2.989,77	8.451,41
Retención 8% de Clientes		-	12.300,00
		<u>2.989,77</u>	<u>20.751,41</u>

**H.- PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO**

CONCEPTO	SALDO AL 01/01/2014	COMPRAS ADICIONES	SALDO AL 31/12/2014
<b><u>COSTOS</u></b>			
Terreno	58.580,00	638.970,00	697.550,00
Edificios	0,00	31.500,00	31.500,00
Construcciones en Curso	36.004,04	8.336,89	44.340,93
Instalaciones	0,00	1.136.660,00	1.136.660,00
Maquinaria y Equipo	3.714,29	132.370,00	136.084,29
Muebles y Enseres	5.254,04	-	5.254,04
Equipo de computación	793,74	-	793,74
Vehículo	46.378,93	22.162,89	68.541,82
Otros Activos	4.257,14	10.500,00	14.757,14
<b>TOTAL COSTO</b>	<b>154.982,18</b>	<b>1.980.499,78</b>	<b>2.135.481,96</b>
<b><u>DEPRECIACION</u></b>			
<b>TOTAL DEPRECIACION</b>	<b>-6.619,37</b>	<b>-93.479,36</b>	<b>-100.098,73</b>
<b>TOTAL ACTIVO FIJO</b>	<b>148.362,81</b>	<b>1.887.020,42</b>	<b>2.035.383,23</b>

<b>J ACTIVOS BIOLÓGICOS</b>	<u>2013</u>	<u>2014</u>
Plantas en Crecimiento	-	181.052,58
Plantas en Producción	927.070,87	1.025.991,68
	<u>927.070,87</u>	<u>1.207.044,26</u>



**panamerican & asociados co.**

<b>AA DOCUMENTOS Y CUENTAS POR PAGAR</b>		<b>2013</b>	<b>2014</b>
Proveedores Locales	(1)	14.256,40	31.400,79
Cuentas y Documentos por Pagar	(2)	621.990,65	580.068,73
Otras Cuentas por Pagar	(3)	-	96.480,12
		<b>636.247,05</b>	<b>707.949,64</b>
<b>1.- Proveedores Locales</b>			
Muñoz Basurto Gino		-	4.312,59
Borja Ramos Carlos Alberto		3.018,90	-
Orquera María Aida		-	3.200,90
Alvarez Luzuriaga Dalton Sebastian		-	2.924,06
Marquez Cheme Ignacio Eredis		-	2.641,50
Moncayo Moreira Manuel Marcelo		1.143,00	-
Rodríguez Rosero Ricardo Rene		1.151,96	1.151,98
Serviboreal S.A.		3.586,55	-
Sandoval Macías Purísimo Jacinto		-	1.061,40
Benítez Bone Pablo Alejandro		1.366,98	1.366,98
Ordóñez Vasquez María Luisa		-	7.604,97
Valores menores de \$1000		3.989,01	7.136,41
		<b>14.256,40</b>	<b>31.400,79</b>
<b>2.- Cuentas y Documentos por Pagar</b>			
Préstamo a Oceánica		104.443,76	92.521,84
Agil S.A.		30.000,00	-
Préstamo Luis Cevallos Medina		487.546,89	487.546,89
		<b>621.990,65</b>	<b>580.068,73</b>
<b>3.- Otras Cuentas por Pagar</b>			
Cuentas por Pagar Padon		-	12.763,25
Cuentas por Pagar Apiosa		-	83.078,18
Cuentas por Pagar Agil S.A.		-	518,94
Cuentas por Pagar Gasolinera San Luis		-	25,00
Cuentas por Pagar Caja General		-	94,75
		-	<b>96.480,12</b>
<b>BB OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS</b>		<b>2013</b>	<b>2014</b>
Sobregiro Bancario		41.721,55	38.570,10
Banco Pichincha		102.760,81	-
		<b>144.482,36</b>	<b>38.570,10</b>
<b>DD OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES</b>		<b>2013</b>	<b>2014</b>
Con la Administración Tributaria	(1)	1.713,62	2.057,73
Impuesto a la Renta por Pagar del Ejercicio		-	1.402,73
Con el IESS	(2)	1.878,76	1.617,03
Por Beneficios de Ley a Empleados	(3)	11.830,56	13.281,86
Participación Trabajadores por Pagar del Ejercicio		698,55	828,31
		<b>16.121,49</b>	<b>19.187,66</b>



**panamerican & asociados co.**

**1.- Con la Administración Tributaria**

Impuesto al valor Agregado por Pagar	-	7,20
Retención en la Fuente	649,29	1.003,42
Retención IVA	1.064,33	1.047,11
	<u>1.713,62</u>	<u>2.057,73</u>

