



panamerican & asociados co.

PROVEMAX S.A.

Estados Financieros

31 de diciembre de 2012

Con el Informe de los Auditores Independientes



panamerican & asociados co.

PROVEMAX S.A.

Índice del Contenido

- ✓ Informe de los Auditores Independientes
- ✓ Estado de Situación Financiera
- ✓ Estados de Resultado Integral
- ✓ Estados de Evolución del Patrimonio
- ✓ Estados de Flujos de Efectivo
- ✓ Notas a los Estados Financieros



panamerican & asociados co.

Informe de los Auditores Independientes

A los Miembros de la Junta General de Accionistas

PROVEMAX S.A.

Guayaquil, Ecuador

1. Hemos auditado el estado de situación financiera adjunto de **PROVEMAX S.A.**, al 31 de diciembre del 2012 y los correspondientes estados de resultados integrales, evolución del patrimonio y flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas. Estos estados financieros son responsabilidad de la gerencia de la compañía por la preparación y presentación de los Estados Financieros en base Normas Internacionales de Información Financiera. Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en la auditoría que practicamos.

2. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Estas normas requieren que una auditoría sea diseñada y realizada para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen exposiciones erróneas o inexactas de carácter significativo. Una auditoría incluye el examen, a base de pruebas selectivas, de la evidencia que soporta las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Incluye también, la evaluación de los principios de contabilidad utilizados y de las estimaciones relevantes hechas por la Administración, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros en su conjunto. Consideramos que nuestra auditoría proporciona una base razonable para sustentar nuestra opinión.

3. No fuimos partícipes de la toma física del inventario del cierre económico del 2012 en vista que nuestra contratación fue tardía. Al término del periodo 2012 los inventarios están valorados en \$ 105,256. No se ha podido obtener detalle de la cartera de cuentas por pagar proveedores que ascienden a \$628,006.

4. En nuestra opinión excepto por lo mencionado en el párrafo anterior, los estados financieros arriba mencionados, presentan razonablemente; en todos los aspectos importantes la posición financiera de la Compañía PROVEMAX S.A., al 31 de Diciembre del 2012, los resultados de sus operaciones, y de sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha de acuerdo con los principios contables establecidos y autorizados por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.



panamerican & asociados co.

5. Nuestra opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de PROVEMAX S.A., como sujeto pasivo y agente de Retención del ejercicio terminado al 31 de Diciembre del 2012 se emiten por separados.

Ing. Mario Martínez C., Socio
Representante Legal
RNC- No. 13.333
Guayaquil, Ecuador
Agosto 08, 2014

CONMARTINEZ C. LTDA.
RNAE No. 110



panamerican & asociados co.

PROVEMAX S.A.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012
(Expresado en Dólares)

ACTIVO			
ACTIVO CORRIENTE	NOTAS	2,011	2,012
Efectivo y equivalentes al efectivo	A	105,163	181,939
Activos financieros:	B	1,140,964	673,005
Inventarios	C	0	105,256
Activos por impuestos corrientes	E	33,330	24,486
Otros activos corrientes	G	0	580
		<u>1,279,457</u>	<u>985,266</u>
Propiedades, planta y equipo	H	160,753	77,404
		<u>160,753</u>	<u>77,404</u>
TOTAL DE ACTIVO		<u>1,440,210</u>	<u>1,062,670</u>
PASIVO Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS			
PASIVO CORRIENTE			
Cuentas y documentos por pagar	CC	791,741	628,006
Obligaciones con Instituciones Financieras	DD	0	19,948
Otras obligaciones corrientes	HH	22,150	8,085
TOTAL PASIVO CORRIENTE		<u>813,890</u>	<u>656,039</u>
PASIVO NO CORRIENTE			
PRESTAMOS BANCARIOS A LARGO PLAZO	PP	0	0
TOTAL PASIVO		<u>813,890</u>	<u>656,039</u>
PATRIMONIO			
Capital Social	YY	800	800
Capital Suscrito No Pagado		-600	0
Reserva Legal		62,757	64,060
Resultados acumulados provenientes de la adopción por pr		0	-233,323
Utilidad Acumulada		532,017	563,363
Utilidad del Ejercicio		31,345	11,731
TOTAL PATRIMONIO DE ACCIONISTAS		<u>626,319</u>	<u>406,631</u>
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONIS		<u>1,440,210</u>	<u>1,062,670</u>



panamerican & asociados co.

