

panamerican & asociados co.

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

PANAMERICAN & ASOCIADOS CIA. LTDA.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de Diciembre del 2017

(Nota 1) EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO

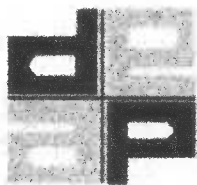
El detalle del efectivo y equivalentes al efectivo al 31 de Diciembre del 2017 es como sigue:

		<u>2016</u>	<u>2017</u>
Caja	1.1	12,202.32	9,197.24
Bancos	1.2	148,480.22	196,763.35
	US\$	<u>160,682.54</u>	<u>205,960.59</u>
<u>1.1. Caja</u>		<u>2016</u>	<u>2017</u>
Caja General		12,077.32	9,197.24
Caja Chica		125.00	0.00
	US\$	<u>12,202.32</u>	<u>9,197.24</u>
<u>1.2. Bancos</u>		<u>2016</u>	<u>2017</u>
Banco Pichincha Cta. Cte. 3100892704		148,480.22	196,763.35
	US\$	<u>148,480.22</u>	<u>196,763.35</u>

(Nota 2) ACTIVOS FINANCIEROS

El detalle de Activos Financieros al 31 de Diciembre del 2017 es como sigue:

		<u>2016</u>	<u>2017</u>
Cuentas por Cobrar Clientes No Relacionados	2.1	625,924.95	517,450.61
Documentos por Cobrar No Relacionados	2.2	15,518.89	14,450.39
Cheques Pendientes de Cobro	2.3	67,374.17	79,532.99
Otras Cuentas por Cobrar N. Creditos		3,351.53	0.00
Cheques Protestados		53,825.27	11,117.30
Vouchers por Cobrar		2,390.14	3,344.57
Otras Cuentas por Cobrar		1,500.00	27,951.31
Provision de Cuentas Incobrables		-29,504.84	-36,679.34
	US\$	<u>740,380.11</u>	<u>617,167.83</u>



panamerican & asociados co.

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

2.1 Cuentas por Cobrar Clientes No Relacionados

Otros Clientes no Relacionados

	<u>2016</u>	<u>2017</u>
	625,924.95	517,450.61
US\$	625,924.95	517,450.61

2.2. Documentos por Cobrar No Relacionados

Servicio Tecnico Especializado Elfu SA

	<u>2016</u>	<u>2017</u>
	15,518.89	14,450.39
US\$	15,518.89	14,450.39

2.3. Cheques Pendientes de Cobro

Otros Valores Menores de \$100

	<u>2016</u>	<u>2017</u>
	67,374.17	79,532.99
US\$	67,374.17	79,532.99

(Nota 3) INVENTARIOS

El detalle de Inventarios al 31 de diciembre del 2017 es como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2017</u>
Mercadería 0%	215,322.06	325,458.63
Mercadería 12%	2,655,478.45	2,311,462.65
Mercadería en Transito	-522,567.23	0.00
US\$	2,348,233.28	2,636,921.28

(Nota 4) SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS

El detalle de Servicios y Otros Pagos Anticipados al 31 de Diciembre del 2017 es como sigue:

		<u>2016</u>	<u>2017</u>
Anticipos a Empleados	4.1	12,257.20	33,242.05
Anticipos a Proveedores	4.2	7,852.89	40,428.93
US\$		20,110.09	73,670.98

4.1 Anticipo a Empleados

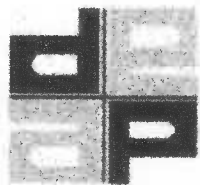
Salazar Samaniego Jim Erick

	<u>2016</u>	<u>2017</u>
	12,257.20	33,242.05
US\$	12,257.20	33,242.05

4.2 Anticipo a Proveedores

Otros Valores menores de \$1000

	<u>2016</u>	<u>2017</u>
	7,852.89	40,428.93
US\$	7,852.89	40,428.93



panamerican & asociados co.

