



Miembro de



Urdesa Norte Calle 5ta. # 223 entre Callejón 5to. y Avenida 4ta.  
Teléfonos: (593-4) 2381078 - 6001781 - 2889323 - Celular: (593) 969360609  
Apartado Postal 09-01-9431, Guayaquil - Ecuador  
info@smsecuador.ec - www.smsecuador.ec  
www.smslatam.com

Guayaquil, 17 de Abril de 2019.  
2019-SMSECU-080

Econ.  
Oswaldo Gallegos  
Contador General  
**PANAMERICAN DIESEL JIMENEZ**  
Ciudad.-

Estimado Econ. Gallegos;

Adjunto sirvase a encontrar un ejemplar correspondiente al Informe de Auditoría Externa de los Estados Financieros por el año terminado al 31 de diciembre de 2018 de Panamerican Diesel Jimenez.

Sin otro particular, me despido brindándoles mi más cordial saludo.

Entregado por



Ing. Fabian Delgado L.  
Socio Director  
**SMS del Ecuador Cía. Ltda.**

Recibido por

Econ. Oswaldo Gallegos  
Contador General  
**Panamerican Diesel Jimenez**



Miembro de



**PANAMERICAN DIESEL JIMENEZ S.A.**

**ESTADOS FINANCIEROS**

**31 DE DICIEMBRE DE 2018**

**RUC: 0992193859001**



Miembro de



**PANAMERICAN DIESEL JIMENEZ S.A.**

**ESTADOS FINANCIEROS**

**31 DE DICIEMBRE DE 2018**

**RUC: 0992193859001**

**INDICE**

Informe de los auditores independientes

Estado de situación financiera

Estado de resultados integrales

Estado de cambios en el patrimonio

Estado de flujos de efectivo

Notas explicativas a los estados financieros

**Abreviaturas usadas:**

US\$	-	Dólares estadounidenses
IVA	-	Impuesto al Valor Agregado
Compañía	-	PANAMERICAN DIESEL JIMENEZ S.A.
NIIF para Pymes	-	Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades
Superintendencia	-	Superintendencia de Compañías
SRI	-	Servicio de Rentas Internas



Miembro de



MEMBER OF THE  
FORUM OF FIRMS

Cdla. Urdesa Norte Calle Sta. # 223 entre Callejón 5to. y Avenida 4ta.  
Teléfonos: (593-4) 2381078 - 6001781 - 2889323 - Celular: (593) 969360609  
Apartado Postal 09-01-9431, Guayaquil - Ecuador  
info@smsecuador.ec - www.smsecuador.ec  
www.smslatam.com

## INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los accionistas de

### PANAMERICAN DIESEL JIMENEZ S.A.

Guayaquil, 15 de marzo de 2019.

#### Opinión

Hemos auditado los estados financieros que se adjuntan de PANAMERICAN DIESEL JIMENEZ S.A., que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2018 y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como las notas a los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la posición financiera de PANAMERICAN DIESEL JIMENEZ S.A. al 31 de diciembre del 2018, el resultado de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con la Norma Internacional de Información Financiera para las Pequeñas y Medianas Entidades – NIIF para Pymes emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

#### Fundamentos de la opinión

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIAs). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en este informe en la sección "Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros". Somos independientes de PANAMERICAN DIESEL JIMENEZ S.A. de acuerdo con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (IESBA por sus siglas en inglés) y las disposiciones de independencia de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros del Ecuador, y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con dicho Código.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión.



Miembro de:



A los accionistas de  
**PANAMERICAN DIESEL JIMENEZ S.A.**  
Guayaquil, 15 de marzo de 2019  
(Continuación)

#### **Otros asuntos**

Sin calificar nuestra opinión, informamos que los estados financieros de PANAMERICAN DIESEL JIMENEZ S.A. por el año terminado el 31 de diciembre de 2017 fueron auditados por otra firma de auditores, cuyo dictamen de auditoría, fechado el 23 de abril del 2018, expresó una opinión sin salvedades sobre los mismos.

#### **Otra información**

La Administración es responsable por la preparación de información adicional, la cual comprende el Informe del Gerente a la Junta General de Accionistas, pero no incluye el juego completo de estados financieros y nuestro informe de auditoría.

Nuestra opinión sobre los estados financieros de la Compañía, no incluye dicha información y no expresamos ninguna forma de aseguramiento o conclusión sobre la misma.

En conexión con la auditoría de los estados financieros, nuestra responsabilidad es leer el Informe del Gerente a la Junta General de Accionistas y, al hacerlo, considerar si esta información contiene inconsistencias materiales en relación con los estados financieros o con nuestro conocimiento obtenido durante la auditoría, o si de otra forma parecería estar materialmente incorrecta. Si basados en el trabajo que hemos efectuado, concluimos que existe un error material en esta información, tenemos la obligación de reportar dicho asunto. No tenemos nada que reportar en relación a esta información.

#### **Responsabilidad de la Administración de la Compañía por los estados financieros**

La Administración de PANAMERICAN DIESEL JIMENEZ S.A. es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de conformidad con la Norma Internacional de Información Financiera para las Pequeñas y Medianas Entidades – NIIF para Pymes emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), y del control interno determinado por la Administración como necesario para permitir la preparación de los estados financieros libres de errores materiales, debido a fraude o error.



Miembro de



A los accionistas de  
**PANAMERICAN DIESEL JIMENEZ S.A.**  
Guayaquil, 15 de marzo de 2019  
(Continuación)

En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con negocio en marcha y el uso de la base contable de negocio en marcha, a menos que la Administración tenga la intención de liquidar la Compañía o cesar sus operaciones, o bien, no tenga otra alternativa realista que hacerlo.

La Administración es responsable de la supervisión del proceso de reporte financiero de la Compañía.

#### **Responsabilidad del auditor en Relación con la Auditoría de los Estados Financieros**

Los objetivos de nuestra auditoría son obtener seguridad razonable de si los estados financieros en su conjunto están libres de errores materiales, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que incluya nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con Normas Internacionales de Auditoría (NIAs), detectará siempre un error material cuando este exista. Errores pueden surgir debido a fraude o error y son considerados materiales si, individualmente o en su conjunto, pueden razonablemente preverse que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

Como parte de una auditoría efectuada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de error material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y ejecutamos 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 un error material debido a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o vulneración del control interno.
- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar 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 Compañía.



Miembro de



A los accionistas de  
**PANAMERICAN DIESEL JIMENEZ S.A.**  
Guayaquil, 15 de marzo de 2019  
(Continuación)

- Evaluamos si las políticas contables aplicadas son apropiadas y si las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración es razonable.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por parte de la Administración, de la base contable de negocio en marcha y, basados en la evidencia de auditoría obtenida, concluir si existe o no una incertidumbre material relacionada con eventos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría a las respectivas revelaciones en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, expresar una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría, sin embargo, eventos o condiciones futuros pueden ocasionar que la Compañía deje de ser una empresa en funcionamiento.
- Evaluamos la presentación general, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan las transacciones y eventos subyacentes de un modo que logren una presentación razonable.