PROVEMAX S.A.
ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL
DEL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012
(Expresado en Dolares)

	2,011	2,012
INGRESOS OPERACIONALES		
Ventas	<u>2,767,248</u>	<u>2,245,059</u>
TOTAL DE VENTAS	<u>2,767,248</u>	<u>2,245,059</u>
 COSTO DE VENTAS		
Costo de Ventas	<u>2,680,862</u>	<u>2,166,049</u>
	<u>2,680,862</u>	<u>2,166,049</u>
 GASTOS OPERACIONALES		
Gastos Administrativos	31,275	57,890
Gastos Financieros	<u>213</u>	<u>0</u>
TOTAL GASTOS OPERACIONALES	<u>31,488</u>	<u>57,890</u>
 Otros Ingresos	0	0
Otros Egresos	<u>-985</u>	<u>0</u>
	<u>-985</u>	<u>0</u>
 UTILIDAD OPERACIONAL	<u>53,914</u>	<u>21,119</u>
 UTILIDAD BRUTA DEL EJERCICIO	53,914	21,119
 (-) 15% Participación Empleados	-8,067	-3,168
 (-) Impuesto a la Renta	-10,998	-4,917
 (-) Reserva Legal	-3,503	-1,303
 Utilidad del Ejercicio	<u>31,345</u>	<u>11,731</u>



panamerican & asociados co.

PROVEMAX S.A.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
Al 31 de Diciembre de 2012
Expresado en Dólares

	2012
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACION	
Efectivo recibido por recibido de clientes y otros	2,179,841
Efectivo (pagado) en compañías relacionadas	
funcionarios y empleados, proveedores y otros	(2,203,280)
Efectivo (pagado) en otros	(8,481)
Efectivo (pagado en) provisto por Impuestos	(4,825)
Efectivo neto provisto por actividades de operación	<u>10,176</u>
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSION	
Efectivo provisto por la adquisicion de equipos	66,000
Efectivo neto provisto por actividades de inversión	<u>66,000</u>
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	
Aumento de capital	600
Efectivo neto provisto por actividades de inversión	<u>600</u>
AUMENTO (DISMINUCIÓN) NETA DE EFECTIVO	76,776
EFFECTIVO AL INICIO DE LOS AÑOS	105,163
EFFECTIVO AL FINAL DE LOS AÑOS	<u>181,939</u>



Panamerican & Asociados co.

PROVEMAX S.A.
ESTADO DE EVOLUCION PATRIMONIAL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012
Expresado en Dólares

DETALLE	CAPITAL SOCIAL	RETENIDO AUMENTO DE CAPITAL	CAPITAL NO PAGADO	RESERVA LEGAL	RESULTADOS ACUMULADOS PROVENIENTES DE LA APROPIACION POR PRIMERA VEZ DE LAS NIIF	UTILIDAD ACUMULADA	UTILIDAD PERIODICA EJERCICIO	TOTAL
SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011	800	0	-600	62,757	0	532,017	31,345	626,219
Ajuste Efectuado por la Compañía por adopción de nuevos tratamientos de contabilidad NIIF					-213,323			-213,323
Transferencia de Utilidad del ejercicio a Acumulado acordada			600			31,345	-31,345	600
Utilidad Del Ejercicio							21,119	21,119
15% Participación Trabajadores Impuesto a la Renta							-3,168	-3,168
10% Reserva Legal							-4,917	-4,917
							-1,501	0
SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012	800	0	0	64,000	-213,323	563,363	11,751	606,611



panamerican & asociados co.

PROVEMAX S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012
(Expresado en Dólar)

IDENTIFICACION, OBJETIVOS Y OPERACION DE LA COMPAÑIA.

