panamerican & asociados co.

SEDUAR S.A.

Estados de Situación Financiera

31 de diciembre de 2012 y 2011

ACTIVOS			**2012**	**2011**
Activo Corriente				
Efectivo y Equivalente al Efectivo	**(nota A)**	**US$**	69.761,19	44.189,53
Activos Financieros	**(nota B)**		1.456,00	1.256,00
Inventarios	**(nota C)**		79.373,82	53.583,40
Activos por Impuestos Corrientes	**(nota E)**		11.205,98	5.167,85
Total Activo Corriente			**161.796,99**	**104.196,78**
Activo no Corriente				
Propiedad, Planta y Equipo	**(nota F)**		1.836.467,58	1.179.142,47
Otros Activos no Corrientes	**(nota G)**		2.256,78	3.187,13
Total Activo no Corriente			**1.838.724,36**	**1.182.329,60**
Total Activos		**US$**	**2.000.521,35**	**1.286.526,38**

panamerican & asociados co.

SEDUAR S.A.

Estados de Situación Financiera

31 de diciembre de 2012 y 2011

Pasivo y Patrimonio de los Accionistas			**2012**	**2011**
Pasivos				
Pasivo Corriente				
Cuentas y Documentos por pagar	**(nota CC)**	**US$**	10.897,13	15.820,00
Otras Obligaciones Corrientes	**(nota DD)**		19.725,77	26.062,61
Cuentas por Pagar Diversas Relacionadas	**(nota EE)**		38.299,74	38.299,74
Total Pasivo Corriente			**68.922,64**	**80.182,35**
Pasivo no Corriente				
Cuentas y Documentos por pagar L/P	**(nota FF)**		52.438,77	52.438,77
Cuentas por Pagar Diversas Relacionadas L/P	**(nota GG)**		1.055.344,67	1.105.344,67
Provisiones por Beneficios a Empleados	**(nota HH)**		9.423,43	0,00
Total Pasivo no Corriente			**1.117.206,87**	**1.157.783,44**
Total Pasivos			**1.186.129,51**	**1.237.965,79**
Patrimonio de los Accionistas				
Capital Social	**(nota LL)**		1.000,00	1.000,00
Superávit por Revaluación de Activo Fijo			852.450,50	0,00
Resultados Acumulados Adopción NIIF			-76.426,29	0,00
Utilidad o Pérdida del Ejercico			37.367,63	47.560,59
Total Patrimonio			**814.391,84**	**48.560,59**
Total Pasivo y Patrimonio		**US$**	**2.000.521,35**	**1.286.526,38**

FIRMA REPRESENTANTE LEGAL

NOMBRE: LLAM SEGUNDO

RUC: 0702856212001

FIRMA CONTADOR:

NOMBRE: PAREDES SURIAGA JINSOP

RUC: 0702919127001

panamerican & asociados co.

SEDUAR S.A.
Notas a los Estados Financieros

(A) EFECTIVO EQUIVALENTES AL EFECTIVO

El detalle del Efectivo y Equivalentes al Efectivo al 31 de diciembre del 2012 y 2011 fue como sigue:

		2012	2011
Caja General:			
Caja	**US$**	5.623,00	4.562,00
Bancos:			
Banco del Austro Cta. Cte. # 0007148119		40.459,45	18.997,24
Banco de Machala Cta. Cte. # 1010706838		23.678,74	20.630,29
Saldo al final del año	**US$**	**69.761,19**	**44.189,53**

(B) ACTIVOS FINANCIEROS

El detalle de Activos Financieros al 31 de diciembre del 2012 y 2011 fue como sigue:

		2012	2011
Préstamos a Empleados		1.456,00	1.256,00
Saldo al final del año	**US$**	**1.456,00**	**1.256,00**

(C) INVENTARIO

El detalle de Inventario al 31 de diciembre del 2012 y 2011 fue como sigue:

		2012	2011
Inventario de materia prima	**US$**	1.452,60	1.856,00
Inventario de productos terminados		11.563,40	9.523,00
Inventario de suministros y materiales		50.355,67	29.243,92
Inventario de repuestos y herramientas		16.002,15	12.960,48
Saldo al final del año	**US$**	**79.373,82**	**53.583,40**

panamerican & asociados co.

