



**panamerican & asociados co.**

**MENDEZ Y ASOCIADOS  
ASOMEN S.A.**

Estados Financieros Auditados

31 de diciembre de 2012 -2011

Con el Informe de los Auditores Independientes



**panamerican & asociados co.**

## **MENDEZ Y ASOCIADOS ASOMEN S.A.**

### Índice del Contenido

Informe de los Auditores Independientes

Estados de Situación Financiera

Estados de Resultados Integrales

Estados de Cambios en el Patrimonio

Estados de Flujos de Efectivo

Notas a los Estados Financieros



**panamerican & asociados co.**

## **INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

A la Junta General de Accionistas de  
**MENDEZ Y ASOCIADOS ASOMEN S. A.**  
Ciudad.-

### **Informe sobre los estados financieros**

1. Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **MÉNDEZ Y ASOCIADOS ASOMEN S. A.**, que comprende los estados de situación financiera al 31 de diciembre de 2012 y 2011, y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio neto y de flujos de efectivo por los años que terminaron en esas fechas, así como el resumen de políticas contables significativas y otras notas explicativas.

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

2. La Administración de la Compañía es responsable por la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF. Esta responsabilidad incluye: el diseño, la implementación y el mantenimiento de controles internos relevantes determinados por la Administración, como necesarios, para permitir la preparación y presentación razonable de los estados financieros que estén libres de representaciones erróneas significativas, sean éstas causadas por fraude o error; mediante la selección y aplicación de políticas contables apropiadas y la elaboración de estimaciones contables razonables de acuerdo con las circunstancias.

### **Responsabilidad del Auditor**

3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre los estados financieros en su conjunto, basados en nuestra auditoría, las cuales fueron efectuadas de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría y Control de Calidad. Estas normas requieren que cumplamos con los requerimientos éticos, así como que planifiquemos y realicemos la auditoría con el fin de obtener seguridad razonable de que los estados financieros están libres de manifestaciones erróneas o inexactas de importancia relativa.



**panamerican & asociados co.**

Una auditoría comprende la aplicación de procedimientos para obtener evidencia de auditoría suficiente y competente sobre los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio y criterio del auditor, incluyendo la valoración de los riesgos de incorrección material en los estados financieros, debido a fraude o error. Al efectuar dichas valoraciones del riesgo, el auditor considera el control interno relevante para la preparación y presentación razonable por parte de la compañía de los estados financieros, con el fin de diseñar los procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias, y no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad y eficacia del control interno de la compañía. Una auditoría también incluye evaluar la idoneidad de las políticas utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables realizadas por la Administración de la compañía, así como también la evaluación de la presentación general de los estados financieros.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido, es suficiente y apropiada lo cual nos proporciona las bases necesarias para expresar nuestra opinión de auditoría calificada.

#### **Fundamentos de la Opinión con salvedades**

4. A la fecha de emisión del presente informe, la compañía no ha adoptado las Normas Internacionales de Información financiera, lo que no nos permite evaluar los efectos que se pudieran tener en la presentación fiel y razonable de los estados financieros de la compañía. Las principales cuentas que a nuestro criterio debieron ser ajustadas son: Cuentas por cobrar clientes, activos por impuestos corrientes, propiedad, planta y equipos, beneficios a empleados y resultados acumulados.

#### **Opinión con Salvedades**

5. En nuestra opinión, excepto por lo expuesto en el párrafo “ Fundamentos para nuestra opinión con salvedades” los estados financieros referidos en el párrafo 1, presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **MÉNDEZ Y ASOCIADOS ASOMEN S.A.**, al 31 de diciembre del 2012, los resultados de sus operaciones, cambios en su patrimonio y los flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas y Principios contables autorizadas por la Superintendencia del Ecuador.



**panamerican & asociados co.**

### **Informe sobre otros requisitos legales y reguladores**

6. Nuestra opinión, conjuntamente con los anexos exigidos por el SRI, según Resolución 1071 publicada en el R.O. 740 de enero 8 del 2003, sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de la Compañía, como agente de retención y percepción por el ejercicio terminado el 31 de diciembre del 2012, se emite por separado.