PROVEMAX S.A., (La compañía), fue autorizada mediante resolución expedida por la Intendencia de Compañías de Machala N° 04.MDIC.0266, bajo la denominación de **PROVEMAX S.A.** y cuyo objeto social es la importación, exportación, distribución, compra, venta, comercialización, elaboración, intermediación de productos farmacéuticos y afines, así como también de repuestos partes y piezas de automotores equipos pesados y camineros. Reparación de contenedores tanto para carga refrigerada como para carga no refrigeradas. También se dedicara a la concesión de plantas eléctricas, así como grupos y sistemas de generación eléctrica, equipos, materiales, repuestos, accesorios y cables para la construcción y mantenimiento de las instalaciones eléctricas; turbinas motores de combustión interna incluyendo repuestos y accesorios, toda clase de juguetes infantiles, acoples de mangueras y conexiones para maquinarias y mas equipos mecánicos, toda clase de vehículos automotores, repuestos, accesorios y lubricantes, así como también al alquiler de toda de vehículo, así como a dar servicio de mantenimiento, abastecimiento de equipos pesados y camineros, enderezada y pintada de los mismos, accesorios, repuestos, lubricantes para vehículos y/o herramientas para taller mecánico. Toda clase de productos plásticos para uso domestico, industrial y comercial, toda clase de combustible gasolina, diesel, kerec, gas, maquinas fotocopadoras, tintas y accesorios para maquinas fotocopadoras, ropa prenda de vestir y de indumentaria nueva y usada, fibra, tejidos, hilados y calzado y la materias primas que la componen, equipos de imprenta y sus repuestos, así como de su materia prima conexa (pulpa, tinta, etc.), de aeronaves, helicópteros y sus motores, equipos de accesorios, instrumentos y partes; de aparatos eléctricos, artículos de cerámica, artículos de ferretería, artículos de artesanía, electrodomésticos, artículos de cordelería, artículos de juguetería y librería, equipos de seguridad y laboratorios, instrumentos de música, madera en todas modalidades procesadas y mas actividades conexas así como también la prestación de servicios de estiba, desestiba, almacenamiento y empaque de la industria molinera; joyas y articulas conexas en la rama de joyería, bebidas alcohólicas y aguas gaseosas, agua de mesa, purificación filtración, ozonificación, envasados agua de mesa, purificación, filtración ozonificación, productos de cuero, telas, productos quimicos, materia activa o compuestos, para la rama veterinaria y/o humanas, profiláctica o curativas en todas sus formas y aplicaciones, de pieles, pinturas, barnices y lacas, productos de hierro y acero, papelería y útiles de oficina, artículos de bazar y perfumería, productos de confitería, productos de vidrio y cristal, aparatos de relojería, sus partes y accesorios, también tendrá por objeto prestar servicios de expedición



panamerican & asociados co.

y recepción de cartas, tarjetas, paquetes, postales y otros servicios similares de correo, y de toda clase de productos alimenticios por cuenta propia o de terceros, de insumos o productos elaborados de origen agropecuario, avícola e industrial; de productos agrícolas e industriales en ramas alimenticia metalmecánica y textil, maquinarias y equipos agrícolas,

Pecuarios e industriales, eléctricos, fabricación y comercialización de alimentos balanceados para animales en general, importación y exportación de materia prima de productos de cualquier tipo, variedad y estado, también se dedicara al transporte marítimo o fluvial, en naves propias o de terceros, flotamiento y operación de buques, agencia miento y representación de buques, compañías, consorcios y agencias nacionales y extranjeras, importación, distribución, compra venta elaboración artículos de deporte y atletismo, así también a fomentar, desarrollar y explotar toda clase de actividad deportiva, importación, distribución, comercialización, compra y venta de motores, vituallas y equipos para buques, así como de repuestos y accesorios. Se podrá dedicar también al agencia miento y/o representación de empresas o compañías comerciales y/o industriales nacionales y/o industriales Extranjeras. Podrá participar en privatización o concesiones portuarias; a la consolidación y desconsolidación de carga y trámites aduaneros. Prestar servicios de salvataje en varamientos en colladuras, incendios, remolques, transporte marítimos y fluvial y turísticos, así mismo a la prestación de servicios portuarios tales como; arrendamiento de cabezales, montacargas, estribas, avituallamientos a los buques, provisionamiento de víveres, guardiana a bordo, movilización de tripulaciones abastecimientos de agua, combustibles, tripulación documentada y medios para mantenimiento y limpieza a bordo de los buques y gastos de escala en los puertos ecuatorianos, y aduaneros; también a la construcción de barcos; también se dedicara a la investigación exploración y explotación de toda clase de objetos de metales y objetos preciosos que se encuentran en el fondo del mar, productos del hundimiento de galeones, barcos y toda clase de embarcaciones de la cual la compañía utilizara tecnología modernas para lograr su objetivo, protección y cuidado; b) también se dedicara a venta, compra, distribución de materiales para la construcción, además se dedicara a la construcción, además se dedicara a la construcción de toda clase de viviendas familiares o unifamiliares, construcción de toda clase de edificios, centros comerciales, residenciales, condominios e industriales, redes de agua lluvia, el diseño, construcción planificación, supervisión y fiscalización de cualquier clase de obras arquitectónicas y urbanísticas; al trabajo de proyectos, realización y fiscalización de decoraciones interiores y exteriores; a la elaboración y comercialización de muebles de oficina, viviendas y modulares de todo tipo; a la construcción, mantenimiento, estudio y fiscalización de proyectos eléctricos e hidroeléctricos, así como obras civiles, de ingeniería, de vialidad, electromecánicas, puertos, aeropuertos, metal mecánicas, podrá importa, comprar o arrendar maquinaria liviana y pesada para la construcción, también a la señalización de carreteras, caminos y calles de ciudades a nivel provincial y nacional:) a la



panamerican & asociados co.