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

(Nota 5) ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

El detalle de Activos por Impuestos Corrientes al 31 de Diciembre del 2017 es como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2017</u>
Credito Tributario (I. R.)	12,258.46	28,920.75
Credito Tributario (IVA)	443.22	0.00
US\$	<u>12,701.68</u>	<u>28,920.75</u>

(Nota 6) PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS

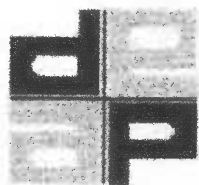
El detalle de Propiedades, Planta y Equipos al 31 de Diciembre del 2017 es como sigue:

COSTO HISTORICO

<u>CONCEPTO</u>	<u>SALDO AL 31/12/16</u>	<u>COMPRAS O ADICIONES</u>	<u>SALDO AL 31/12/17</u>
-----------------	------------------------------	--------------------------------	------------------------------

COSTO

Terrenos	0.00	250,000.00	250,000.00
Construcciones en curso	0.00	206.34	206.34
Maquinarias y Equipos	55,542.44	1,285.72	56,828.16
Muebles y Enseres	80,195.75	0.00	80,195.75
Equipos Varios	6,662.62	0.00	6,662.62
Equipo de Computacion	38,475.92	613.49	39,089.41
Equipo de Oficina	18,565.73	0.00	18,565.73
Vehiculo	409,553.92	25,926.78	435,480.70
US\$	<u>608,996.38</u>	<u>27,825.99</u>	<u>636,822.37</u>
US\$	<u>608,996.38</u>	<u>278,032.33</u>	<u>887,028.71</u>
<u>Depreciacion Acumulada</u>	<u>-454,092.05</u>	<u>-18,274.10</u>	<u>-485,436.91</u>
US\$	<u>-454,092.05</u>	<u>-18,274.10</u>	<u>-485,436.91</u>
US\$	<u>154,904.33</u>	<u>259,758.23</u>	<u>401,591.80</u>



panamerican & asociados co.

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

(Nota 7) OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

El detalle de Obligaciones con Instituciones Financieras al 31 de diciembre del 2017 es como sigue:

		<u>2016</u>	<u>2017</u>
Instituciones Financieras	7.1	269,054.30	305,392.63
	US\$	<u>269,054.30</u>	<u>305,392.63</u>

7.1 Instituciones Financieras

		<u>2016</u>	<u>2017</u>
Banco Pichincha		259,041.89	289,256.20
Tarjetas por Pagar		10,012.41	16,136.43
	US\$	<u>269,054.30</u>	<u>305,392.63</u>

(Nota 8) CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

El detalle de Cuentas y Documentos por Pagar al 31 de Diciembre del 2017 es como sigue:

		<u>2016</u>	<u>2017</u>
Proveedores Locales	8.1	524,585.30	781,659.81
Cuentas por Pagar Varios	8.2	466,130.18	440,542.00
	US\$	<u>990,715.48</u>	<u>1,222,201.81</u>

8.1 Proveedores Locales

		<u>2016</u>	<u>2017</u>
Otros Valores menores a \$5000		524,585.30	781,659.81
	US\$	<u>524,585.30</u>	<u>781,659.81</u>

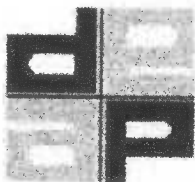
8.2 Cuentas por pagar Varios

		<u>2016</u>	<u>2017</u>
Salazar Sanchez Jim Salazar		466,130.18	440,542.00
	US\$	<u>466,130.18</u>	<u>440,542.00</u>

(Nota 9) OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

El detalle de Otras Obligaciones Corrientes al 31 de diciembre del 2017 es como sigue:

		<u>2016</u>	<u>2017</u>
Con la Administracion Tributaria	9.1	51,209.76	38,219.72
Obligaciones con el IESS	9.2	7,281.08	7,465.03
Obligaciones con los Empleados	9.3	9,557.66	9,475.84
Beneficios Sociales a Empleados	9.4	38,363.36	40,600.89
15% Participacion de Trabajadores por Pagar		9,648.09	12,016.65
	US\$	<u>116,059.95</u>	<u>107,778.13</u>



panamerican & asociados co.

