



**panamerican & asociados co.**

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

# **NGV ASESORIAS Y NEGOCIOS S.A.**

## **INFORME DE AUDITORIA A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO 2017**

**ABRIL 2018**



**panamerican & asociados co.**

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

## **NGV ASESORIAS Y NEGOCIOS S.A.**

<b>INDICE</b>	<b>Pág. No.</b>
Informe de los Auditores Independientes	2 - 5
Estado de Situación Financiera	6 - 7
Estados de Resultados Integral	8
Estado de Cambios en el Patrimonio	9
Estado de Flujos de Efectivo	10
Notas a los Estados Financieros	11 - 20

## **ABREVIATURAS UTILIZADAS**

USD	- Dólares de los Estados Unidos de América (E.U.A.)
NEC	- Normas Ecuatorianas de Contabilidad
NIC	- Normas Internacionales de Contabilidad
NIIF	- Normas Internacionales de Información Financiera
Compañía	- NGV ASESORIAS Y NEGOCIOS S.A.



**panamerican & asociados co.**

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

## **INFORME DE LOS AUDITORES EXTERNOS INDEPENDIENTES**

A los miembros de la Junta General de Accionistas de **NGV ASESORIAS Y NEGOCIOS S.A.**

### **Opinión**

1. Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **NGV ASESORIAS Y NEGOCIOS S.A.**, que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2017 y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha y un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas. Los estados financieros al 31 de diciembre de 2016 fueron examinados por otro auditor quien emitió su informe con fecha 15 de marzo de 2017 sin salvedades.
2. En nuestra opinión los Estados Financieros presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **NGV ASESORIAS Y NEGOCIOS S.A.** al 31 de diciembre de 2017 de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) para Pequeñas y Medianas Entidades (PYMES).

### **Fundamento de la opinión**

3. Nuestra auditoria se ha efectuado de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría - NIA. Nuestra responsabilidad en relación con la auditoría de los estados financieros de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección Responsabilidades del Auditor. Somos independientes de la entidad de acuerdo con lo señalado en las disposiciones del Código de Ética para Profesionales de Contabilidad emitido por el IFAC International Federation of Accountants y hemos cumplido las responsabilidades de ética de conformidad con dichos requerimientos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos



**panamerican & asociados co.**

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para emitir nuestra opinión.

### **Responsabilidad de la Administración**

4. La administración de la compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIFF) para Pequeñas y Medianas Entidades (PYMES), así como del control interno que la administración de la compañía considere necesario para permitir la preparación de estados financieros consolidados libres de errores importantes debido a fraude o error. En la preparación de los estados financieros, la administración es responsable de evaluar la capacidad de la compañía para continuar como un negocio en marcha, revelando según corresponda, los asuntos relacionados, salvo que la administración se proponga liquidar la compañía o cesar sus operaciones, o no tenga otra alternativa más realista que hacerlo. Los encargados de gobierno son responsables de supervisar el proceso de presentación de los informes financieros de la compañía.

### **Responsabilidad del Auditor**

5. Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de incorrección material, debida a fraude o error y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las NIA siempre detecte una incorrección material cuando exista.

Las incorrecciones pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que influirán en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

6. Como parte de una auditoría de conformidad con las NIA, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría.



**panamerican & asociados co.**

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

Además:

- Identificamos y valoramos los riesgos de incorrección material en los estados financieros, debida a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una incorrección material debida a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección debida a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas, o elusión del control interno.
  - Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias, y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la empresa.
  - Evaluamos la adecuación de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la dirección.
  - Concluimos sobre lo adecuado de utilizar, por parte de los Administradores, la base contable de empresa en funcionamiento y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre la existencia, o no, de una incertidumbre material relacionada con hechos o con condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la empresa para continuar como empresa en funcionamiento.
  - Evaluamos la presentación global, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluida la información revelada y si los estados financieros representan las transacciones y los hechos subyacentes de un modo que expresen la imagen fiel.
7. Comunicamos a los responsables del gobierno de la compañía, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificada y los hallazgos significativos de la auditoría, así como



**panamerican & asociados co.**

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

### **Otros asuntos**

8. La opinión sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias y las recomendaciones sobre aspectos tributarios por el ejercicio fiscal terminado al 31 de diciembre de 2017 se incluyen en el cuerpo del Informe de Cumplimiento Tributario que se emitiría según normativa vigente hasta julio del ejercicio 2018.