Comunicamos a los responsables de la Administración de la Compañía respecto a, entre otros asuntos, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificada y los hallazgos significativos, así como cualquier deficiencia significativa de control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

**SMS del Ecuador Cía. Ltda.**



No. de Registro en  
la Superintendencia  
de Compañías: 696



Fabián Delgado Loo  
Socio  
Registro # 0.17679

PANAMERICAN DIESEL JIMENEZ S.A.  
 ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA  
 Por el año terminado el 31 de diciembre de 2018  
 (Expresados en dólares estadounidenses)

	31 de diciembre		31 de diciembre	
	2018		2017	
	Meses		Meses	
	2018		2017	
<b>Activo</b>				
<b>Activo corriente</b>				
Efectivo y equivalentes de efectivo	5	81,157	104,252	115,880
Cuentas por cobrar comerciales, neto	6	422,749	291,852	263,981
Otras cuentas por cobrar	7	27,531	34,811	10,893
Inventarios	8	885,506	821,935	31,184
Impuestos y retenciones por cobrar	17	61,843	69,829	229,088
Otros activos corrientes	10	4,764	9,995	
<b>Total activo corriente</b>		<b>1,483,550</b>	<b>1,322,674</b>	<b>651,026</b>
<b>Activo no corriente</b>				
Propiedad, mobiliario y equipo, neto	9	749,420	844,689	197,468
Inversiones no corrientes	11	2,149	1,749	239,556
Activo por impuesto a la renta diferido	18.3	20,766	38,341	118,304
				7,560
<b>Total activo no corriente</b>		<b>772,335</b>	<b>884,779</b>	<b>153,372</b>
<b>Total activo</b>		<b>2,255,885</b>	<b>2,207,453</b>	<b>804,400</b>
<b>Pasivo y Patrimonio</b>				
<b>Pasivo corriente</b>				
Obligaciones financieras	12	242,570	242,570	115,880
Cuentas por pagar	13	253,571	253,571	263,981
Impuestos y retenciones por pagar	17	5,270	5,270	10,893
Pasivos acumulados	14	31,508	31,508	31,184
Otros pasivos corrientes	15	297,432	297,432	229,088
<b>Total pasivo corriente</b>		<b>830,351</b>	<b>830,351</b>	<b>651,026</b>
<b>Pasivo no corriente</b>				
Obligaciones financieras	12	121,841	121,841	197,468
Cuentas por pagar compañías y partes relacionadas	19.2	183,733	183,733	239,556
Reserva para jubilación patronal y desahucio	16	144,744	144,744	118,304
Pasivo por impuesto a la renta diferido	18.3	-	-	7,560
Otros pasivos no corrientes	15	130,090	130,090	153,372
<b>Total pasivo no corriente</b>		<b>580,408</b>	<b>580,408</b>	<b>716,260</b>
<b>Patrimonio (Véase estado adjunto)</b>	20	845,126	845,126	840,167
<b>Total pasivo y patrimonio</b>		<b>2,255,885</b>	<b>2,255,885</b>	<b>2,207,453</b>

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.

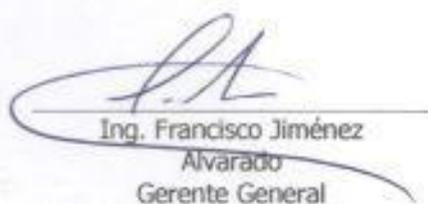
  
 Ing. Francisco Jiménez Alvarado  
 Gerente General

  
 Econ. Oswaldo Gallegos J.  
 Contador General

PANAMERICAN DIESEL JIMENEZ S.A.  
 ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL  
 Por el año terminado el 31 de diciembre de 2018  
 (Expresados en dólares estadounidenses)

	Notas	2018	2017
Ventas	22	1,957,174	2,135,544
Costo de venta	22	<u>(1,084,413)</u>	<u>(1,205,337)</u>
Utilidad bruta		872,761	930,207
Gastos de venta	23	(181,286)	(177,744)
Gastos de administración	24	<u>(580,887)</u>	<u>(624,204)</u>
Ganancia operativa		110,588	128,259
Gastos financieros	25	(70,612)	(59,730)
Resultado antes de impuesto a la renta		<u>39,976</u>	<u>68,529</u>
Gasto (ingreso) por impuesto a la renta	18.1	<u>(84)</u>	<u>6,529</u>
Resultado neto del año		<u>39,892</u>	<u>75,058</u>
<u>Otros resultados integrales</u>			
Pérdidas actuariales	16	(4,152)	(10,033)
Total otros resultados integrales		<u>(4,152)</u>	<u>(10,033)</u>
Resultado integral del año		<u>35,740</u>	<u>65,025</u>

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.

  
 Ing. Francisco Jiménez  
 Alvarado  
 Gerente General

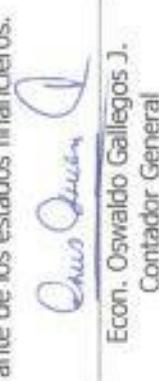
  
 Econ. Oswaldo Gallegos J.  
 Contador General

PANAMERICAN DIESEL JIMENEZ S.A.  
 ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO  
 Por el año terminado el 31 de diciembre de 2018  
 (Expresados en dólares estadounidenses)

	Resultados acumulados						Total Patrimonio	
	Capital Social	Aporte para futuras capitalizaciones	Reserva legal	Reserva Facultativa	Por aplicación primera vez de las NIIF	Resultados acumulados		Otros Resultados Integrales
Saldos al 1 de enero de 2017	96,000	-	1,259	-	330,336	393,477	18,926	839,998
Apropiación reserva legal	-	-	4,094	-	-	(4,094)	-	-
Pérdidas actuariales	-	-	-	-	-	-	(10,033)	(10,033)
Reparto de dividendos	-	-	-	-	-	(36,844)	-	(36,844)
Resultado integral del año	-	-	-	-	-	47,046	-	47,046
Saldos al 31 de diciembre de 2017	96,000	-	5,353	-	330,336	399,585	8,893	840,167
Pérdidas actuariales	-	-	-	-	-	-	(4,152)	(4,152)
Apropiación reserva legal	-	-	4,705	-	-	(4,705)	-	-
Resultado integral del año	-	-	-	-	(30,781)	39,892	-	39,892
Ajustes	-	-	-	-	-	(352,539)	-	(30,781)
Apropiación reserva facultativa	-	-	-	352,539	-	(352,539)	-	-
Saldos al 31 de diciembre de 2018	96,000	-	10,058	352,539	299,555	82,233	4,741	845,126

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.

  
 Ing. Francisco Jiménez  
 Alvarado  
 Gerente General

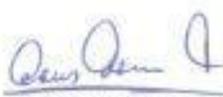
  
 Econ. Oswaldo Gallegos J.  
 Contador General

PANAMERICAN DIESEL JIMENEZ S.A.  
 ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO  
 Por el año terminado el 31 de diciembre de 2018  
 (Expresados en dólares estadounidenses)

	Notas	2018	2017
Flujo de efectivo de las actividades de operación:			
Resultado integral del año		35,740	37,013
Más/menos: cargos a resultados que no representan movimiento de efectivo:			
Pérdidas actuariales	16	4,152	10,033
Ajuste a provisión de inventarios	8	60,774	
Depreciaciones	9	98,193	93,759
Provisión para cuentas incobrables, neta	6	7,120	10,758
Provisión de jubilación patronal	16	22,286	18,981
Ajuste al impuesto diferido	18.3	(20,765)	
Otros			604
		<u>207,500</u>	<u>171,148</u>
Cambios en activos y pasivos:			
Cuentas por cobrar comerciales, neto		(148,017)	(4,270)
Otras cuentas por cobrar		7,280	
Inventarios		(124,345)	(39,636)
Impuestos y retenciones por cobrar		7,986	
Otros activos corrientes		5,231	(1,175)
Cuentas por pagar		(10,410)	(25,443)
Impuestos y retenciones por pagar		(5,623)	
Pasivos acumulados		324	(6,830)
Otros pasivos corrientes		68,344	
Otros pasivos no corrientes		(23,282)	
Efectivo neto provisto por (utilizado) de las actividades de operación		<u>(15,012)</u>	<u>93,794</u>
Flujo de efectivo de las actividades de inversión:			
Disminución en propiedad, planta y equipo, neto	9	(2,924)	(58,401)
Aumento en inversiones no corrientes	11	(400)	(363)
Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión		<u>(3,324)</u>	<u>(58,764)</u>
Flujo de efectivo de las actividades de financiamiento:			
Aumento en obligaciones financieras a corto plazo	12	126,690	106,663
Disminución en obligaciones a largo plazo	12	(75,626)	(144,607)
Disminución en cuentas por pagar compañías y partes relacionadas	19.2	(55,823)	(1,398)
Efectivo neto utilizado en las actividades de financiamiento		<u>(4,759)</u>	<u>(39,342)</u>
Disminución neta de efectivo y equivalentes de efectivo		(23,095)	(4,312)
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año		<u>104,252</u>	<u>108,564</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	5	<u>81,157</u>	<u>104,252</u>

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.