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

**CONMARTINEZ C. LTDA.  
RNAE No. 110**

**Guayaquil, Ecuador  
Mayo 15, 2013**



**panamerican & asociados co.**

**MENDEZ Y ASOCIADOS ASOMEN S.A.**

**ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012 Y 2011**

---

<b>ACTIVOS</b>	<b>NOTAS</b>		<b><u>2012</u></b>	<b><u>2011</u></b>
<b>Activo Corriente</b>				
Efectivo y equivalentes al efectivo	<b>3</b>	<b>US\$</b>	19.775,30	77.670,62
Cuentas y Documentos por Cobrar	<b>4</b>		598.030,79	645.845,38
Inventarios	<b>5</b>		588.767,74	444.479,26
Pagos Anticipados	<b>6</b>		<u>200.707,37</u>	<u>155.708,17</u>
<b>Total Activo Corriente</b>			<b>1.407.281,20</b>	<b>1.323.703,43</b>
<b>Activo no Corriente</b>				
Propiedad, Planta y Equipo	<b>7</b>		241.791,77	270.797,53
Cargos Diferidos	<b>8</b>		<u>10.747,36</u>	<u>5.644,43</u>
<b>Total Activo no Corriente</b>			<b><u>252.539,13</u></b>	<b><u>276.441,96</u></b>
<b>Total Activos</b>		<b>US\$</b>	<b><u>1.659.820,33</u></b>	<b><u>1.600.145,39</u></b>

Véanse las notas que acompañan a los estados financieros



**panamerican & asociados co.**

**MENDEZ Y ASOCIADOS ASOMEN S.A.**

**ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012 Y 2011**

---

	NOTAS	<u>2012</u>	<u>2011</u>
<b>PASIVO Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</b>			
<b>Pasivos</b>			
<b>Pasivo Corriente</b>			
Obligaciones Bancarias y Financieras	<b>9</b>	81.505,93	100.092,86
Cuentas y Documentos por Pagar	<b>10</b>	1.344.434,13	1.211.901,77
Impuestos por Pagar	<b>11</b>	51.147,88	50.289,42
Gastos Acumulados por Pagar	<b>12</b>	35.778,15	34.889,90
<b>Total Pasivo Corriente</b>		<b>1.512.866,09</b>	<b>1.397.173,95</b>
<b>Pasivo no Corriente</b>			
Obligaciones Bancarias a Largo Plazo	<b>13</b>	0,00	70.668,81
<b>Total Pasivo no Corriente</b>		<b>0,00</b>	<b>70.668,81</b>
<b>Total Pasivos</b>		<b>1.512.866,09</b>	<b>1.467.842,76</b>
<b>Patrimonio de los Accionistas</b>			
Capital Social	<b>14</b>	45.000,00	45.000,00
Aporte Futura Capitalización		1.413,93	0,00
Reserva Legal		22.500,00	22.500,00
Reserva Facultativa		32.500,00	32.500,00
Utilidad del Ejercicio		45.540,31	32.302,63
<b>Total Patrimonio</b>		<b>146.954,24</b>	<b>132.302,63</b>
<b>Total Pasivo y Patrimonio</b>	US\$	<b>1.659.820,33</b>	<b>1.600.145,39</b>

Véanse las notas que acompañan a los estados financieros



**panamerican & asociados co.**

**MENDEZ Y ASOCIADOS ASOMEN S.A.**

**ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES  
POR LOS AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 2012 y 2011**