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

9.1 Con la Administracion Tributaria

Iva por Pagar

	<u>2016</u>	<u>2017</u>
	51,209.76	38,219.72
US\$	51,209.76	38,219.72

9.2 Obligaciones con el IESS

IESS por Pagar

Fondos de Reserva

	<u>2016</u>	<u>2017</u>
	5,178.00	5,559.96
	2,103.08	1,905.07
US\$	7,281.08	7,465.03

9.3 Obligaciones con Empleados

Sueldos y Salarios por Pagar

	<u>2016</u>	<u>2017</u>
	9,557.66	9,475.84
US\$	9,557.66	9,475.84

9.4 Beneficios Sociales a Empleados

Decimo Tercer Sueldo

Decimo Cuarto Sueldo

Vacaciones

	<u>2016</u>	<u>2017</u>
	1,835.86	2,153.83
	9,979.71	9,997.65
	26,547.79	28,449.41
US\$	38,363.36	40,600.89

(Nota 10) CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS RELACIONADAS

El detalle de Cuentas por Pagar Diversas Relacionadas al 31 de diciembre del 2017 es como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2017</u>
Anticipo de Clientes	201,909.25	197,131.22
Cheques Pendientes de Cobro	553,439.52	498,167.28
Deposito en Transito	14,268.91	135,365.13
Inventario a Devolver	315,620.52	118,967.63
US\$	1,085,238.20	949,631.26

(Nota 11) OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIEROS L/P

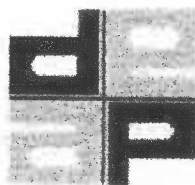
El detalle de Obligaciones con Instituciones Financieras L/P al 31 de diciembre del 2017 es como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2017</u>
Obligaciones con Instituciones Financieras	11.1 186,747.55	528,412.52
US\$	186,747.55	528,412.52

11.1 Obligaciones con Instituciones Financieras

Banco de Machala

	<u>2016</u>	<u>2017</u>
	186,747.55	528,412.52
US\$	186,747.55	528,412.52



panamerican & asociados co.

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

(Nota 12) CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR L/P

El detalle de Cuentas y Documentos por Pagar L/P al 31 de diciembre del 2017 es como sigue:

		<u>2016</u>	<u>2017</u>
Proveedores Locales	12.1	291,862.25	297,807.68
	US\$	<u>291,862.25</u>	<u>297,807.68</u>
<u>12.1 Proveedores Locales</u>		<u>2016</u>	<u>2017</u>
Salazar Sanchez Jim Erick		291,862.25	297,807.68
	US\$	<u>291,862.25</u>	<u>297,807.68</u>

(Nota 13) PROVISIONES POR BENEFICIOS SOCIALES

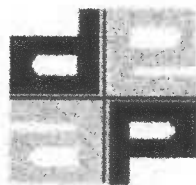
El detalle de Provisiones por Beneficios Sociales al 31 de diciembre del 2017 es como sigue:

		<u>2016</u>	<u>2017</u>
Jubilacion Patronal		15,040.18	21,159.08
Otros Beneficios No Corrientes para los Empleados		9,209.23	19,407.16
	US\$	<u>24,249.41</u>	<u>40,566.24</u>

(Nota 14) PATRIMONIO

El capital suscrito y pagado es de cinco mil 00/ 100 Dólares de los Estados Unidos de América, (5,000.00) dividido en participaciones **ordinarias y nominativas** de US\$ 1,00 cada una como sigue:

Accionistas	No. De Acciones	Valor Por Acción	% por Acción	Valor Total 2017
Salazar Sanchez Jim Erick	4,500	1.00	90.00%	4,500.00
Salazar Sanchez Martha Isabel	250	1.00	5.00%	250.00
Salazar Sanchez Romulo Enrique	250	1.00	5.00%	250.00
	<u>5,000</u>		<u>100%</u>	<u>5,000.00</u>



panamerican & asociados co.