intermediación del transporte por medio de personas naturales o jurídica debidamente autorizadas por los organismos competentes; ch) También tendrá por objeto dedicarse a la comercialización y producción de productos del mar; además a la producción de larvas y camarones y otras especies bioacuáticas mediante la instalación de laboratorios. A la actividad pesquera en todas sus fases; d) Compraventa, corretaje, administración, permuta, agenciamiento, explotación, arrendamiento y anticresis de bienes inmuebles urbanos y rurales, explotación agraria y pecuaria, comercialización de sus propios productos como los de terceros; e) La representación de empresas comerciales, agropecuarios, industriales, nacionales, internacionales y aéreas f) A la explotación agrícola en todas sus fases, al desarrollo, crianza y explotación de toda clase de ganado mayor y menor; también a la exportación de productos agrícolas y agropecuarios autorizados por el país. Podrá importar ganado y productos para la agricultura y ganadería, cualquier clase de maquinarias y equipos necesarios para la agricultura y ganadería; g) Podrá importar, exportar, comprar, vender, comercializar, efectuar inspecciones de productos de exportación tales como: camarón, café, cacao, mango, banano, melón, pescado congelado, productos enlatados y frutas perecibles, con el propósito de establecer su calidad, condición, cantidad, emitiendo a tales efecto las respectivas certificaciones. También se dedicará a la importación de productos al granel tales como azúcar, maíz, trigo, sorgo, bobina de papel, lenteja; h) Podrá realizar por cuenta propia y/o de terceros y/o asociados a terceros, las siguientes actividades: Instalación y explotación de establecimientos asistenciales, sanatorios y clínicas medicas, quirúrgicas y de reposo, así como la atención de enfermos y/o internados. Ejercerá la dirección técnica y administrativa de los respectivos establecimientos que se relacionan directa o indirectamente con el arte de curar; realización de estudios e investigaciones científicas; fabricación y comercialización, importación y exportación de productos químicos y farmacéuticos; aparatos e instrumental medico, quirúrgico, ortopédico, dental y otro elemento que se destine al uso y practica de la medicina, i) Podrá prestar servicios de asesoría en los campos jurídicos, económico, inmobiliario y financiero, investigaciones de mercadeo y de comercialización interna; en el campo jurídico brindará asesoramiento, análisis, proyectos, anteproyectos, foro, seminarios, talleres, cursos tanto a empresas del sector público como privado, j) instalación, explotación y administración de supermercados, pudiendo también extender su actividad a la asesoría técnica relacionada a este campo, k) Se dedicará a prestar servicios de Agencia de publicidad. Se podrá dedicar a la explotación de imagen, comunicación y marketing; además al desarrollo de estrategias, de marketing Y comunicación global, al negocio de publicidad p propagandas, publica o privada, a través de la Prensa, Radio, Televisión, películas cinematográficas y carteles impresos, o por cualquier otra forma de difusión usual para tal fin o que en el futuro se creará, en locales privados y/o cerrados en la vía, o paseos públicos y en distintos medios de transporte, tanto para entidades publicas como privadas, para lo cual podrá promover, crear o elaborar los videos y promociones que estime necesario; l) Brindar



panamerican & asociados co.