Guayaquil, abril 27 del 2018

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

**CONMARTINEZ C. LTDA.  
RNAE No. 2015.G.14.001723**



**panamerican & asociados co.**

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

## **NGV ASESORIAS Y NEGOCIOS S.A. ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA**

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017  
(Con cifras correspondientes al 2016)  
Valores expresados en dólares americanos

### **ACTIVOS**

	<b>Notas</b>	<b>2017</b>	<b>2016</b>
<b>ACTIVO</b>			
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>			
Efectivo y Equivalentes de Efectivo	<b>5</b>	3.978	1.324
Deudores comerciales y Otras Cuentas por Cobrar	<b>6</b>	89.927	111.148
Activos por impuestos corrientes	<b>7</b>	19.475	23.234
Pagos por anticipado	<b>8</b>	31.592	13.946
<b>TOTAL ACTIVOS CORRIENTES</b>		<b>144.972</b>	<b>149.652</b>
<b>ACTIVOS NO CORRIENTES</b>			
Propiedad, Planta y Equipo, netos	<b>9</b>	74.668	53.203
Otros activos no corrientes	<b>10</b>	40.731	40.731
<b>TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES</b>		<b>115.399</b>	<b>93.934</b>
<b>TOTAL ACTIVOS</b>		<b><u>260.371</u></b>	<b><u>243.586</u></b>

Las notas explicativas 1 a 17 son parte integrante de los estados financieros

---

Ec. Sabel Gutiérrez Gavilanes  
Gerente General

---

CPA Sonnia Carchi Fajardo  
Contador General



**panamerican & asociados co.**

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

## PASIVOS Y PATRIMONIO

<b>PASIVOS</b>	<b>Notas</b>	<b>2017</b>	<b>2016</b>
<b>PASIVOS CORRIENTES</b>			
Acreedores Comerciales y otras cuentas por pagar	<b>11</b>	31.032	53.033
Obligaciones con instituciones financieras		1.770	-
Pasivos por impuestos corrientes	<b>7 y 15</b>	2.534	422
Obligaciones con los empleados	<b>12</b>	17.871	20.533
<b>TOTAL PASIVOS CORRIENTES</b>		<b>53.207</b>	<b>73.988</b>
<b>PASIVOS NO CORRIENTES</b>			
Obligaciones con accionistas		128.365	95.708
Otros pasivos no corrientes		3.916	-
<b>TOTAL PASIVOS CORRIENTES</b>		<b>132.281</b>	<b>95.708</b>
<b>TOTAL PASIVOS</b>		<b><u>185.488</u></b>	<b><u>169.696</u></b>
<b>PATRIMONIO</b>			
	<b>13</b>		
Capital Social		800	800
Reservas		400	400
Resultados acumulados		72.690	72.398
Resultado del periodo		993	292
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>		<b><u>74.883</u></b>	<b><u>73.890</u></b>
<b>PASIVOS Y PATRIMONIOS TOTALES</b>		<b><u>260.371</u></b>	<b><u>243.586</u></b>

Las notas explicativas 1 a 17 son parte integrante de los estados financieros

Ec. Sabel Gutiérrez Gavilanes  
Gerente General

CPA Sonia Carchi Fajardo  
Contador General

Vélez 556 y García Avilés 5to Piso Edificio Briz Vera  
Teléfonos: 2510155 – 2513557  
Email: panamericanyasociados@gmail.com  
Guayaquil - Ecuador



**panamerican & asociados co.**

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

**NGV ASESORIAS Y NEGOCIOS S.A.**  
**ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES**  
AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017  
(Con cifras correspondientes al 2016)  
Valores expresados en dólares americanos