  
 Ing. Francisco Jiménez  
 Alvarado  
 Gerente General

  
 Econ. Oswaldo Gallegos J.  
 Contador General

## PANAMERICAN DIESEL JIMENEZ S.A.

### NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

#### 1. INFORMACIÓN GENERAL

##### Entidad

La Compañía fue constituida en la ciudad de Guayaquil el 20 de agosto del 2001, e inscrita en el Registro mercantil en la misma fecha. Su domicilio está ubicado en el cantón Guayaquil en la Provincia del Guayas, en las calles Chile 2018 y Calicuchima.

La principal actividad de la Compañía es la importación, venta y distribución, de motores marinos, agrícolas e industriales con sus correspondientes repuestos y accesorios.

##### Situación económica del país:

Durante 2018 el crecimiento de la economía del Ecuador se ha visto desacelerada como consecuencia de una contracción moderada de la producción petrolera, un contexto internacional adverso, con mayor volatilidad financiera y aumentos de tasas por parte de la Reserva Federal de los Estados Unidos, un riesgo país que aumentó casi 200, y un tipo de cambio real que no logró depreciarse y a pesar de que existió un aumento en el precio del petróleo, acuerdos con la autoridad tributaria para la condonación de multas e intereses, el bajo dinamismo productivo, tuvo un inicial efecto primario positivo, sin embargo, se registró un déficit global del PIB en comparación con el periodo fiscal 2017.

Las autoridades económicas del nuevo gobierno, implementaron el proyecto de la "Ley Orgánica para el Fomento Productivo y Atracción de Inversiones, Generación de Empleo y Estabilidad y Equilibrio Fiscal" a las situaciones mencionadas anteriormente, por lo que busca mejorar la recaudación fiscal durante el ejercicio fiscal 2019 y fomentar el ahorro y disminución de partidas gubernamentales que generan un impacto negativo dentro de la economía nacional, además, se espera contar con las estrategias económicas en cuanto a financiamiento internacional, alianzas públicas y privadas para traer inversiones, y el desmantelamiento progresivo de las salvaguardias por balanza de pagos para dinamizar la economía. No se cuenta aún con todos los elementos que permitan prever razonablemente la evolución futura de la situación antes comentada, a pesar que se cuenta con reformas económicas, lo cual pretenden generar nuevas formas de ingresos con el fin de restaurar la economía.

La Administración de la Compañía considera que la situación antes indicada no ha originado efectos significativos en las operaciones de la Compañía.

**Aprobación de los estados financieros:** Los estados financieros al 31 de diciembre de 2018 han sido emitidos con la autorización de la Administración de la Compañía, con fecha 15 de marzo de 2019, y posteriormente serán puestos a consideración de la Junta General de Accionistas para su aprobación definitiva.

#### 2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

A continuación, se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Estas políticas han sido aplicadas de manera uniforme a todos los años que se presentan en estos estados financieros, salvo que se indique lo contrario.

## **PANAMERICAN DIESEL JIMENEZ S.A.**

### **NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 (Continuación)**

#### **2.1 Base de Preparación**

Los presentes estados financieros de la Compañía al 31 de diciembre de 2018 están preparados de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para Pymes) emitidas por el IASB (Internacional Accounting Standards Board) que han sido adoptadas en Ecuador y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales y aplicadas de manera uniforme a los ejercicios que se presentan.

La preparación de los estados financieros conforme a la NIIF para Pymes exige el uso de ciertas estimaciones contables críticas. También exige a la Administración que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía.

Debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración.

#### **2.2 Moneda funcional y moneda de presentación**

Los estados financieros se preparan en la moneda del ambiente económico primario donde opera la Compañía (moneda funcional). Las cifras incluidas en los estados financieros adjuntos están expresadas en dólares estadounidenses que corresponde a la moneda funcional y de presentación de la Compañía. A menos que se indique lo contrario, las cifras incluidas en los estados financieros adjuntos están expresadas en dólares estadounidenses.

#### **2.3 Efectivo y equivalentes de efectivo**

El efectivo y equivalentes al efectivo incluyen el efectivo en caja, los depósitos a la vista en entidades de crédito y otras inversiones a corto plazo de gran liquidez con un vencimiento original de tres meses o menos y sobregiros bancarios. Los sobregiros bancarios son presentados como pasivos corrientes en el estado de situación financiera.

#### **2.4 Activos y pasivos financieros**

##### **2.4.1 Clasificación**

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías: "activos financieros a valor razonable a través de ganancias y pérdidas", "préstamos y cuentas por cobrar", "activos financieros mantenidos hasta su vencimiento" y "activos financieros disponibles para la venta".

Los pasivos financieros se clasifican en las siguientes categorías: "pasivos financieros a valor razonable a través de ganancias y pérdidas" y "otros pasivos financieros". La clasificación depende del propósito para el cual se adquirieron los activos o contrataron los pasivos. La Administración determina la clasificación de sus activos y pasivos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial.

La Administración determina la clasificación de sus activos y pasivos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial.

## PANAMERICAN DIESEL JIMENEZ S.A.

### NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 (Continuación)

Al 31 de diciembre de 2018 la Compañía mantuvo activos financieros en las categorías de, "préstamos y cuentas por cobrar". De igual forma, la Compañía mantuvo pasivos financieros en la categoría de "otros pasivos financieros" cuyas características se explican seguidamente:

a) *Préstamos y cuentas por cobrar*

Representados en el estado de situación financiera por las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar. Son activos financieros no derivados que dan derecho a pagos fijos o determinables y que no cotizan en un mercado activo. Se incluyen en el activo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses contados desde la fecha del estado de situación financiera.

b) *Otros pasivos financieros*

Representados en el estado de situación financiera por las cuentas por pagar, cuentas por pagar compañías y partes relacionadas, obligaciones financieras y otras cuentas por pagar. Se incluyen en el pasivo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses contados a partir de la fecha del estado de situación financiera.

#### 2.4.2 Reconocimiento y medición inicial y posterior

a) **Reconocimiento -**

La Compañía reconoce un activo o pasivo financiero en el estado de situación financiera a la fecha de la negociación y se reconocen cuando se compromete a comprar o vender el activo o pagar el pasivo.

b) **Medición inicial -**

Los activos y pasivos financieros son medidos inicialmente a su valor razonable más cualquier costo atribuible a la transacción, si el activo o pasivo financiero no es designado como de valor razonable a través de ganancias o pérdidas y este es significativo. Con posterioridad al reconocimiento inicial la Compañía valoriza los mismos como se describe a continuación.

c) **Medición posterior -**

- i. **Préstamos y cuentas por cobrar:** Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de intereses efectivo, cuando el crédito se amplía más allá de las condiciones de crédito normales.
- ii. **Otros pasivos financieros:** Se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. No obstante, los pasivos financieros que no tengan un tipo de interés establecido, el importe culmine o se espere recibir en el corto plazo y/o el efecto de actualizar no sea significativo, se valoran por su valor nominal.

## PANAMERICAN DIESEL JIMENEZ S.A.

### NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 (Continuación)

#### 2.4.3 Baja de activos y pasivos financieros

Los activos financieros se dejan de reconocer cuando los derechos a recibir de sus flujos de efectivos expiran o se transfieren a un tercero y la Compañía ha transferido sustancialmente todos los riesgos y beneficios derivados de su propiedad. Un pasivo es eliminado cuando las obligaciones de la Compañía se han liquidado.

#### 2.4.4 Compensación de instrumentos financieros

Los activos financieros y los pasivos financieros se compensan, y presentan por un neto en el estado de situación financiera, cuando existe un derecho, exigible legalmente, de compensar los importes reconocidos, y la Compañía tiene la intención de liquidar por el neto, o de realizar el activo y cancelar el pasivo simultáneamente.

#### 2.5. Inventarios

Los inventarios de productos para la reventa y otros son presentados al costo de adquisición o valor neto realizable, el que resulte el menor. Son valuados al costo promedio ponderado. El valor neto realizable representa el precio de venta estimado menos los gastos necesarios para la venta.

#### 2.6. Propiedad, mobiliario y equipo, neto

La propiedad, mobiliario y equipo se contabilizan por su costo histórico menos la depreciación acumulada y pérdidas por deterioro, en caso de producirse.

Los desembolsos posteriores a la compra o adquisición sólo son capitalizados cuando es probable que beneficios económicos futuros asociados a la inversión influya hacia la Compañía y los costos puedan ser medidos razonablemente. Los otros desembolsos posteriores corresponden a reparaciones o mantenimientos y son registrados en resultados cuando son incurridos.