**2.- Con el IESS**

Aporte Individual	817,05	707,45
Aporte Patronal	1.061,71	909,58
	<u>1.878,76</u>	<u>1.617,03</u>

**3.- Por Beneficios de Ley a Empleados**

Décimo Tercer Sueldo	2.205,70	2.014,53
Décimo Cuarto Sueldo	4.680,78	4.115,51
Multas a Empleados	-	367,48
Remuneraciones por Pagar	0,80	52,93
Vacaciones	4.943,28	6.731,41
	<u>11.830,56</u>	<u>13.281,86</u>

**EE. CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS RELACIONADAS**

	<u>2013</u>	<u>2014</u>
Cuentas por Pagar Eco. Gabriel Cevallos	1.144,57	682,65
Luis Arturo Cevallos Muñoz	71.054,41	71.054,41
Préstamo Galo Cevallos	185.484,60	185.484,60
	<u>257.683,58</u>	<u>257.221,66</u>

**Nota:** Préstamo otorgado por los socios la cual no generan interés alguno ni tiene fecha de vencimiento.

**GG. ANTICIPO DE CLIENTES**

	<u>2013</u>	<u>2014</u>
Anticipo Clientes	30.000,00	63.000,00
	<u>30.000,00</u>	<u>63.000,00</u>

**MM. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS**

	<u>2013</u>	<u>2014</u>
Cooperación Financiera Nacional (1)	-	1.700.000,00
	<u>-</u>	<u>1.700.000,00</u>

**1.- Operación N° 0080001212**

Monto préstamo: \$ 2.150.000,00  
Fecha de concesión: Octubre 06/2014  
Fecha de vencimiento: Enero 29/2022



**panamerican & asociados co.**

<b>PP PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS</b>	<b>2013</b>	<b>2014</b>
Jubilación Patronal	1.021,32	1.021,32
Otros Beneficios No corrientes	322,48	322,48
	<b>1.343,80</b>	<b>1.343,80</b>

## **LL) PATRIMONIO**

El capital suscrito y pagado es de Trescientos mil ochocientos 00/100 Dólares de los Estados Unidos de América dividido en acciones ordinarias y nominativas de \$ 1.00 cada una como sigue:

### **LL.- PATRIMONIO**

<b>ACCIONISTAS</b>	<b>N° DE ACCIONES</b>	<b>VALOR POR ACCION</b>	<b>VALOR TOTAL</b>
Cevallos Muñoz Galo Arturo	74448	1,00	74.448,00
Cevallos Muñoz Luis Arturo	77456	1,00	77.456,00
Cevallos Muñoz Luis Gabriel	74448	1,00	74.448,00
Cevallos Muñoz María Gabriela	74448	1,00	74.448,00
			<b>300.800,00</b>

### **RESERVA LEGAL**

De acuerdo a la legislación vigente la Compañía debe transferir el 10% de su utilidad neta después de impuestos a la Reserva Legal, hasta completar el 50% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, excepto en el caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas o para aumento de capital.

### **Ley Reformatoria para la Equidad Tributaria del Ecuador.**

El 29 de diciembre del 2007, mediante Registro Oficial No 242 se publicó la Ley Reformatoria para la Equidad Tributaria del Ecuador, la cual fue aprobada por la Asamblea Constituyente. La indicada Ley trae entre otros cambios importantes modificaciones al Código Tributario, Ley de Régimen Tributario Interno en materia de Impuesto a la Renta, Impuesto al Valor Agregado, y Consumos Especiales y creación de nuevos impuestos, entre ellos el del 5% a la Salida de Divisas (ISD). Esta ley entró en vigencia a partir del 1 de junio del 2011.



**panamerican & asociados co.**

#### Reglamento a la Ley Orgánica de Discapacidades.

De acuerdo con el Registro Oficial No. 145 DEL REGLAMENTO A LA LEY ORGANICA DE DISCAPACIDADES todas las compañía que pasen o superen los 25 trabajadores debe de tener un discapacitado por cada 25 empleados, los mismos que al terminar el año económico se convierte un título de crédito a favor de la compañía y que se liquida en la conciliación tributaria

#### Eventos Subsecuentes

Entre el 31 de Diciembre del 2014 y la fecha de preparación de los estados financieros (29 de Mayo, 2015) no se produjeron eventos que en la opinión de la gerencia de la compañía pudieron tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros.

#### Aprobación de Estados Financieros

Los Estados Financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2014, han sido aprobados por la Gerencia y serán presentados a los Accionistas para su aprobación. En la opinión de la administración, estima no habrá modificaciones al contenido de los mismos.