	NOTAS		<u>2012</u>	<u>2011</u>
<b>Ingresos</b>				
<b>Ingresos de Actividades Ordinarias</b>				
Ventas	15	US\$	<u>6.017.962,18</u>	<u>6.402.459,93</u>
<b>Total Ingresos</b>			<b>6.017.962,18</b>	<b>6.402.459,93</b>
<b>( - ) Costo de Ventas y Producción</b>	16			
Costo de Ventas			<u>-5.395.699,06</u>	<u>-5.780.441,52</u>
<b>Total Costo de Ventas y Producción</b>			<b>-5.395.699,06</b>	<b>-5.780.441,52</b>
<b>Ganancia Bruta</b>			<b>622.263,12</b>	<b>622.018,41</b>
<b>Otros Ingresos</b>				
Otros Ingresos			<u>223.943,95</u>	<u>270.242,63</u>
<b>Total Otros Ingresos</b>			<b>223.943,95</b>	<b>270.242,63</b>
<b>( - ) Gastos</b>	16			
Gastos Administrativos			-238.834,44	-237.434,70
Gastos de Ventas			<u>-537.792,32</u>	<u>-604.822,27</u>
<b>Total Gastos</b>			<b>-776.626,76</b>	<b>-842.256,97</b>
<b>Utilidad antes de Participación a Trabajadores e Imp. Renta</b>			<b>69.580,31</b>	<b>50.004,07</b>
(-) 15% Participación Trabajadores	17		-10.437,05	-7.500,61
(-) Impuesto a la Renta	17		<u>-13.602,95</u>	<u>-10.200,83</u>
<b>Ganancia neta del Ejercicio</b>		US\$	<b><u>45.540,31</u></b>	<b><u>32.302,63</u></b>

Véanse las notas que acompañan a los estados financieros



**panamerican & asociados co.**

**MENDEZ Y ASOCIADOS ASOMEN S.A.**

**ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO  
POR LOS AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 2012 y 2011**

---

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
<b>Capital Social</b>		
Saldo al inicio del año	US\$ 45.000,00	45.000,00
<b>Saldo al final del año</b>	<u>45.000,00</u>	<u>45.000,00</u>
<b>Aporte para Futura Capitalización</b>		
Saldo al inicio del año	US\$ 0,00	0,00
Aporte de socios	1.413,93	0,00
<b>Saldo al final del año</b>	<u>1.413,93</u>	<u>0,00</u>
<b>Reserva Legal</b>		
Saldo al inicio del año	22.500,00	22.500,00
<b>Saldo al Final del año</b>	<u>22.500,00</u>	<u>22.500,00</u>
<b>Reserva Facultativa</b>		
Saldo al inicio del año	32.500,00	7.991,02
Aporte de Socios Utilidades Acumuladas	0,00	24.508,98
<b>Saldo al final del año</b>	<u>32.500,00</u>	<u>32.500,00</u>
<b>Utilidad o Pérdida de Años Anteriores</b>		
Saldo al inicio del año	0,00	0,00
Traspaso de Utilidad del Ejercicio	32.302,63	88.519,11
Aporte a Reserva Facultativa	0,00	-24.508,98
Pago de dividendos a socios	-32.302,63	-64.010,13
<b>Saldo al final del año</b>	<u>0,00</u>	<u>0,00</u>
<b>Utilidad del Ejercicio</b>	69.580,31	50.004,07
(-) 15% Participación de Trabajadores	-10.437,05	-7.500,61
(-) Impuesto a la Renta	-13.602,95	-10.200,83
<b>Saldo al final del año</b>	<u>US\$ 45.540,31</u>	<u>32.302,63</u>
<b>Total Patrimonio</b>	<u>146.954,24</u>	<u>132.302,63</u>