La depreciación de la propiedad, mobiliario y equipo es calculada linealmente basada en la vida útil estimada de los bienes del activo fijo. Si existe algún indicio de que se ha producido un cambio significativo en la tasa de depreciación, vida útil o valor residual de un activo, se revisa la depreciación de ese activo de forma prospectiva para reflejar las nuevas expectativas.

Las vidas útiles estimadas de la propiedad, mobiliario y equipo son las siguientes:

Descripción del bien	Número de años
Edificios	20
Maquinaria y equipo	10
Muebles y enseres	10
Equipos de oficina	10
Equipos de computación	3
Vehículos	5
Herramientas pequeñas y gastables	10
Equipos eléctricos y tecnológicos	10

## PANAMERICAN DIESEL JIMENEZ S.A.

### NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 (Continuación)

Las ganancias y pérdidas por la venta de propiedad, mobiliario y equipo se calculan comparando los ingresos obtenidos con el valor en libros y se reconocen en el estado de resultados integrales.

#### 2.7 Deterioro de activos

##### 2.7.1 Deterioro de activos financieros

La Compañía evalúa en la fecha de cada balance si existe evidencia objetiva de que un activo financiero o un grupo de activos financieros puedan haber sufrido pérdidas por deterioro. Un activo financiero o un grupo de activos financieros está deteriorado, y se incurre en una pérdida por deterioro del valor, si, y solo si, existe evidencia objetiva del deterioro como resultado de uno o más eventos que hayan ocurrido después del reconocimiento inicial del activo (un evento que causa la pérdida), y ese evento (o eventos) causante de la pérdida tenga un impacto sobre los flujos de efectivo futuros estimados del activo financiero o del grupo de activos financieros, que pueda ser estimado con fiabilidad,

Los criterios que utiliza la Compañía para determinar si existe una pérdida por deterioro incluyen:

- Dificultad financiera significativa del emisor u obligado;
- Probabilidad de que entrarán en una situación concursal o en cualquier otra situación de reorganización financiera el obligado; o,
- Cuando datos observables indican que existe una disminución susceptible de valoración en los flujos futuros de efectivo estimados, tales como cambios en las condiciones de pago o en las condiciones económicas que se correlaciona con impagos.

Para la categoría de cuentas por cobrar, el importe de la pérdida se valora mediante los criterios antes mencionados para ajustar estas cuentas a su importe recuperable, además de tener como parámetro lo indicado bajo la normativa tributaria vigente. El importe en libros del activo se reduce y el importe de las pérdidas se reconoce en la cuenta de resultados.

Si, en un período posterior, el monto de la pérdida por deterioro disminuye y dicha disminución se relaciona objetivamente a un evento que haya ocurrido después de que se reconoció dicho deterioro, la reversión de la pérdida por deterioro previamente reconocida se reconoce en el estado de resultado.

La Compañía, considerando lo anteriormente mencionado, realizó los análisis pertinentes de todos sus activos financieros significativos.

##### 2.7.2 Deterioro de activos no financieros (Propiedad, mobiliario y equipo)

Los activos sujetos a depreciación se someten a revisiones para pérdidas por deterioro siempre que algún suceso o cambio en las circunstancias indique que el importe en libros puede no ser recuperable. Se reconoce una pérdida por deterioro del valor por el monto por el que el importe en libros del activo excede su importe recuperable. El importe recuperable es el mayor entre el valor razonable de un activo menos los costes para la venta y el valor en uso. A efectos de evaluar las pérdidas por deterioro del valor, los activos se agrupan al nivel más bajo para el que hay flujos de efectivo identificables por separado (unidades generadoras de efectivo). La

## PANAMERICAN DIESEL JIMENEZ S.A.

### NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 (Continuación)

posible reversión de pérdidas por deterioro de valor de activos no financieros que sufren una pérdida por deterioro se revisa en todas las fechas a las que se presenta información financiera.

En el caso que el monto del valor en libros del activo excede su monto recuperable, la Compañía registra una pérdida por deterioro en los resultados del ejercicio. La administración ha realizado los análisis pertinentes de todos sus activos no financieros significativos y considera que en ninguno de ellos existe evidencia de deterioro. Ver Nota 9.

#### 2.8. Impuestos corrientes y diferidos

El gasto por impuesto del período comprende los impuestos corrientes y diferidos. Los impuestos se reconocen en el resultado, excepto en la medida en que estos se refieran a partidas reconocidas en el otro resultado integral o directamente en el patrimonio neto. En este caso, el impuesto también se reconoce el otro resultado integral o directamente en patrimonio neto, respectivamente.

##### Impuesto corriente

El cargo por impuesto a la renta corriente se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables del 25% (2017: 22%) y se carga a los resultados del año que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible. Las normas tributarias vigentes establecen que las compañías cuyos accionistas se encuentran en paraísos fiscales deberán utilizar una tasa de impuesto del 28% (2017: 25%) sobre las utilidades gravables.

Adicionalmente cuando la composición accionaria de la Compañía se encuentre conformada con accionistas domiciliados en paraísos fiscales con una participación accionaria menor al 50% deberán aplicar una tasa de impuesto del 28% sobre la proporción de las utilidades gravables atribuibles a su participación accionaria y una tasa de impuesto del 25% a las utilidades gravables atribuibles a los accionistas residentes o no residentes (que no sean paraísos fiscales) en el Ecuador.

El "anticipo mínimo de impuesto a la renta" es calculado en función de las cifras reportadas el año anterior sobre el 0.2% del patrimonio, 0.2% de los costos y gastos deducibles, 0.4% de los ingresos gravables y 0.4% de los activos.

En caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el monto del anticipo mínimo, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo, a menos que el contribuyente solicite al Servicio de Rentas Internas su devolución, lo cual podría ser aplicable, de acuerdo con la norma que rige la devolución de este anticipo.

##### Impuesto diferido

El impuesto a la renta diferido se provisiona en su totalidad, por el método del pasivo, sobre las diferencias temporales que surgen entre las bases tributarias de activos y pasivos y sus respectivos valores mostrados en los estados financieros. El impuesto a la renta diferido se determina usando tasas tributarias que han sido promulgadas a la fecha del estado de situación financiera y que se espera serán aplicables cuando el impuesto a la renta diferido activo se realice o el impuesto a la renta pasivo se pague.

## **PANAMERICAN DIESEL JIMENEZ S.A.**

### **NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 (Continuación)**

Los impuestos a la renta diferidos activos sólo se reconocen en la medida que sea probable que se produzcan beneficios tributarios futuros contra los que se puedan usar las diferencias temporales.

Los saldos de impuestos a la renta diferidos activos y pasivos se compensan cuando exista el derecho legal exigible a compensar impuestos activos corrientes con impuestos pasivos corrientes y cuando los impuestos a la renta diferidos activos y pasivos se relacionen con la misma autoridad tributaria.

Al 31 de diciembre del 2018, la Compañía ha determinado la existencia de diferencias temporarias entre sus bases tributarias de activos y sus respectivos valores mostrados en los estados financieros preparados bajo NIIF. (Véase Nota 18.3).

#### **2.9. Beneficios a los empleados**

##### **2.9.1 Beneficios de corto plazo**

Se registran en el rubro "beneficios sociales" del estado de situación financiera con contrapartida en el estado de resultado integral y corresponden principalmente a:

- i. Remuneraciones fijas y variables de los funcionarios de la Compañía: Se provisionan y/o pagan de acuerdo a las políticas internas establecidas por la Compañía.
- ii. Décimo tercero y décimo cuarto sueldo y aportes al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social. Se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.

#### **2.10 Participación a los trabajadores**

El 15% de la utilidad anual que la Compañía debe reconocer en concepto de participación a los trabajadores es registrado con cargo a los resultados del ejercicio en que se devenga, con base en las sumas por pagar exigibles.

#### **2.11 Reconocimiento de ingresos y gastos**

##### **2.11.1 Ingresos relacionados con la operación**

Los ingresos ordinarios se valoran por el valor razonable de la contraprestación recibida o a recibir, y representan los importes a cobrar por los bienes vendidos, netos de descuentos, devoluciones y del impuesto sobre el valor añadido.