asesoramiento técnico-administrativo a toda clase de empresas; en cualquiera de los sectores de la economía y/o actividades; estudios contables-financieros, de instrumentación de sistemas operativos utilizando medios manuales; mecánicos o electrónicos; efectuando tareas relacionadas, con técnicas de contabilidad, auditoria externas; ll) La selección contratación, evaluación y prestación de servicios de personal; m) Servicios de limpieza, mantenimiento en general y relación de basura como su procesamiento; n) Importación exportación, comercialización, compra, venta y distribución de toda clase de computadoras, repuestos, accesorios y sus partes u todo lo relacionado a la electrónica y su comercialización de grupo de sistemas de electricidad e informáticos; equipos, materiales, repuestos, accesorios y cables para la construcción y mantenimiento de sus instalaciones; servicios y mantenimiento de toda clase computadoras, servicios satelital y de contabilidad por medio de la computación procesamiento de datos e internet; ñ) Se dedicará a la actividad mercantil como comisionista, intermediaria, mandataria, mandante, agente y representante de personas naturales y/o jurídicas; o) también se dedicara a la compraventa, permuta por cuenta propia de acciones de compañías anónimas y de participaciones de compañías limitadas; p) fomentará y desarrollará el turismo nacional e internacional, mediante la instalación y administración de agencias de viajes, hoteles, hosterías, moteles, restaurantes, clubes, cafeterías, centros comerciales, ciudadelas vacacionales, parques mecánicos de recreación, también se dedicará a la siembra, cosecha, venta, importación, exportación y distribución de toda clase de flores. Rosas, orquídeas, etc. (Floricultura); q) Importación, exportación y comercialización de grupos y sistemas de instalaciones petroleras; equipos, materiales, repuestos, accesorios y cables para la construcción y mantenimiento de las instalaciones petroleras; construcción, mantenimiento, estudio y fiscalización de proyectos petroleros; así como a la prestación de todo tipo de servicios petroleros en el área de segmentación, control geológico, perforación, limpieza de pozos, provisión de químicos necesarios para la actividad petrolera, construcción, mantenimiento de caminos, etc.; r) Se dedicará a la prospección, exploración, adquisición, explotación, de toda clase de minas; fundición, refinación y comercialización, industrialización, exportación e importación de todo tipo de metales y minerales, ya sea en forma de materia prima o en cualquiera de sus formas manufacturadas u estructuradas, por cuenta propia o de terceros; rr) Importación, venta, fabricación, exportación de centrales telefónicas, equipos de telecomunicaciones, sistemas de radio enlace, suministro de baterías y motores generadores para sistemas de telecomunicaciones; instalación pruebas y mantenimiento de centrales telefónicas así como estadísticas, tráfico telefónico y calidad de servicio, instalación, pruebas y mantenimiento de los sistemas de radio enlace, baterías y motores generadores; así como la explotación o utilización de frecuencias eléctricas, telefónicas o satelitales a través de concesiones otorgadas por el Estado, con fines educativos o con cualquier otro propósito; s) Se dedica a la revisión y venta de boletos, chequeo de pasajeros, manejo y asistencia en rampa, recepción y asistencia en aduana embarque de pasajeros,



panamerican & asociados co.

operaciones de peso y balance, hoja de carga, plan de vuelo computarizado, Datos meteorológicos, carga y ubicación de equipajes en bodega del avión, suministros de alimentos, t) Transformación de materia prima en productos terminados y/o elaborados; u) También se dedicará a través de terceros a prestar servicios de asesoramiento en la protección y vigilancia de personal de bienes muebles e inmuebles de investigación y custodia de valores además a la comercialización y fabricación de elementos de seguridad industrial, comercial, productos militares como uniformes, dotaciones de trabajo, elemento de señalización para entidades de tránsito con la excepción de no vena de armamentos que atenten con la seguridad social; v) Se dedicará a la promoción de toda clase de eventos artísticos nacionales e internacionales; w) Se dedicará a ediciones de toda clase de textos, revistas y publicaciones; x) diseño, construcción mantenimiento, estudio, montaje, comercialización, importación y exportación de sistemas de riego, materiales y equipos de sistemas de riego. Para cumplir con su objeto social para ejecutar actos y contratos permitidos por las leyes ecuatorianas y que tengan relación con el mismo.

PRINCIPALES POLITICAS DE CONTABILIDAD MÁS IMPORTANTES.

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

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

A continuación mencionamos las prácticas contables más importantes que utilizo la administración:

- **BASE DE PREPARACIÓN Y PRESENTACIÓN:** Por disposición de la superintendencia de compañías de la república del ecuador, la compañía se encuentra en



Panamerican & Asociados co.

proceso de transición de normas de información financiera NIIF, emitidas por el comité internacional IFAC. El efecto económico de adopción se registrará en el patrimonio el 1 de enero del 2012.

- **ADOPCION DE NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACION FINANCIERA.**

Al inicio del proceso de adopción, el 1 de enero del 2011, la compañía no realizó ajustes por conversión de normas NEC a normas NIIF afectando al patrimonio.