	<b>Notas</b>	<b>2017</b>	<b>2016</b>
<b>Ingresos</b>	<b>14</b>		
Ingresos Operacionales		168.674	186.424
Otros ingresos		216	65
<b>Total ingresos</b>		<b>168.890</b>	<b>186.489</b>
<b>Gastos</b>			
Administrativos		157.400	173.785
Financieros		2.878	1.431
Otros gastos		6.758	7.605
<b>Total gastos</b>		<b>167.036</b>	<b>182.821</b>
<b>Utilidad antes de la Participación de Trabajadores e Impuesto a la Renta</b>		<b>1.854</b>	<b>3.668</b>
Participación de trabajadores	<b>15</b>	278	550
<b>Utilidad antes de Impuesto a la Renta</b>		<b>1.576</b>	<b>3.118</b>
Impuesto a la renta	<b>7 y 15</b>	583	2.826
<b>Utilidad neta</b>		<b><u>993</u></b>	<b><u>292</u></b>

Las notas explicativas 1 a 17 son parte integrante de los estados financieros

---

Ec. Sabel Gutiérrez Gavilanes  
Gerente General

---

CPA Sonia Carchi Fajardo  
Contador General

---

Vélez 556 y García Avilés 5to Piso Edificio Briz Vera  
Teléfonos: 2510155 – 2513557  
Email: panamericanyasociados@gmail.com  
Guayaquil - Ecuador



**panamerican & asociados co.**

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

**NGV ASESORIAS Y NEGOCIOS S.A.**  
**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO**  
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017  
(Con cifras correspondientes al 2016)

	<b>Capital Pagado (nota 13)</b>	<b>Reserva Legal (nota 13)</b>	<b>Resultados Acumulados (nota 13)</b>	<b>Resultado del Periodo</b>	<b>Total de Patrimonio</b>
Saldos al 31 de diciembre de 2015	800	-	60.720	12.078	73.598
Transferencia de resultados	-	-	12.078	(12.078)	-
Apropiación de reserva legal	-	400	(400)	-	-
Utilidad neta	-	-	-	292	292
Saldos al 31 de diciembre de 2016	800	400	72.398	292	73.890
<b>Transferencia de resultados</b>	-	-	<b>292</b>	<b>(292)</b>	-
<b>Utilidad neta</b>	-	-	-	<b>993</b>	<b>993</b>
<b>Saldos al 31 de diciembre de 2017</b>	<b>800</b>	<b>400</b>	<b>72.690</b>	<b>993</b>	<b>74.883</b>

Las notas explicativas 1 a 17 son parte integrante de los estados financieros

Ec. Sabel Gutiérrez Gavilanes  
Gerente General

CPA Sonia Carchi Fajardo  
Contador General

Vélez 556 y García Avilés 5to Piso Edificio Briz Vera  
Teléfonos: 2510155 – 2513557  
Email: panamericanyasociados@gmail.com  
Guayaquil - Ecuador



**panamerican & asociados co.**

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

**NGV ASESORIAS Y NEGOCIOS S.A.**  
**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO**  
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017  
(Con cifras correspondientes al 2016)  
Valores expresados en dólares americanos

	<b>2017</b>	<b>2016</b>
<b>FLUJO DE EFECTIVO POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:</b>		
Utilidad neta del periodo	993	292
<b>AJUSTES POR:</b>		
Depreciaciones y provisiones	2.106	7.685
<b>CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS</b>		
Aumento / Disminución en Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	21.221	(46.324)
Aumento / Disminución en Activos impuestos corrientes	3.759	14.674
Aumento / Disminución en Anticipo proveedores	(17.646)	26.234
Aumento / Disminución en Acreedores Comerciales y otras cuentas por pagar	(22.001)	(20.277)
Aumento / Disminución en Pasivos impuestos corrientes	2.112	318
Aumento / Disminución en Beneficios a empleados	(2.662)	10.993
Aumento / Disminución en Otros pasivos	36.573	-
<b>EFFECTIVO NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>	<b>24.455</b>	<b>(14.800)</b>
<b>FLUJO DE EFECTIVO POR LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:</b>		
Adquisición de propiedades, planta y equipos	(23.571)	7.671
<b>EFFECTIVO NETO USADO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>	<b>(23.571)</b>	<b>7.671</b>
<b>EFFECTIVO NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:</b>		
Otras entradas (salidas) de efectivo	1.770	5.763
<b>EFFECTIVO NETO USADO POR ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN</b>	<b>1.770</b>	<b>5.763</b>
Aumento / Disminución neta en Caja y Bancos y equivalentes de efectivo	2.654	(1.366)
Caja, Bancos y equivalentes de efectivo al principio del periodo	1.324	2.690
<b>CAJA, BANCOS Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL FINAL DEL MES</b>	<b>3.978</b>	<b>1.324</b>