##### **2.11.2 Gastos**

Se reconocen por el método del devengado.

### **3. ESTIMADOS Y CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS**

#### **3.1 Estimados y criterios contables críticos**

La preparación de estados financieros requiere que la Compañía realice estimaciones y utilice supuestos que afectan los montos incluidos en estos estados financieros y sus notas

## PANAMERICAN DIESEL JIMENEZ S.A.

### NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 (Continuación)

relacionadas. Las estimaciones realizadas y supuestos utilizados por la Compañía se encuentran basadas en la experiencia histórica, cambios en el mercado e información suministrada por fuentes externas calificadas. Sin embargo, los resultados finales podrían diferir de las estimaciones, bajo ciertas condiciones.

Las estimaciones y políticas contables significativas son definidas como aquellas que son importantes para reflejar correctamente la situación financiera y los resultados de la Compañía y/o las requieren un alto grado de juicio por parte de las Administración.

Las principales estimaciones y aplicaciones del criterio profesional se encuentran relacionadas con los siguientes conceptos:

#### a) *Provisión por deterioro de cuentas por cobrar*

La Compañía evalúa la posibilidad de recuperación de los saldos mantenidos en Cuentas por cobrar, basándose en una serie de factores, tales como: existencia de dificultades financieras significativas por parte del deudor, la probabilidad de que el deudor entre en quiebra o reorganización financiera, y la falta de pago que se considera un indicador de que la cuenta por cobrar se ha deteriorado. Una vez que se ha identificado evidencias de deterioro se estima el valor a recuperar proyectando los flujos estimados y descontándolos.

#### b) *Propiedad, mobiliario y equipo*

La determinación de las vidas útiles de propiedad, mobiliario y equipo se evalúan al cierre de cada año.

## 4. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS

### 4.1 Factores de riesgo financiero

Las actividades de la Compañía la exponen a una variedad de riesgos financieros: riesgos de mercado, riesgo de liquidez, riesgo de crédito y riesgo de capitalización. La planificación general de gestión de riesgo de la Compañía se encuentra enfocada principalmente en lo impredecible de los mercados financieros, es por esto que trata de minimizar estos riesgos y los potenciales efectos adversos en el desempeño de la Compañía.

La Gerencia General tienen a su cargo la administración de riesgos de acuerdo a las políticas que proporcionan los principios para el manejo de riesgos, así como las políticas elaboradas para las áreas específicas, como el riesgo de todo tipo de cambio, de interés y de créditos.

A continuación se presenta los principales riesgos financieros a los que está expuesta la Compañía:

#### 4.1.1 Riesgo de mercado

Corresponde a los riesgos asociados con los cambios en las tasas de cambio monetario y en los cambios en las tasas de interés.

## PANAMERICAN DIESEL JIMENEZ S.A.

### NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

(Continuación)

#### a) Riesgo de tasa de interés

Es el riesgo de fluctuación del valor razonable del flujo de efectivo futuro de un instrumento financiero, debido a cambios en las tasas de interés del mercado, la exposición de este riesgo está principalmente relacionada con las obligaciones con diferentes entidades.

En sus operaciones activas y pasivas tiene pactado tasas de interés fijas.

#### b) Riesgo de tipo de cambio

El riesgo de tipo de cambio surge de transacciones comerciales futuras y de los activos y pasivos reconocidos en moneda distinta al dólar. Las transacciones efectuadas en una moneda diferente al dólar no constituyen un rubro importante en las operaciones de la Compañía, por lo tanto, la Compañía considera que es poco probable que exista una posible pérdida originada por este tipo de riesgo.

#### 4.1.2 Riesgo de liquidez

La principal fuente de liquidez son los flujos de efectivos provenientes de las actividades de la Compañía. Para administrar la liquidez de corto plazo, la Compañía se basa en los flujos de caja proyectados para un período de doce meses.

La Compañía prudente del riesgo de liquidez implica mantener suficiente efectivo y equivalente en activos financieros a través de un número adecuado de fuentes de financiamiento comprometidas. Los vencimientos se manejan de acuerdo con la necesidad, a corto, mediano y largo plazo.

La Compañía no tiene riesgos significativos de liquidez ya que históricamente los flujos de efectivos de sus operaciones le han permitido mantener suficiente efectivo para atender sus obligaciones y sus flujos proyectados demuestran la misma tendencia.

Al 31 de diciembre de 2018 el efectivo y equivalente de efectivo es 0.10 veces el total del pasivo corriente.

#### 4.1.3 Riesgos de crédito

Es el riesgo de que una contraparte no cumpla con las obligaciones determinadas en un activo financiero o contrato suscrito con un cliente, o que lleva a una pérdida financiera.

#### 4.2 Riesgos de capitalización

Los objetivos de la Compañía a la hora de gestionar capital son salvaguardar la capacidad del mismo para continuar como un negocio en marcha y así poder proporcionar rendimiento a los propietarios, así como beneficios para otros tenedores de instrumentos de patrimonio y mantener una estructura de capital óptima para reducir el costo de capital.

La política de la Compañía es la de financiar todos sus proyectos, de corto y de largo plazo, principalmente con recursos de propios.

**PANAMERICAN DIESEL JIMENEZ S.A.**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018**  
(Continuación)

**5. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO**

Composición:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Caja	817	770
Bancos (i)	80,340	103,482
	<u>81,157</u>	<u>104,252</u>

(i) Corresponden a saldos en cuentas corrientes en bancos locales y del exterior.

**6. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES, NETO**

Composición:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Clientes (i)	457,440	309,423
(-) Provisión por deterioro de cuentas por cobrar	(34,691)	(27,571)
	<u>422,749</u>	<u>281,852</u>

(i) Las cuentas por cobrar incluyen facturas comerciales a terceros y cheques posfechados.

Antigüedad de cartera por los años terminado al 31 de diciembre del 2018 y 2017 se detalla a continuación:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Por vencer	219,909	99,180
Vencido:		
1 a 30 días	55,664	113,939
31 a 60 días	64,844	12,429
61 a 120 días	55,229	33,481
121 - en adelante	61,794	50,394
	<u>457,440</u>	<u>309,423</u>

**PANAMERICAN DIESEL JIMENEZ S.A.**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018**

(Continuación)

**7. OTRAS CUENTAS POR COBRAR:**

Composición:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Otras (i)	15,940	20,922
Préstamo por cobrar empleados	4,323	5,206
Anticipos a proveedores	3,799	8,683
Cheques protestados	3,469	-
	<u>27,531</u>	<u>34,811</u>

(i) Corresponde a otras cuentas por cobrar relacionadas y no relacionadas.

**8. INVENTARIOS**

Composición:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Inventario de productos para la reventa	855,347	747,416
Otros inventarios (i)	90,933	74,519
	<u>946,280</u>	<u>821,935</u>
(-) Deterioro acumulado por valor neto realizable de inventarios	(60,774)	-
	<u>885,506</u>	<u>821,935</u>

(i) Incluye el rubro de inventario de proceso de motores y servicios por mantenimiento y reparación, inventario de repuestos usados e inventario en consignación.