- **RESUMEN DE LAS POLITICAS DE CONTABILIDAD MAS IMPORTANTES:**

ACTIVOS FINANCIEROS: Dentro del enfoque de NIC 39, los activos financieros incluyen el efectivo y sus equivalentes, las cuentas por cobrar, inversiones que cotizan en bolsa u otras y otros instrumentos financieros derivados. La clasificación de los activos financieros se determina al momento de la transacción o reconocimiento inicial. La compra o venta de activos financieros que requieren la entrega del activo dentro de un plazo determinado por regulación o acuerdo del mercado, se reconocen en la fecha de la transacción.

CREDITOS INCOBRABLES, la compañía deduce sus créditos incobrables originados en operaciones del giro ordinario del negocio de acuerdo a la Ley de Régimen Tributario Interno. La provisión se ajustará anualmente el 100% al saldo de las cuentas por cobrar clientes que tengan más de 180 días al cierre del ejercicio con cargo a resultados, por el efecto del análisis de la cartera. La cartera que se considera irrecuperable o perdida, se da de baja debitando de la provisión para cuentas de dudosa recuperación.

LOS INVENTARIOS.- Los inventarios de materia prima están valorados al costo, y se utiliza el sistema de evaluación de costo promedio, y se mantienen en permanente rotación sin que afecten significativamente su valor razonable.

LAS PROPIEDADES Y EQUIPOS, están contabilizados al costo de adquisición como se menciona en la Nota K, las erogaciones por mantenimiento y reparaciones se cargan a gastos al incurrirse en ellas, las mejoras de importancia se capitalizan. El costo y la correspondiente depreciación acumulada se eliminan de las cuentas al retirarse propiedades y equipos, y las ganancias y pérdidas por retiros se cargan al Estado de Resultados.

La depreciación de los activos es cargada al Estado de Resultados integrales y debe ser calculada sobre los costos originales más las reexpresiones efectuadas de acuerdo con



panamerican & asociados co.

las disposiciones vigentes, estas depreciaciones se calculan por el método de línea recta tomando como base la vida útil estimada de los activos.

Los años de vida útil de los activos son los siguientes:

<u>ACTIVOS</u>	<u>PORCENTAJE</u>	<u>AÑOS</u>
MAQUINARIAS Y EQUIPOS	10	10
MUEBLES Y ENSERES	10	10
VEHICULOS	20	5
EQUIPOS DE COMPUTACION	33	3
EDIFICIOS	5	20

RESERVA POR OBSOLESCENCIA DE INVENTARIOS.- Se calcula en base a un análisis realizado por la administración y se da de baja contablemente.

PARTICIPACION EMPLEADOS (15%), La compañía debe reconocer el 15% de sus utilidades a sus trabajadores de acuerdo a la legislación laboral. Este es registrado con cargo a los resultados del ejercicio en que se devenga.

IMPUESTO A LA RENTA (23%), Según la Ley de Régimen Tributario Interno todas las sociedades constituidas en el Ecuador, así como las sucursales de sociedades extranjeras no domiciliadas en el país. La tarifa para la Aplicación del Impuesto a la Renta es el 23% de la base imponible.

CONCILIACION TRIBUTARIA

Utilidad del Ejercicio	21,119.32
15% Participación Trabajadores	3,167.90
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO	17,951.42
Más:	
Gastos no deducibles locales	3,427.12
Base Imponible	21,378.54
Impuesto a la Renta Camado	4,917.06
Menos: Anticipo Determinado Correspondiente al Ejercicio Fiscal Corriente (e)	20,761.04
IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO MAYOR AL ANTICIPO DETERMINADO	0.00
Mas:	
Saldo del Anticipo Pendiente de Pago	19,242.76
Menos:	
Retenciones en la fuente que le realizaron en el ejercicio fiscal	18,080.05
Crédito Tributario de Años Anteriores	4,886.77
SALDO A FAVOR DEL CONTRIBUYENTE	3,724.06



panamerican & asociados co.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

		2011	2012
A. EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO:			
Caja		<u>0.00</u>	<u>181,939.20</u>
		<u>0.00</u>	<u>181,939.20</u>
Bancos			
Banco Guayaquil		<u>105,162.81</u>	<u>0.00</u>
		<u>105,162.81</u>	<u>0.00</u>
		<u>105,162.81</u>	<u>181,939.20</u>
B. ACTIVOS FINANCIEROS:		2011	2012
Cientes	B-1	691,068.84	522,963.56
Otras Cuentas por Cobrar	B-3	<u>496,781.10</u>	<u>196,927.01</u>
		<u>1,187,849.94</u>	<u>719,890.57</u>
Provisión Ctas. Incobrables.		<u>46,885.67</u>	<u>46,885.67</u>
		<u>1,140,964.27</u>	<u>673,004.90</u>