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

(Nota 15) INGRESOS OPERACIONALES

	<u>2016</u>	<u>2017</u>
Ventas Tarifa 12%	5,028,260.88	5,517,160.59
Ventas Tarifa 0%	568,793.21	430,724.89
Ingresos en Actividades Ordinarias	0.00	9,706.92
US\$	<u>5,597,054.09</u>	<u>5,957,592.40</u>

(Nota 16) OTROS INGRESOS

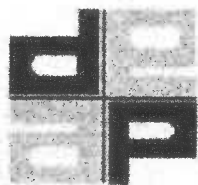
	<u>2016</u>	<u>2017</u>
Otros Ingresos	20,785.25	119,095.14
	<u>20,785.25</u>	<u>119,095.14</u>

(Nota 17) COSTO OPERACIONALES

	<u>2016</u>	<u>2017</u>
Compras netas	4,867,383.18	5,259,805.70
	<u>4,867,383.18</u>	<u>5,259,805.70</u>

(Nota 18) GASTOS DE VENTAS

	<u>2016</u>	<u>2017</u>
Promocion y Publicidad	1,799.61	300.00
Honorarios Profesionales	0.00	10,718.17
Comisiones	0.00	35,885.58
Mantenimiento y Reparaciones	0.00	41,939.67
Seguros y Reaseguros	0.00	4,056.81
Lubricantes	0.00	4,629.20
Servicios Basicos	0.00	8,565.14
Impuestos y Contribuciones	0.00	11,384.03
Notarios o Registradores de la Propiedad	0.00	1,030.50
Depreciaciones	0.00	31,344.86
Provisiones	0.00	4.46
Repuestos y Herramientas	0.00	13,564.02
Transporte	4,489.76	6,353.70
Consumo de Combustibles	21,008.37	16,936.38
Gastos de Viaje	13,513.33	0.00
Gastos de Gestion	1,106.73	6,445.40
Otros Gastos Ventas	97,904.28	0.00
	<u>139,822.08</u>	<u>193,157.92</u>



panamerican & asociados co.

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

(Nota 19) GASTOS ADMINISTRATIVOS

	<u>2016</u>	<u>2017</u>
Sueldos y salarios	207,263.99	231,900.94
Beneficios sociales	40,313.49	57,743.67
Aportes al IESS	45,661.10	46,400.02
Honorarios Profesionales	36,961.05	0.00
Depreciacion Acumulada	45,215.56	0.00
Gastos por Reestructuracion	0.00	7,174.50
Suministros, Herramientas Materiales y Repuestos	33,358.58	0.00
Mantenimiento y Reparaciones	33,762.88	292.10
Seguros y Reaseguros	15,336.77	10,897.20
Gastos de Gestion	0.00	230.47
Gastos de Viaje	0.00	8,607.50
Impuestos Contribuciones y Otros	14,336.26	0.00
Servicios Publicos	15,064.58	8,958.11
Otros Gastos Administrativos	11,320.94	74,568.53
	<u>498,595.20</u>	<u>446,773.04</u>

(Nota 20) GASTOS FINANCIEROS

	<u>2016</u>	<u>2017</u>
Comisiones Bancarias	47,718.30	60,731.21
	<u>47,718.30</u>	<u>60,731.21</u>

(Nota 20) GASTOS NO DEDUCIBLES

	<u>2016</u>	<u>2017</u>
Gastos no deducibles	70,727.78	36,108.64
	<u>70,727.78</u>	<u>36,108.64</u>