PANAMERICAN DIESEL JIMENEZ S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018  
(Continuación)

9. PROPIEDAD, MOBILIARIO Y EQUIPO, NETO

Composición:

Costo o valor razonable.	Terrenos	Edificios	Maquinaría y Equipos	Muebles y enseres	Equipos de oficina	Equipos de computación	Vehículos	Herramientas pequeñas y gastables	Equipos electrónicos y tecnológicos	Total
Al 1 de enero 2017	99,764	827,171	28,184	10,500	6,817	18,000	271,082	1,152	2,555	1,265,220
Adiciones	-	-	21,435	1,865	1,145	-	54,232	265	-	80,401
Bajas	-	-	-	-	-	-	(37,218)	-	-	(37,218)
Al 31 de diciembre 2017	99,764	827,171	49,619	12,365	7,957	19,459	288,096	1,417	2,555	1,308,403
Adiciones	-	-	-	170	610	1,700	490	-	-	2,970
Bajas, netos	-	-	(18)	(381)	(728)	(8,028)	-	(357)	-	(9,512)
Al 31 de diciembre 2018	99,764	827,171	49,601	12,154	7,839	13,131	288,586	1,060	2,555	1,301,861
Depreciación:										
Al 1 de enero 2017	-	(186,401)	(21,291)	(7,127)	(5,289)	(17,119)	(166,292)	(1,098)	(2,553)	(407,170)
Cargo por depreciación del año	-	(44,738)	(4,958)	(1,128)	(787)	(1,062)	(40,963)	(264)	-	(93,900)
Bajas	-	-	9	32	19	82	37,214	-	-	37,356
Al 31 de diciembre 2017	-	(231,139)	(26,240)	(8,223)	(6,057)	(18,099)	(170,041)	(1,362)	(2,553)	(463,714)
Cargo por depreciación del año	-	(44,738)	(7,357)	(1,131)	(800)	(1,076)	(43,090)	-	-	(98,192)
Bajas	-	-	17	376	718	6,017	-	337	-	9,465
Al 31 de diciembre 2018	-	(275,877)	(33,580)	(8,978)	(6,139)	(11,158)	(213,131)	(1,025)	(2,553)	(552,441)
Impacto neto en libros:										
Al 31 de diciembre 2017	99,764	596,032	23,379	4,142	1,900	1,360	118,055	55	2	815,099
Al 31 de diciembre 2018	99,764	551,294	16,021	3,176	1,700	1,973	75,455	35	2	749,420

Véase Nota 12 en relación con garantías sobre terrenos y edificios entregados en respaldo de obligaciones financieras.

**PANAMERICAN DIESEL JIMENEZ S.A.**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018**  
(Continuación)

**10. OTROS ACTIVOS CORRIENTES**

Composición:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Seguros (i)	2,657	2,989
Depósitos en garantía (ii)	2,107	7,006
	<u>4,764</u>	<u>9,995</u>

(i) Corresponden a las primas por pólizas de multiseuros por amortizarse en el próximo período.

(ii) Incluye las garantías por alquileres locales en Manta.

**11. INVERSIONES NO CORRIENTES**

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Plan Vital Prevenir (i)	2,149	1,749
	<u>2,149</u>	<u>1,749</u>

(i) Al 31 de diciembre del 2018, la Compañía mantiene un fondo de inversión de la Administración Municipal.

**12. OBLIGACIONES FINANCIERAS**

Composición:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
<u>Corriente:</u>		
Banco Bolivariano Panamá (i)	21,836	41,746
Produbanco Grupo Promérica	130,734	74,134
Banco de Machala S.A. (i)	90,000	
	<u>242,570</u>	<u>115,880</u>

(i) Corresponde a un préstamo back to back, esta operación no compromete garantías adicionales de las invertidas en el banco.

**PANAMERICAN DIESEL JIMENEZ S.A.**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018**  
(Continuación)

	2018	2017
No corriente:		
Produbanco Grupo Promérica	121,841	197,468
	<u>121,841</u>	<u>197,468</u>
Total	<u>364,411</u>	<u>313,348</u>

A continuación, se detalla la tasa de interés de los préstamos:

Banco	No. Operación	Monto del préstamo original	Saldo importe en libros	Plazo (días)	Fecha Emisión	Fecha Vencimiento	Tasa
Banco Boliviano Panamá	OP.0010038819	57,410	21,836	334	12/4/2017	12/3/2018	6.18%
Produbanco Grupo Promérica	OP.CAR-202001029760001	201,700	106,334	1770	10/6/2016	15/4/2021	9.77%
Produbanco Grupo Promérica	OP.CAR202001367480001	31,000	16,343	1770	10/6/2016	15/4/2021	9.77%
Produbanco Grupo Promérica	OP. CAR. 20200130641001	52,500	27,677	1770	10/6/2016	15/4/2021	9.77%
Produbanco Grupo Promérica	OP. CAR2020017991800	25,278	15,408	1766	7/11/2016	8/9/2021	9.77%
Produbanco Grupo Promérica	OP-1399213	21,626	15,048	1432	17/8/2017	19/7/2021	11.23%
Produbanco Grupo Promérica	OP-208841	21,626	16,657	1430	18/12/2017	17/11/2021	10.14%
Produbanco Grupo Promérica	OP-208841	489	382	1430	18/12/2017	17/11/2021	10.14%
Produbanco Grupo Promérica	OP.CAR20200215249000	100,000	8,711	330	22/2/2018	18/1/2019	9.76%
Banco de Machala	18021014-00	50,000	50,000	147	17/9/2018	11/2/2019	10.25%
Banco de Machala	180211313-00	40,000	40,000	147	24/10/2018	20/3/2019	10.25%
Produbanco Grupo Promérica	OP.CAR. 20200242474000	50,000	46,015	332	14/12/2018	11/11/2019	9.76%
	Total		<u>364,411</u>				

A continuación, se detalla garantía entregada:

- Hipoteca sobre las oficinas ubicadas en las calles Chile 2018 y Calicuchima.

**13. CUENTAS POR PAGAR**

Composición:

(Véase página siguiente)

**PANAMERICAN DIESEL JIMENEZ S.A.**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018**  
(Continuación)

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Proveedores nacionales	100,457	108,656
Proveedores del exterior	138,394	155,648
Proveedores cuenta puente	618	(104)
Proveedores varios	1,016	120
Proveedores varios (exterior)	13,086	66
Movimiento proveedores inventarios al cierre	-	(405)
	<u>253,571</u>	<u>263,981</u>

**14. PASIVOS ACUMULADOS**

Composición:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Beneficios sociales de ley (i)	18,292	13,835
Aportes a la seguridad social (ii)	6,161	5,256
Participación a los trabajadores	7,055	12,093
	<u>31,508</u>	<u>31,184</u>

(i) Incluyen las provisiones realizadas por la Compañía para el pago del décimo tercer sueldo, décimo cuarto sueldo y vacaciones.

(ii) Corresponde al pago por aporte individual 9.45%, aporte patronal 11.15%, IECE SECAP 1% y fondo de reserva.

**15. OTROS PASIVOS**

Composición:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
<u>Corrientes:</u>		
Anticipo a clientes	15,861	16,306
Otras cuentas por pagar	36,489	39,722
Provisiones varias (i)	228,057	157,781
Provisiones por pedidos	3,790	4,359
Provisiones en venta de motores	13,235	10,920
	<u>297,432</u>	<u>229,088</u>

(i) La Compañía mantiene en este rubro principalmente las tarjetas de crédito por pagar.

**PANAMERICAN DIESEL JIMENEZ S.A.**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018**  
(Continuación)

	2018	2017
<u>No corrientes:</u>		
Otras cuentas por pagar (ii)	116,529	116,528
Dividendos	13,561	36,844
	<u>130,090</u>	<u>153,372</u>

(ii) Corresponde a un crédito por mutuo y aportes para futuros aumentos de capital.

**16. RESERVA PARA JUBILACIÓN PATRONAL Y DESAHUCIO**

Composición:

	2018	2017
Provisión para jubilación patronal (i)	101,242	79,310
Provisión para desahucio (i)	43,502	38,994
	<u>144,744</u>	<u>118,304</u>
<u>Cargo en resultados:</u>		
Provisión jubilación patronal	15,623	13,406
Desahucio	6,665	5,574
	<u>22,288</u>	<u>18,980</u>

(i) Establecido a través del estudio actuarial de "Actuaria".

El movimiento del pasivo reconocido en el estado de situación financiera fue como sigue:

	Jubilación patronal		Desahucio		Total	
	2018	2017	2018	2017	2018	2017
Saldo inicial	79,310	61,130	38,994	28,160	118,304	89,290
Costos corrientes (i)	9,073	8,950	3,402	3,524	12,565	12,474
Costos financieros (ii)	6,550	4,456	3,173	2,050	9,723	6,506
Pérdidas (ganancias) actuariales (ii)	6,309	4,846	(2,157)	5,260	4,152	10,106
Beneficios pagados	-	-	-	-	-	-
Efecto en reducciones (i)	-	(72)	-	-	-	(72)
	<u>101,242</u>	<u>79,310</u>	<u>43,502</u>	<u>38,994</u>	<u>144,744</u>	<u>118,304</u>

(i) Importes reconocidos en cuentas de resultados.

(ii) Importes reconocidos en otros resultados integrales.