Véanse las notas que acompañan a los estados financieros



**panamerican & asociados co.**

**MENDEZ Y ASOCIADOS ASOMEN S.A.**

**ESTADOS DE FLUJOS DE EFCTIVO  
POR LOS AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 2012 Y 2011**

	<u>NOTAS</u>	<u>2012</u>	<u>2011</u>
<b>Flujo de Efectivo de Actividades Operativas</b>			
Utilidad antes de 15% a trabajadores e Impuesto a la Renta		69.580,31	50.004,07
<b>Ajuste por partidas distintas al efectivo:</b>			
Ajuste por gasto de depreciación		31.333,51	33.749,07
Ajuste por gasto por Impuesto a la Renta		-13.602,95	-10.200,83
Ajuste por gasto por Participación Trabajadores		-10.437,05	-7.500,61
<b>Efectivo proveniente de Actividades Operativas</b>			
<b>antes de cambio en el Capital de Trabajo</b>		<b>76.873,82</b>	<b>66.051,70</b>
Disminución (aumento) en Cuentas y Documentos por Cobrar		47.814,59	25.445,27
Disminución (aumento) en Inventario		-144.288,48	66.478,75
Disminución (aumento) en Pagos Anticipados		-44.999,20	-6.690,68
Disminución (aumento) en Cargos Diferidos		-5.102,93	930,66
Aumento (disminución) en Cuentas y Documentos por Pagar		132.532,36	-54.986,48
Aumento (disminución) en Impuesto por Pagar		858,46	-27.250,77
Aumento (disminución) en Gastos Acumulados por Pagar		888,25	-8.274,96
<b>Efectivo proveniente en Actividades Operativas</b>		<b>64.576,87</b>	<b>61.703,49</b>
<b>Flujo de Efectivo de Actividades de Inversión</b>			
Compra de Activo Fijo	7	-2.327,75	-33.257,18
<b>Efectivo neto usado en Actividades de Inversión</b>		<b>-2.327,75</b>	<b>-33.257,18</b>
<b>Flujo de Efectivo de Actividades de Financiamiento</b>			
Aumento (disminución) en Deudas Bancarias		-89.255,74	5.309,59
Aporte de socios		1.413,93	0,00
Reparto de Utilidades Accionistas		-32.302,63	-64.010,13
<b>Efectivo neto usado en Actividades de Financiamiento</b>		<b>-120.144,44</b>	<b>-58.700,54</b>
<b>Aumento (disminución) del Efectivo y sus Equivalentes</b>		<b>-57.895,32</b>	<b>-30.254,23</b>
<b>Efectivo y sus Equivalentes al principio del período</b>		<b>77.670,62</b>	<b>107.924,85</b>
<b>Efectivo y sus Equivalentes al final del período</b>	3	<b>19.775,30</b>	<b>77.670,62</b>

Véanse las notas que acompañan a los estados financieros



**panamerican & asociados co.**

**MENDEZ Y ASOCIADOS ASOMEN S.A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR LOS AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 2012 Y 2011**

---

**1.- IDENTIFICACIÓN, OBJETIVO Y OPERACIÓN DE LA COMPAÑÍA.**

**MENDEZ Y ASOCIADOS ASOMEN S.A.**, fue constituida en la ciudad de Guayaquil - Ecuador el 16 de junio de 1998, e inscrita en el registro Mercantil del Cantón Guayaquil el 22 de julio del mismo año. Posteriormente, en marzo 28 de 2008, reformó sus estatutos y aumentó su capital social. De acuerdo a lo dispuesto en la Resolución No. 1477 del 12 de diciembre del 2008 la compañía fue designada como Contribuyente Especial. Su objeto principal es dedicarse a la venta al por mayor de alimentos, artefactos y equipos de iluminación, papeles de limpieza, detergentes, útiles de oficina, pilas y linternas en general.

Según las regulaciones vigentes en el Ecuador, el ejercicio económico comienza el 1 de enero y termina el 31 de diciembre. La moneda funcional y de presentación de informes es el dólar de los Estados Unidos de Norteamérica (US\$). Las cifras indicadas se presentan en esa moneda (US\$) a menos que se indique lo contrario.

**2. RESUMEN DE POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS**

Los estados financieros adjuntos han sido preparados en base a las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) emitidas por la Federación Nacional de Contadores Públicos del Ecuador en diciembre del año 2000 y 2002, las cuales fueron adoptadas por la Superintendencia de Compañías y Servicios de Rentas Internas de la República del Ecuador.- Estas normas fueron tomadas de las Normas Internacionales de Contabilidad (NIC); sin embargo, no todas las Normas Internacionales de Contabilidad han sido emitidas por la Federación Nacional de Contadores del Ecuador o las emitidas no han sido actualizadas en función de los cambios o enmiendas introducidas en las Normas Internacionales de Contabilidad; en aquellas situaciones específicas que no están consideradas en las Normas Ecuatorianas de Contabilidad se aplican las prácticas establecidas o permitidas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

La Superintendencia de Compañías de la República del Ecuador mediante Resolución No. 06.Q.ICI-004 del 21 de agosto del 2006 publicada en el Registro Oficial 348 del 4 de septiembre del 2006, estableció que a partir del año 2009 las compañías domiciliadas en la República del Ecuador deben preparar sus estados financieros en base a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y Normas Internacionales de Contabilidad (NIC) emitidas por la Junta de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB siglas en inglés).