Las notas explicativas 1 a 17 son parte integrante de los estados financieros

Ec. Sabel Gutiérrez Gavilanes  
Gerente General

CPA Sonia Carchi Fajardo  
Contador General

Vélez 556 y García Avilés 5to Piso Edificio Briz Vera  
Teléfonos: 2510155 – 2513557  
Email: panamericanyasociados@gmail.com  
Guayaquil - Ecuador



**panamerican & asociados co.**

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

**NGV ASESORIAS Y NEGOCIOS S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016  
Valores expresados en dólares americanos

**1. Identificación y actividad económica**

NGV ASESORIAS Y NEGOCIOS S.A. se constituyó en el Ecuador, en la ciudad de Guayaquil, el 10 de mayo de 2000. La compañía se dedica a la prestación de servicios especializados en asesoría en el campo gerencial, administrativo, contable, procesamiento de datos e informática, financiero, de comercio exterior, de control y/o auditoría. El domicilio legal principal de la compañía, está ubicado en la Av. Víctor Emilio Estrada 509 y Las Monjas, Cond. Fontana Piso 3 Ofic. 3B.

**2. Base de preparación de los Estados Financieros**

**2.1 Declaración de Cumplimiento**

Los Estados Financieros, están preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las Pymes).

**2.2 Base de medición**

Los estados financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico, excepto por los activos y pasivos financieros medidos al costo amortizado. El costo histórico está basado generalmente en el valor razonable.

**2.3 Moneda Funcional y de Presentación**

Toda la información es presentada en dólares de los Estados Unidos de América, moneda de medición de la Compañía y de curso legal y de unidad de cuenta del Ecuador desde marzo del 2000.

**2.4 Uso de Estimaciones y Juicios**

La preparación de los estados financieros requiere que la gerencia efectúe estimaciones, utilice supuestos para la medición de algunas partidas incluidas en los estados financieros y use su criterio al aplicar las políticas contables en la preparación de los estados



**panamerican & asociados co.**

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

financieros y revelaciones que se requiere presentar en los mismos. A pesar de que pueden llegar a diferir de su efecto final, la gerencia considera que las estimaciones y los supuestos utilizados fueron los adecuados en las circunstancias, por lo que no existe un riesgo significativo de causar un ajuste material a las partidas incluidas en los estados financieros.

Las estimaciones y supuestos relevantes son revisados regularmente y se basan en la experiencia histórica y otros factores, incluyendo la expectativa de ocurrencia de eventos futuros que se consideran razonables de acuerdo con las circunstancias.

Las estimaciones más significativas con relación a los estados financieros corresponden a la depreciación de propiedades, planta y equipo y el impuesto a la renta cuyos criterios contables se describen más adelante.

La Gerencia ha ejercido su juicio crítico al aplicar las políticas contables al prepararse los estados financieros adjuntos, según se explica en las correspondientes políticas contables.

### **3. Resumen de Principales Políticas de Contabilidad**

#### **3.1 Efectivo en caja y bancos**

El efectivo se compone del dinero disponible, los depósitos a la vista en bancos y las inversiones de gran liquidez con vencimiento hasta doce meses.

#### **3.2 Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar**

Los créditos comerciales se presentan al valor razonable, por lo que se realiza una cuantificación real del valor del cobro.

#### **3.3 Propiedades, planta y equipos**

Las propiedades, planta y equipos están medidos al costo menos la depreciación acumulada y cualquier pérdida por deterioro del valor que haya sufrido a lo largo de su vida útil.



El costo de propiedades, planta y equipos comprende su precio de compra más todos los costos atribuibles directamente para ubicar y dejar el activo en condiciones de uso según lo previsto por la Gerencia.

Los desembolsos por mantenimiento y reparación son cargados a los resultados cuando se incurren. Toda mejora y renovación significativa de un activo sólo se capitalizan cuando sea probable que la Compañía obtenga beneficios económicos futuros que excedan al rendimiento estándar originalmente evaluado para dicho activo. El costo y la depreciación acumulada de los bienes retirados o vendidos se eliminan de las cuentas respectivas y la utilidad o pérdida resultante se afecta a los resultados del ejercicio en que se produce. La depreciación se calcula utilizando el método de línea recta sobre la base de sus vidas útiles estimadas. La vida útil, el valor residual y el método de depreciación son revisados en forma periódica por la Gerencia sobre la base de los beneficios económicos previstos para los componentes de propiedades, planta y equipo.