SEDUAR S.A.
Notas a los Estados Financieros

(E) ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

El detalle de Activos por Impuestos Corrientes al 31 de diciembre del 2012 y 2011 fue como sigue:

		2012	2011
Impuestos retenidos 1%	US$	0,00	259,75
Crédito tributario IVA		203,46	4.908,10
Anticipo Impuesto a la renta		11.002,52	0,00
Saldo al final del año	**US$**	**11.205,98**	**5.167,85**

+

(F) PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

El detalle de Propiedad, Planta y Equipo al 31 de diciembre del 2012 y 2011 fue como sigue:

Concepto	Saldo al 31/12/2011	Compras	Avalúo	Reclasificación	Saldo al 31/12/2012
Costo					
Terrenos	41.664,25	0,00	0,00	0,00	41.664,25
Edificios	933.000,00	7.995,72	827.653,30	0,00	1.768.649,02
Equipos de Computación	15.240,30	0,00	-6.045,30	0,00	9.195,00
Muebles y Enseres	125.567,43	0,00	24.797,23	-34.074,66	116.290,00
Maquinarias y Equipos	238.232,90	2.246,49	- 110.957,56	34.074,66	163.596,49
Total Costo	**1.353.704,88**	**10.242,21**	**735.447,67**	**0,00**	**2.099.394,76**

DEPRECIACIÓN	Año 2011	Depreciación 2012	Avalúo	Reclasificación	Depreciación Acumulada 2012
Depreciación Acumulada	-174.562,41	-88.364,77	0,00	0,00	-262.927,18
Saldo al final del año	**1.179.142,47**				**1.836.467,58**

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

Para la aplicación de la Normas Internacionales de Información Financiera para Pymes sección # 17 se ha definido que los saldos al 1 de enero del 2012 se registren a su valor razonable y por tal razón se realizó un avalúo del Edificio, Equipos de Computación, Muebles y Enseres y Maquinarias y Equipos de la Compañía, tal procedimiento fue efectuado por un Perito Avaluador al 31 de diciembre del 2011 los efectos de revaluación generaron un incremento en los saldos de Propiedad, Planta y Equipos, y en resultados acumulados provenientes de la Adopción por primera vez de NIIF por $735.447,67.

SEDUAR S.A.
Notas a los Estados Financieros

(P) OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES

El detalle de Otros Activos no Corrientes al 31 de diciembre del 2012 y 2011 fue como sigue:

		2012	2011
Otros activos no corrientes	US$	2.256,78	3.187,13
Saldo al final del año	**US$**	**2.256,78**	**3.187,13**

(CC) CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

El detalle de Cuentas y Documentos por Pagar al 31 de diciembre del 2012 y 2011 fue como sigue:

			2012	2011
Cuentas por Pagar	1	US$	10.897,13	15.820,00
Saldo al final del año		**US$**	**10.897,13**	**15.820,00**

1.- Cuentas por Pagar

		2012	2011
Seguridad y Vigilancia Cía. Ltda.	US$	0,00	4.323,21
Orellana Rosario Suamy		0,00	164,28
Gutierrez Ponce Jéssica		0,00	347,27
Galarza Salamea Genaro		0,00	192,35
Equidenca Cía. Ltda.		0,00	563,92
Dica Cía. Ltda.		0,00	370,41
Darcoclay Cia. Ltda.		462,23	0,00
Díaz Quichimbo Kevin Alcívar		482,41	0,00
Jampek S.A		918,47	0,00
Palmaplast C. Ltda.		0,00	6.428,69
Pedreros Sánchez Fernando Hernán		0,00	0,00
Plastiquimia S.A.		0,00	127,87
Solis Murillo Alex Javier		3.369,96	3.302,00
Dinadec S.A.		5.664,06	0,00
Saldo al final del año		**10.897,13**	**15.820,00**

SEDUAR S.A.
Notas a los Estados Financieros

(DD) OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

El detalle de Otras Obligaciones Corrientes al 31 de diciembre del 2012 y 2011 fue como sigue:

		2012	2011
Impuesto a la Renta por Pagar del Ejercicio	US$	11.161,76	15.019,13
Participación Trabajadores por Pagar		8.564,01	11.043,48
Saldo al final del año	**US$**	**19.725,77**	**26.062,61**

(EE) CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS RELACIONADAS

El detalle de Cuentas por Pagar Diversas Relacionadas al 31 de diciembre del 2012 y 2011 fue como sigue:

			2012	2011
Préstamos de Accionistas	1		38.299,74	38.299,74
Saldo al final del año		**US$**	**38.299,74**	**38.299,74**

1.- Préstamos de Accionistas

		2012	2011
Eduardo Ayala Loor	US$	19.149,87	19.149,87
Segundo Li Lam		19.149,87	19.149,87
Saldo al final del año	**US$**	**38.299,74**	**38.299,74**

(FF) CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR LARGO PLAZO

El detalle de Cuentas y Documentos por Pagar a Largo Plazo al 31 del diciembre de 2012 y 2011 fue como sigue:

			2012	2011
Cuentas por Pagar	1	US$	52.438,77	52.438,77
Saldo al final del año		**US$**	**52.438,77**	**52.438,77**

panamerican & asociados co.