PANAMERICAN DIESEL JIMENEZ S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018  
(Continuación)

17. IMPUESTOS Y RETENCIONES POR COBRAR Y PAGAR

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el rubro de impuestos por cobrar e impuestos por pagar se forman de la siguiente manera:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
<u>Saldos por cobrar:</u>		
Crédito tributario (i)	61,843	69,829
	<u>61,843</u>	<u>69,829</u>
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
<u>Saldos por pagar:</u>		
Impuestos prediales	129	-
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta	2,967	3,651
Impuesto al valor agregado	1,139	2,123
Impuesto a la renta a pagar	1,035	5,119
	<u>5,270</u>	<u>10,893</u>

(i) Corresponde al crédito tributario por impuesto al valor agregado, el mismo que se descontará en periodos futuros y además se encuentra en proceso de reclamación.

18. IMPUESTO A LA RENTA

18.1 Impuesto a la renta reconocido en resultado del año

El impuesto a la renta mostrado en el estado de resultados de los años 2018 y 2017 se compone de la siguiente manera:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
<u>Impuesto a las ganancias corriente</u>		
Impuesto corriente sobre los beneficios del año	20,850	24,252
Total impuesto corriente	<u>20,850</u>	<u>24,252</u>
<u>Impuesto a las ganancias diferido</u>		
Relacionado con el origen y la reversión de diferencias temporarias	(20,766)	(30,781)
Total impuesto diferido	<u>(20,766)</u>	<u>(30,781)</u>
Total gasto (ingreso) de impuesto a la renta	<u>84</u>	<u>(6,529)</u>

PANAMERICAN DIESEL JIMENEZ S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018  
(Continuación)

18.2. Conciliación del resultado contable - tributario

Las partidas que principalmente afectaron la utilidad contable con la utilidad tributable de la Compañía, para la determinación del impuesto a la Renta en los años 2018 y 2017 fueron los siguientes:

	2018	2017
Utilidad antes del impuesto a la renta	39,976	68,524
<b>Diferencias permanentes</b>		
Gastos no deducibles	58,483	48,470
Deducciones adicionales	(15,061)	(6,758)
Total de diferencias permanentes	83,398	110,236
<b>Diferencias temporarias</b>		
Por valor neto realizable de inventarios	15,193	-
Por jubilación patronal y desahucio	22,288	18,980
Total de diferencias temporarias	37,481	18,980
Tasa de impuesto	25%	22%
Impuesto a la renta causado	20,850	24,252
Anticipo mínimo de impuesto a la renta	20,634	14,797

Al 31 de diciembre de 2018, la determinación del saldo del impuesto a la Renta por pagar fue como sigue:

	2018	2017
Impuesto a la renta causado	20,850	24,252
Menos:		
(-) Retenciones en la fuente del ejercicio fiscal	(18,313)	(19,132)
(-) Anticipo de impuesto a la renta pagado	(1,502)	-
Impuesto corriente a pagar	1,035	5,120

Véase Nota 17.

PANAMERICAN DIESEL JIMENEZ S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018  
(Continuación)

18.3. Impuesto a la renta diferido

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el impuesto diferido corresponde a lo siguiente:

	2018	2017
<u>Activo por impuesto a la renta diferido:</u>		
Por jubilación patronal y desahucio	5,573	38,341
Por valor neto realizable de inventarios	15,193	-
<u>Pasivo por impuesto a la renta diferido:</u>		
Por propiedades, planta y equipo	-	(7,560)
Activo por impuesto a la renta diferido, neto	<u>20,766</u>	<u>30,781</u>

Durante los años 2018 y 2017, el movimiento de impuesto a la renta diferido fue como sigue:

	2018	2017
Saldo activo, neto	38,341	36,140
Más, (menos):		
Por jubilación patronal y desahucio	5,573	2,201
Por valor neto realizable de inventarios	15,193	-
Disminución en activo por impuesto diferido	<u>(38,341)</u>	<u>-</u>
	<u>(17,575)</u>	<u>2,201</u>
Saldo al activo, neto	<u>20,766</u>	<u>38,341</u>

	2018	2017
Saldo pasivo, neto	7,560	8,132
Más, (menos):		
Disminución en pasivo por impuesto diferido	<u>(7,560)</u>	<u>(572)</u>
	<u>(7,560)</u>	<u>(572)</u>
Saldo al pasivo, neto	<u>-</u>	<u>7,560</u>

18.4. Tasa efectiva

Las tasas efectivas de impuesto a la renta fueron:

## PANAMERICAN DIESEL JIMENEZ S.A.

### NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 (Continuación)

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Utilidad antes de provisión para impuesto a la renta	39,976	68,524
Impuesto a la renta corriente	20,850	24,252
Anticipo mínimo impuesto a la renta	<u>20,634</u>	<u>14,797</u>
Tasa efectiva de impuesto	<u>52.16%</u>	<u>35.39%</u>

Durante el año 2018 y 2017, el cambio en las tasas efectivas de impuesto fue como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Tasa impositiva legal	25.00%	22.00%
Incremento por gastos no deducibles	36.57%	15.56%
Disminución por deducciones adicionales	-9.42%	-2.17%
Incremento por diferencias temporarias por valor neto realizable de inventarios	9.50%	0.00%
Incremento por diferencias temporarias por jubilación patronal y desahucio	13.94%	6.09%
Tasa impositiva efectiva	<u>52.16%</u>	<u>35.39%</u>

#### 18.5. Situación fiscal

A la fecha de emisión de los estados financieros, la Compañía no ha sido fiscalizada por las autoridades tributarias. Los años 2014 al 2018 se encuentran abiertos a posibles fiscalizaciones.

#### 18.6. Precios de transferencia

Las normas tributarias vigentes incorporan el principio de plena competencia para las operaciones realizadas con partes relacionadas. Por su parte el Servicio de Rentas Internas solicita se prepare y remita por parte de la empresa un estudio de precios de transferencia y un anexo de operaciones, entre otros, para aquellas compañías que hayan tenido operaciones con partes relacionadas domiciliadas en el exterior y locales (dependiendo de ciertas consideraciones) en el mismo período fiscal y cuyo monto acumulado sea superior a US\$15,000,000 (Anexo e Informe o US\$3,000,000 solo presentar Anexo). Se incluye como parte relacionadas a las empresas domiciliadas en paraísos fiscales. El indicado estudio debe ser remitido en junio del 2018 conforme el noveno dígito del RUC. Adicionalmente exige que en su declaración de impuesto a la renta anual declare las operaciones de activos, pasivos, ingresos y egresos.

Adicionalmente aquellos contribuyentes con un impuesto causado superior al 3% de los ingresos gravados y que no tengan transacciones con paraísos fiscales o exploten recursos naturales están exentos de la referida normativa.

De acuerdo a los montos en transacciones indicados, la Compañía al 31 de diciembre de 2018, no estaría alcanzada por la referida norma.

## PANAMERICAN DIESEL JIMENEZ S.A.

### NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 (Continuación)

#### 18.7 Reformas tributarias

El 29 de diciembre del 2017 se publicó la "Ley Orgánica para la Reactivación de la Economía, Fortalecimiento de la Dolarización y Modernización de la Gestión Financiera (Ley de Reactivación de la Economía)" en el Segundo Suplemento del Registro Oficial No. 150.

Los aspectos más importantes del reglamento para la aplicación de esta ley son los siguientes:

- Será deducible la totalidad de los pagos efectuados por concepto de desahucio y de pensiones jubilares patronales que obligatoriamente se deberán afectar a las provisiones ya constituidas en años anteriores; en el caso de provisiones realizadas en años anteriores que hayan sido consideradas deducibles o no, y que no fueren utilizadas, deberán reversarse contra ingresos gravados o no sujetos de impuesto a la renta en la misma proporción que hubieren sido deducibles o no.
- Se establece el reconocimiento de un impuesto diferido relacionado con las provisiones efectuadas para cubrir los pagos por desahucio y pensiones jubilares patronales que sean constituidas a partir del 1 de enero del 2018, el cual podrá ser utilizado en el momento en que el contribuyente se desprenda efectivamente de recursos para cancelar la obligación hasta por el monto efectivamente pagado.