<b>Clases de Activos</b>	<b>Años</b>
Instalaciones	10
Muebles y enseres	10
Maquinarias y equipos	10
Equipo de cómputo	3
Vehículo	5

La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de un activo de propiedades, planta y equipo es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo. El valor resultante es reconocido en resultados.

### **3.4 Obligaciones**

Representan pasivos financieros que se reconocen inicialmente a su valor razonable, neto de los costos de la transacción incurridos.

Las obligaciones bancarias se clasifican como pasivo corriente a menos que la Compañía tenga derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por lo menos 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera.



**panamerican & asociados co.**

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

### **3.5 Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar**

Las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar son reconocidas inicialmente a su valor razonable más cualquier costo de transacción directamente atribuible. Posterior al reconocimiento inicial, se miden al costo amortizado usando el método de interés efectivo.

### **3.6 Impuesto a las ganancias**

El gasto por el impuesto a las ganancias se reconoce en las cuentas de pérdidas y ganancias, excepto cuando sean consecuencia de una transacción cuyos resultados se registran directamente en el patrimonio neto, en cuyo supuesto, el impuesto correspondiente también se registra en el patrimonio neto.

#### **(i) Impuesto Corriente**

Representa el impuesto a la renta por pagar establecido sobre la base de la utilidad gravable (tributable) a la fecha de cierre de los estados financieros. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a partidas conciliatorias producidas por gastos no deducibles y otras deducciones de ley. El pasivo de impuesto a la renta por el año 2017 fue calculado utilizando la tasa vigente tributaria del 22%.

### **3.7 Reserva legal**

La Ley de Compañías establece una apropiación obligatoria no menor al 10% de la utilidad neta del período para conformar la reserva legal, hasta que represente el 50% del capital social. Esta reserva puede ser capitalizada o destinada a absorber pérdidas incurridas, pero no disponible para el pago de dividendos en efectivo.

### **3.8 Reconocimiento de ingresos y gastos**

Los ingresos por venta de servicios se reconocen cuando se transfieren al comprador todos los riesgos y beneficios inherentes al derecho de propiedad del bien, el monto de ingreso puede ser medido confiablemente y la cobranza correspondiente está



**panamerican & asociados co.**

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

razonablemente asegurada. El ingreso registrado es el monto de la venta neto de devoluciones y descuentos.

Los otros ingresos son reconocidos cuando es probable que los beneficios económicos asociados a la transacción fluyan a la Compañía y el monto de ingreso puede ser medido confiablemente y forman parte de los ingresos de actividades ordinarias.

#### **4. Administración de riesgos**

La gerencia revisa y aprueba las políticas para manejar cada uno de estos riesgos que se resumen a continuación:

(i) Riesgo de crédito.

El riesgo de crédito es el riesgo de pérdida financiera que enfrenta la Compañía si un cliente no cumple con sus obligaciones contractuales, y se origina principalmente de las cuentas por cobrar de la Compañía.

La exposición al riesgo de crédito se ve afectada principalmente por las características individuales de cada cliente. Se ha establecido una política de riesgo bajo la cual se analiza a cada cliente nuevo individualmente en lo que respecta a su solvencia antes de ofrecer las condiciones estándar de pago y entrega. La revisión incluye calificaciones externas cuando están disponibles y en algunos casos, referencias bancarias. Los clientes que no cumplen con la referencia de solvencia sólo pueden efectuar transacciones mediante prepagos.

(ii) Riesgo de liquidez.

El riesgo de liquidez es el riesgo de que la Compañía tenga dificultades para cumplir con sus obligaciones asociadas con sus pasivos financieros financieras que son liquidados mediante la entrega de efectivo o de otros activos financieros. El enfoque de la Compañía para administrar la liquidez es asegurar, en la mayor medida posible, que siempre contará con la liquidez suficiente para cumplir con sus obligaciones cuando vencen, tanto en condiciones normales como de tensión, sin incurrir en pérdidas inaceptables o arriesgar su reputación.