SEDUAR S.A.
Notas a los Estados Financieros

1. Cuentas por Pagar

		2012	2011
Distribuidor Autorizado Expocomex	**US$**	1.254,80	1.254,80
Duramas Cía. Ltda.		80,96	80,96
Equidencia Cía. Ltda.		124,50	124,50
Mendoza Valerio Luis Hernán		60,81	60,81
Salazar Sánchez Eloy Oswaldo		80,96	80,96
Jampek S.A.		5.890,40	5.890,40
Díaz Torres Alcívar Moises		850,60	850,60
Ecolab Ecuador Cía. Ltda.		3.540,00	3.540,00
Chillogalli Suqui Juan Benigno		3.570,60	3.570,60
Bravo Salcedo José Antonio		3.590,60	3.590,60
Dica Cía. Ltda.		7.820,30	7.820,30
Centeno Pineda Mario Gonzalo		840,00	840,00
Mega del Salto		750,00	750,00
Bravo Jaramillo Jorge Rodrigo		870,00	870,00
Grandex S.A.		580,00	580,00
Solis Murillo Alex Javier		5.020,60	5.020,60
Vaca Pacheco Deysi Maryorie		585,00	585,00
Seguridad y Vigilancia Cía. Ltda.		2.580,30	2.580,30
Electrodomésticos Arcos		870,00	870,00
Spartan Del Ecuador		850,00	850,00
Palmaplast		980,00	980,00
Tello Portilla Segundo		1.020,30	1.020,30
Otros		10.628,04	10.628,04
Saldo al final del año	**US$**	**52.438,77**	**52.438,77**

(GG) CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS RELACIONADAS A LARGO PLAZO

El detalle de Cuentas por Pagar Diversas Relacionadas a Largo Plazo al 31 del diciembre de 2012 y 2011 fue como sigue:

			2012	2011
Préstamos de Accionistas	**1**		1.055.344,67	1.105.344,67
Saldo al final del año		**US$**	**1.055.344,67**	**1.105.344,67**

panamerican & asociados co.

SEDUAR S.A.
Notas a los Estados Financieros

1. Préstamos de Accionistas

		2012	2011
Ayala Loor Eduardo	**US$**	527.672,34	552.672,34
Li Lam Segundo		527.672,33	552.672,33
Saldo al final del año	**US$**	**1.055.344,67**	**1.105.344,67**

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

De acuerdo a NIIF para Pymes (sección #2) en el cual establece que una entidad reconocerá un pasivo en el estado de situación financiera cuando se tiene una obligación, pero la compañía decidió dar de baja parte de la obligación que mantiene con los accionistas por $50.000,00 porque según la compañía eran valores que no iban a ser cancelados en su totalidad.

(FF) PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS

El detalle de Provisiones por Beneficios a Empleados al 31 del diciembre de 2012 y 2011 fue como sigue:

		2012	2011
Jubilación Patronal	**US$**	7.850,48	0,00
Otros beneficios para empleados		1.572,95	0,00
Saldo al final del año	**US$**	**9.423,43**	**0,00**

(*) 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, los efectos de éste cambio fueron un incremento en las cuentas Jubilación Patronal por pagar y Bonificación por Desahucio por pagar por $7.850,48 y 1.572,95 respectivamente y una disminución en resultados Acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF por $9.423,43.

SEDUAR S.A.
Notas a los Estados Financieros

(LL) CAPITAL SOCIAL

El capital suscrito y pagado es de MIL 00/100 DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA, dividido en diez acciones ordinarias y nominativas de US$ 100.00 cada una como sigue:

Accionistas	No. De Acciones 2012	No. De Acciones 2011	Valor por Acción	Valor total 2012	Valor total 2011
Eduardo Ayala Loor	4	4	100,00	400,00	400,00
Li Lam Segundo	5	5	100,00	500,00	500,00
Lam Diaz Amalia	1	1	100,00	100,00	100,00
	10	**10**		**1.000,00**	**1.000,00**