B-1.-Detalles de Cuentas por cobrar Clientes

	2012
Arevalo Izquierdo freddy arturo	24,902.76
Arteaga Ramirez mario enrique	580.84
Alanceado del pacifico s.a	35,885.25
Cabrera ceferino fredy rolando	1,615.38
Camalci s.a.	14,918.20
Camaronera cama choco s.a	10,858.41
Camaronera genoveva marcia y cia	14,989.17
Campoverde celi rosa melva	33,984.56
Centro comercial la feria	57.03
Cevallos ugarte manuel jose ing.	4,120.53
Cherrez sanchez maritza elisabeth	1,398.80
Cherrez sanchez maritza elisabeth	732.00
Chimarro pauta vicente gabriel	28.78
Chiriboga vivanco luis alejandro	4.78
Chiriboga vivanco marco vinicio	125.88
Choco alcivar angel demente	0.01



panamerican & asociados co.

Choco ortega segundo miguel	8,117.01
Chrismarcor s.a.	27,629.21
Cia de produccion pesca y servicios multiples rimbalpol s.a.	417.28
Comer. de camaron jaramillo granda dia ltda	2,483.38
Cordova riera richard emilio	4,501.00
Coronel cueva-ufredo diomedes	0.09
Cruz wilian	405.60
Del salto aldas jaime javier ing.	5,872.77
Echeverria espinoza edison (cam. la isla)	1,746.75
Empacadora grupo granmar s.a. empagran	19,366.73
Fajardo acosta julio alberto	6,673.20
Farinango victor abg.	10.92
Galvez villalta faustino israel	27.06
Gonzaga julio mauro	9,339.60
Guerrero valarezo fabricio	11.20
Guerrero valarezo marcela	6,240.38
Guerrero valarezo veronica	27.76
Guerrero valarezo veronica	247.91
Guevara tomaselli mario paolo	4,899.89
Henriquez quevedo zacarias guillermo	1,947.08
Honores alvarez dalia agueda	8.73
Hurtado orejuela angel	11,062.79
Inmobiliaria inpabel s.a.	75.73
Jaramillo espinoza jorge enrique	3.00
Jaramillo jaramillo victor afranio	2.55
Jimenez cajas walter	100.84
Jumbo ariadel blanca cecilia	829.19
Macas jordan hilda isabel	30,895.51
Macias peñafiel pedro heraldo	121.52
Malla granda romer	21.00
Mandasacorp s.a.	18,778.75
Mina pezo ricardo kleber	240.79
Narvaez elena	67.73
Oceaninvest s.a	29,312.11
Ochoa malta humberto	1,808.95
Ojeda espinoza julio cesar	2,068.80
Ordofiez aponte ricardo	3.00



panamerican & asociados co.

Orellana landin petra amada	1,700.32
Paladines ruiz ronald fernando	0.03
Pelaez preciado darwin milton	10,613.97
Pesalmar s.a.	60,960.04
Pesquera alimpac cia. ltda.	7.43
Preciado mendez catalino abercio	589.47
Preciado mendez maximo perfecto	5,975.43
Promaresa s.a	6.00
Promarisco s.a	182.40
Puing bonilla dilmer mauricio	53.70
Puing bonilla dilmer mauricio	33.80
Pamon freire edinson rafael	178.60
Reyes carlos	2,317.41
Reyes carlos	583.25
Rizzo mary carola	102.30
Roiveli s.a.	1,502.00
Saavedra porras belgica	1.52
Salvatierra garcia cesar augusto	36,571.35
San martin nestor david	0.40
San martin wilmer	0.40
Seaecuafarm s.a.	5,731.79
Silva escalante mario	140.00
Solano castillo jorge gustavo	16,344.53
Solis burgos richard	289.50
Suconota astudillo jose miguel	2.79
Terreros gonsalez tyron francisco	1,104.92
Torres juan carlos	5.58
Triviño barzallo luis humberto	2.79
Valle moreno luis	3,421.35
Vilema farinango paola fernanda	0.10
Villacis galo	33.80
Vivanco benavides francisco javier	9.96
Vivanco benavides luis fernando	1,884.75
Vivanco segarra patricio vicente	30,024.19
Weihua jiang	3,019.50
	<u>522,963.56</u>



panamerican & asociados co.