**panamerican & asociados co.**

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

(iii) Riesgo operacional.

El riesgo operacional es el riesgo de pérdida directa o indirecta originado de una amplia variedad de causas asociadas con los procesos, el personal, la tecnología e infraestructura de la Compañía, y con los factores externos distintos de los riesgos de liquidez, de mercado y de crédito como aquellos riesgos que se originan de requerimientos legales y regulatorios y de las normas generalmente aceptadas de comportamiento societario.

El objetivo de la Compañía es administrar el riesgo operacional de manera tal, que se pueda equilibrar la prevención de pérdidas financieras y el daño a la reputación de la misma con la efectividad general de costos.

## 5. Efectivo en caja y bancos

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, el saldo de efectivo en caja y bancos es como sigue:

	<b>2017</b>	<b>2016</b>
Caja	199	32
Bancos	2.698	1.292
Inversión financiera	1.081	-
<b>Total</b>	<b>3.978</b>	<b>1.324</b>

Los valores registrados en efectivo en caja y bancos incluyen depósitos a la vista en bancos locales e inversión financiera en Banco del Pichincha.



**panamerican & asociados co.**

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

## 6. Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016 el saldo de deudores comerciales y otras cuentas por cobrar se compone de los siguientes rubros:

	2017	2016
Clientes	72.948	58.708
Intelcomsa	4.534	10.487
SLM	-	33.084
Empleados	11.242	10.023
Otras cuentas por cobrar	3.410	1.052
<b>Subtotal costo</b>	<b>92.134</b>	<b>113.354</b>
(-) Provisión de cuentas incobrables	(2.207)	(2.206)
<b>Total</b>	<b>89.927</b>	<b>111.148</b>

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, el saldo de cuentas por cobrar a clientes corresponde a facturas con crédito y sin interés.

## 7. Activos y pasivos por impuestos corrientes

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, los activos por impuestos corrientes se detallan como sigue:

	2017	2016
Crédito tributario IVA	282	6.375
Retenciones en la fuente de Impuesto a la renta	19.193	16.859
<b>Total</b>	<b>19.475</b>	<b>23.234</b>



**panamerican & asociados co.**

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016 el saldo de la cuenta retenciones en la fuente está conformado principalmente por el crédito tributario no compensado de los años 2016 y anteriores.

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, los pasivos por impuestos corrientes se detallan como sigue:

	<b>2017</b>	<b>2016</b>
Retenciones en la fuente de Impuesto a la renta	2.534	422
<b>Total</b>	<b>2.395</b>	<b>2.695</b>

## 8. Pagos por anticipado

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, el saldo de efectivo en caja y bancos es como sigue:

	<b>2017</b>	<b>2016</b>
Anticipo proveedores	31.092	13.946
Seguros	500	-
<b>Total</b>	<b>31.592</b>	<b>13.946</b>



**panamerican & asociados co.**

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

## 9. Propiedad, planta y equipo, netos

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, el detalle de la composición de la propiedad, planta y equipo es como sigue:

	2017	2016
Muebles y enseres	5.377	5.377
Maquinarias y equipos	19.598	19.598
Equipos de computación	18.675	18.675
Vehículos	48.384	24.813
<b>Subtotal costo</b>	<b>92.034</b>	<b>68.463</b>
(-) Depreciación acumulada	(17.366)	(15.260)
<b>Total</b>	<b>74.668</b>	<b>53.203</b>

El movimiento de la propiedad, planta y equipo por los años terminados el 31 de diciembre de 2017 y 2016 fue siguiente:

	Saldo al 31-dic-2016	Adquisiciones	Reclasificación	Saldo al 31-dic-2017
Muebles y enseres	5.377	-	-	5.377
Maquinarias y equipos	19.598	-	-	19.598
Equipos de computación	18.675	-	-	18.675
Vehículos	24.813	23.571	-	48.384
<b>Total</b>	<b>68.463</b>	<b>23.571</b>	<b>-</b>	<b>92.034</b>

El movimiento de la propiedad, planta y equipo por los años terminados el 31 de diciembre de 2016 y 2015 fue siguiente:

	Saldo al 31-dic-2015	Adquisiciones	Reclasificación	Saldo al 31-dic-2016
Muebles y enseres	5.377	-	-	5.377
Maquinarias y equipos	27.269	-	(7.671)	19.598
Equipos de computación	18.675	-	-	18.675
Vehículos	24.813	-	-	24.813
<b>Total</b>	<b>76.134</b>	<b>-</b>	<b>(7.671)</b>	<b>68.463</b>



**panamerican & asociados co.**

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

## 10. Otros activos no corrientes

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, el detalle de la composición de otros activos no corrientes es como sigue:

	<b>2017</b>	<b>2016</b>
Inversión en propiedad arrendada	40.731	40.731
<b>Total</b>	<b>40.731</b>	<b>40.731</b>

## 11. Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, el detalle de la composición de acreedores comerciales y otras cuentas por pagar como sigue:

	<b>2017</b>	<b>2016</b>
Proveedores	18.719	1.652
Obligaciones con el IESS	2.949	1.562
Anticipo de clientes	1.642	-
Tarjetas de crédito	7.722	9.443
Otras cuentas por pagar	-	40.376
<b>Total</b>	<b>31.032</b>	<b>53.033</b>

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016 las cuentas acreedores comerciales representan facturas pendientes de pago por adquisiciones de bienes y servicios mismas que no contemplan intereses.



**panamerican & asociados co.**

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

## 12. Otros pasivos corrientes

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, el detalle de otros pasivos corrientes como sigue:

	2017	2016
Décimo tercer sueldo	391	493
Décimo cuarto sueldo	2.515	2.663
Vacaciones	4.803	3.629
Participación de trabajadores	278	550
Bonificación por desahucio	1.192	2.092
Otros	8.692	11.106
<b>Total</b>	<b>17.871</b>	<b>20.533</b>

## 13. Patrimonio

### *Capital Social*

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, el capital social pagado está compuesto por 152.000 acciones ordinarias, con valor nominativo de USD\$ 1,00 cada una.

	Acciones		Valor nominal	Participación US\$		% Participación	
	2017	2016		2017	2016	2017	2016
Sabel Gutierréz Gavilanes	790	790	1.00	790	790	98,75%	98,75%
Heller Guevara Jaramillo	10	10	1.00	10	10	1,25%	1,25%
<b>Total</b>	<b>800</b>	<b>800</b>		<b>800</b>	<b>800</b>	<b>100.00%</b>	<b>100.00%</b>



**panamerican & asociados co.**

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

#### 14. Ingresos operacionales y otros

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, un detalle de ingresos por actividades ordinarias es como sigue:

	<b>2017</b>	<b>2016</b>
Auditoría	107.790	56.803
Outsourcing contable	29.790	41.492
Otros servicios	31.094	88.129
Otros ingresos	216	65
<b>Total</b>	<b>168.890</b>	<b>186.489</b>

#### 15. Impuesto a la renta

Las partidas que afectaron la utilidad contable con la utilidad fiscal de la Compañía, para propósitos de determinación del gasto por impuesto a la renta por los años terminados el 31 de diciembre de 2017 y 2016, fueron las siguientes:

	<b>2017</b>	<b>2016</b>
Utilidad antes de participación de trabajadores	<b>1.854</b>	3.668
Participación de trabajadores en utilidades	(278)	(550)
	<b>1.576</b>	3.118
Más: gastos no deducibles	756	2.008
Utilidad Gravable	<b>2.332</b>	5.126
<b>Impuesto a la renta 22%</b>	<b>583</b>	2.826
<b>Tasa impositiva efectiva</b>	<b>31,45%</b>	<b>77,04%</b>



**panamerican & asociados co.**

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

## **16. Contingencia**

A la fecha de emisión de este informe, las declaraciones de impuesto a la renta correspondiente 2012 a 2017 no han sido revisadas por el Servicio de Rentas Internas. Consecuentemente, la Compañía mantiene la contingencia por cualquier impuesto adicional que pueda resultar por deducciones no aceptadas para fines fiscales. Sin embargo, la Administración considera que de existir revisiones posteriores las posibles observaciones que surgieran no serían significativas puesto que la compañía al momento se encuentra en una etapa de inactividad que es propia del giro de negocio.

## **17. Eventos subsecuentes**

Entre el 31 de diciembre de 2017 y la fecha de aprobación de los estados financieros no se produjeron eventos que, en opinión de la Administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre los Estados Financieros adjuntos.