El 21 de agosto del 2018, se emitió la Ley Orgánica para el Fomento Productivo, Atracción de Inversiones, Generación de Empleo y Estabilidad y Equilibrio Fiscal en el Registro Oficial No. 309, a continuación se detallan los aspectos más importantes de la mencionada Ley:

#### Impuesto a la Renta

##### Ingresos

- Se considera ingreso exento, los dividendos y utilidades distribuidos a favor de sociedades o de personas naturales domiciliados en paraísos fiscales o jurisdicciones de menor imposición; siempre y cuando, las sociedades que distribuyen no tengan como beneficiario efectivo de los dividendos a una persona natural residente en el Ecuador.
- Se eliminó el último inciso del artículo 9 exenciones que establecía lo siguiente: "En la determinación y liquidación del impuesto a la renta no se reconocerán más exoneraciones que las previstas en este artículo, aunque otras leyes, generales o especiales, establezcan exclusiones o dispensas a favor de cualquier contribuyente, con excepción de lo previsto en la Ley de Beneficios Tributarios para nuevas Inversiones Productivas, Generación de Empleo y de Prestación de Servicios".
- Los administradores u operadores de ZEDE, estarán exonerados del pago del impuesto a la renta y su anticipo por los primeros 10 años, contados a partir del primer ejercicio fiscal en el que se generen ingresos operacionales.

##### Gastos deducibles

- Se establece que la deducibilidad en el Impuesto a la Renta y la exención del ISD relacionados con los pagos originados por financiamiento externo serán aplicables a todo perceptor del pago en el extranjero, siempre y cuando se cumplan los criterios

## **PANAMERICAN DIESEL JIMENEZ S.A.**

### **NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 (Continuación)**

establecidos en el Reglamento de la Ley de Régimen Tributario Interno y con estándares internacionales de transparencia.

#### **Tarifa**

- La tarifa del impuesto a la renta para sociedades se incrementará al 28% cuando la sociedad dentro de la cadena de propiedad de los respectivos derechos representativos de capital exista un titular residente, establecido o amparado en un paraíso fiscal, jurisdicción de menor imposición o régimen fiscal preferente y el beneficiario efectivo sea residente fiscal del Ecuador.

#### **Anticipo de Impuesto a la Renta**

- Se elimina el anticipo de impuesto a la renta para sociedades como impuesto mínimo y se establece su devolución, en el caso en que éste supere o no exista impuesto a la renta causado.

#### **Impuesto al Valor Agregado**

- El uso del crédito tributario por el IVA pagado en adquisiciones locales e importaciones de bienes y servicios podrá ser utilizado hasta dentro de 5 años contados desde la fecha de pago.
- Se podrá solicitar al SRI la devolución o compensación del crédito tributario por retenciones de IVA hasta dentro de 5 años.

#### **Impuesto a la Salida de Divisas**

- Las compensaciones realizadas con o sin la intermediación de instituciones del sistema financiero ya no representan un hecho generador para el pago del ISD.
- Se incluye como exención de ISD, los pagos al exterior realizados a instituciones financieras por otros costos relacionados con el otorgamiento de sus créditos.

La Administración de la Compañía considera que dichas reformas, no tendrán un impacto significativo en las operaciones de la Compañía.

## **19. SALDOS Y TRANSACCIONES CON COMPAÑÍAS Y PARTES RELACIONADAS**

El siguiente es un resumen de las principales transacciones realizadas durante los años 2018 y 2017 con compañías y partes relacionadas.

### **19.1. Transacciones**

Durante el 2018 y 2017 se han realizado diversas transacciones con entidades relacionadas que han originado gastos e ingresos registrados en las cuentas de resultados correspondientes. A continuación, se resumen los montos de las principales transacciones:

PANAMERICAN DIESEL JIMENEZ S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018  
(Continuación)

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
<u>Ingresos:</u>		
Maria Daniela Contreras Jimenez (i)	380	3,606
<u>Egresos:</u>		
Luis Eduardo Jimenez Orrantia (ii)	84,027	103,708
Maria Antonieta Alvarado (iii)	6,784	6,784
Maria José Sierra Garzón (iv)	-	16,304

- (i) Ingreso por intereses de la deuda de un vehículo.
- (ii) Honorarios por servicios prestados, dietas e intereses por préstamos de terceros.
- (iii) Intereses por préstamos de terceros.
- (iv) Servicios de alquiler.

19.2. Cuentas por pagar compañías y partes relacionadas

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
<u>Cuentas por pagar no corriente:</u>		
Accionistas (i)	183,733	239,556
	<u>183,733</u>	<u>239,556</u>

- (i) Corresponden a los accionistas Luis Jiménez Orrantia y Francisco Jiménez Alvarado.

20. CAPITAL SOCIAL

A la fecha de emisión de este informe Panamerican Diesel Jiménez S.A., mantiene un capital de US\$96,000 que comprenden 960 acciones ordinarias con un valor nominal de US\$100.

Al 31 de diciembre de diciembre de 2018 y 2017, los accionistas de la compañía son:

	US (\$)	%
Luis Eduardo Jiménez Orrantia (i)	48,000	50%
Francisco José Jiménez Alvarado (i)	48,000	50%
	<u>96,000</u>	<u>100%</u>

- (i) Residencia fiscal en Ecuador.

**PANAMERICAN DIESEL JIMENEZ S.A.**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018  
(Continuación)**

**21. RESERVAS Y RESULTADOS ACUMULADOS**

**21.1 Reserva legal**

De acuerdo con la legislación vigente, la Compañía debe apropiar por lo menos el 10% de la utilidad neta del año a una reserva legal hasta que el saldo de dicha reserva alcance el 50% del capital suscrito. La reserva legal no está disponible para distribución de dividendos, pero puede ser capitalizada o utilizada para absorber pérdidas.

**21.2 Reserva Facultativa**

Corresponde a apropiaciones de las utilidades que se generan cada año y son de libre disponibilidad, previa disposición de la Junta General de Accionistas.

**21.3 Resultados acumulados – Ajustes por aplicación por primera vez de las "NIIF"**

Los ajustes provenientes de la adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" que se registraron en el patrimonio en la cuenta Resultados acumulados, subcuenta "Resultados Acumulados por aplicación primera vez de las "NIIF", que generaron un saldo acreedor sólo podrá ser capitalizados en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubieren; utilizado en absorber pérdidas; o devuelto, en el caso de liquidación de la compañía, si los hubiere.

**22. VENTAS Y COSTO DE VENTA**

Composición:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Ventas netas matriz	1,392,254	1,719,944
Ventas sucursal Manta	558,246	369,232
(-) Descuento en ventas	(969)	(1,116)
Otros ingresos	7,643	47,484
	<u>1,957,174</u>	<u>2,135,544</u>

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Costo de venta	812,449	1,008,178
Costo de ventas sucursal Manta	271,964	197,159
	<u>1,084,413</u>	<u>1,205,337</u>

**PANAMERICAN DIESEL JIMENEZ S.A.**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018**  
(Continuación)

**23. GASTOS DE VENTA**

Composición:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
<u>Gastos de venta matriz</u>		
Sueldos y beneficios	116,819	126,743
<u>Gastos de venta sucursal Manta</u>		
Sueldos y beneficios	64,467	51,001
	<u>181,286</u>	<u>177,744</u>

**24. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN**

Composición:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Gastos de sueldos y beneficios	573,832	612,111
Participación de trabajadores	7,055	12,093
	<u>580,887</u>	<u>624,204</u>

**25. GASTOS FINANCIEROS**

Composición:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Gastos chequera y mantenimiento de cuenta	390	430
Intereses bancarios	36,885	41,314
Comisión bancaria	3,425	3,501
Certificación de cheques	77	53
Intereses de terceros	10,811	13,825
Contribución solca	1,436	591
Interes financiamiento	15,727	-
Otros intereses	1,861	-
Intereses leasing	-	16
	<u>70,612</u>	<u>59,730</u>

**PANAMERICAN DIESEL JIMENEZ S.A.**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018**  
(Continuación)

**26. EVENTOS SUBSECUENTES**

Entre el 31 de diciembre de 2018 y la fecha de emisión de estos estados financieros no se produjeron eventos que, en opinión de la Administración de la Compañía; pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no se hayan revelado en los mismos.