		2011	2012
C. INVENTARIOS			
Inventario		0.00	105,256.36
		<u>0.00</u>	<u>105,256.36</u>
E. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES			
Credito Tributario A Favor De La Empresa		33,329.99	24,485.90
		<u>33,329.99</u>	<u>24,485.90</u>
G. OTROS ACTIVOS CORRIENTES			
Otros Activos Corrientes		0.00	579.69
		<u>0.00</u>	<u>579.69</u>
CC. DOCUMENTOS Y CUENTAS POR PAGAR			
Proveedores Locales	CC-1	531,641.95	620,261.15
Proveedores Exterior	CC-2	0.00	0.00
Otras cuentas por pagar	CC-3	260,098.76	7,744.94
		<u>791,740.71</u>	<u>628,006.09</u>
DD. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS			
Sobregiro Bancario		0.00	19,948.33
		<u>0.00</u>	<u>19,948.33</u>
HH.- OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES			
Con la administración tributaria	HH-1	2011	2012
Obligaciones Tributarias		2,669.88	0.00
		<u>2,669.88</u>	<u>0.00</u>
Impuesto a la renta por pagar del ejercicio		2011	2012
Impuesto a la renta por pagar del ejercicio		10,998.40	4,917.06
		<u>10,998.40</u>	<u>4,917.06</u>



panamerican & asociados co.

Con el IESS	HH-2	2011	2012
Obligaciones por pagar con el IESS		394.26	
		<u>394.26</u>	<u>0.00</u>
Participación trabajadores por pagar del ej HH-4		2011	2012
15% Utilidad Trabajadores		8,087.06	3,167.90
		<u>8,087.06</u>	<u>3,167.90</u>
		<u>22,149.60</u>	<u>8,084.96</u>

RESERVA LEGAL

De acuerdo a la legislación vigente la Compañía debe transferir mínimo el 10% de su utilidad gravable a la reserva legal, hasta completar el 50% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, excepto en el caso de liquidación de la Compañía pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumentos de Capital, y para compensar el saldo deudor de la reexpresión monetaria.

RESULTADOS ACUMULADOS PROVENIENTES DE LA ADOPCIÓN POR PRIMERA VEZ DE LAS NIIF

RESULTADO NEC TOTAL DEL AÑO	\$ 626,319.40
AJUSTES NIIF	
ACTIVO Y PASIVOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE	\$ (233,323.20)
ACTIVO BIOLÓGICO	
BENEFICIOS SOCIALES	\$ -
VARIACIÓN APLICACIÓN DE POLÍTICA CONTABLE ACTIVOS FIJOS	\$ -
OTROS GASTOS	\$ -
(+/-) IMPUESTO A LA RENTA	\$ -
(-) PARTICIPACIÓN A TRABAJADORES	\$ -
(-) RESERVA LEGAL	
TOTAL DE AJUSTES	\$ (233,323.20)
ESTADO DE RESULTADO DE ACUERDO NIIF	\$ 392,996.20



panamerican & asociados co.

PASIVOS CONTINGENTES

Al 31 de diciembre del 2012 la compañía no tiene pasivos contingentes que representen futuros desembolsos de efectivos.

OTRAS REVELACIONES

En cumplimiento con disposiciones legales emitidas por la Superintendencia de Compañías, este informe incluye todas las notas correspondientes, aquellas no descritas son inmatrimoniales y/o inaplicables para su revelación y lectura de terceros.

DERECHOS DE AUTOR

En cumplimiento con las disposiciones legales, la compañía ha cumplido con todas las normas sobre derechos de autor, en todo lo que se refiere a los programas y licencias de computación que al 31 de Diciembre del 2012, utiliza en su procesamiento informático.

HECHOS SUBSECUENTES

Según resolución N°.06.Q.ICIU.004 de 21 de agosto del 2006 publicada en el registro oficial N° 348 de 4 de septiembre del mismo año, el Ecuador adoptó las normas internacionales de información financiera "NIIF" y determinó que su aplicación sea obligatoria por parte de las compañías y entidades sujetas al control y vigilancia de la superintendencia de compañías, para el registro, preparación y presentación de los estados financieros a partir del 1 de enero del 2009. El artículo primero de la resolución N°.08.G.DSC establece el cronograma de aplicación, el mismo que la compañía se encuentra en el tercer grupo.