**panamerican & asociados co.**

Sin embargo, mediante Resolución No. 08.G.DSC del 20 de noviembre del 2008, la Superintendencia de Compañías dejó sin efecto la Resolución del 21 de agosto del 2006 y emitió una prórroga para la aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), por los posibles impactos que puedan sufrir las Compañías por la crisis

**MENDEZ Y ASOCIADOS ASOMEN S.A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR LOS AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 2012 Y 2011**

---

**2. RESUMEN DE POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS (Continuación)**

financiera global presentada a finales del año 2008. Para lo cual, se estableció el siguiente cronograma de aplicación obligatoria:

<u>Compañías</u>	<u>Período de Transición</u>	<u>Año de Aplicación</u>
1) Compañías y entes sujetos y regulados por la Ley de Mercado de Valores y Compañías que ejercen auditoría externa.	Año 2009, y deberán presentar estados financieros comparativos con observancia en la NIIF.	1 de enero del 2010
2) Compañías que tengan activos totales, iguales o superiores a US\$ 4'000,000.00 al 31 de diciembre del 2007, además las compañías Holding, mixtas, sucursales de compañías extranjeras, estatales extranjeras, paraestatales, privadas o mixtas y asociaciones que ejerzan actividades en el Ecuador.	Año 2010, y deberán presentar estados financieros comparativos con observancia en las NIIF.	1 de enero del 2011
3) Compañías no consideradas en los grupos anteriores.	Año 2011 y deberían presentar estados financieros comparativos con observancia en la NIIF.	1 de enero del 2012



**panamerican & asociados co.**

Adicionalmente, la presente Resolución establece que: las compañías pueden aplicar anticipadamente las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), antes de las fechas previstas, previa notificación a la Superintendencia de Compañías y que las Normas Ecuatorianas de Contabilidad de la 1 a la 27 se mantendrán vigentes hasta el 31 de diciembre de cada año de transición para cada compañía y ente relacionado en función del cronograma, esto es hasta el 31 de diciembre del 2009, 2010 y 2011, respectivamente.

## **EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO**

Para propósitos de presentación del estado de flujos de efectivo, la Compañía considera los depósitos en caja y bancos y todas las inversiones de alta liquidez con vencimiento de tres meses o menos como equivalentes de efectivo.

**MENDEZ Y ASOCIADOS ASOMEN S.A.**

## **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 2012 Y 2011**

---

### **2. RESUMEN DE POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS (Continuación)**

#### **ESTIMACIÓN PARA CUENTAS DE COBRO DUDOSO**

Se establece con cargo a resultados una provisión para cubrir posibles pérdidas que pueden llegar a producirse en la recuperación de las cuentas por cobrar en base lo establecido en la Ley de Régimen Tributario Interno. La estimación para cuentas de cobro dudosas se incrementa mediante provisiones con cargo a resultados y se disminuye por los castigos de las cuentas por cobrar consideradas irrecuperables.

#### **INVENTARIOS**

Los inventarios están registrados al costo, el que no excede el valor de mercado. El costo se determina por el método del costo promedio.

#### **LAS PROPIEDADES, MAQUINARIAS Y EQUIPOS**

El terreno, edificio, vehículos, motocicletas, muebles & enseres y equipos, están registrados al costo reexpresado, para los bienes adquiridos hasta el 31 de marzo de 2000, de acuerdo con la Norma Ecuatoriana de Contabilidad No17 (NEC) y al costo de adquisición, para las adiciones efectuadas a partir de esa fecha.



**panamerican & asociados co.**

Las renovaciones y mejoras importantes se capitalizan, mientras que los reemplazos menores, reparaciones y mantenimiento que no mejoran el activo, ni alargan su vida útil se cargan a gasto a medida que se efectúan. El costo se deprecia de acuerdo con el método de línea recta, tomando como base la vida útil estimada de los activos relacionados. Las tasas de depreciación anual de los activos son los siguientes:

<u>Activos</u>	<u>Tasas (%)</u>
Edificios	5,00
Vehículos	20,00
Motocicletas	10,00
Muebles, enseres y equipos	10,00
Equipos de computación	<u>33,00</u>

**MENDEZ Y ASOCIADOS ASOMEN S.A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR LOS AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 2012 Y 2011**

---

## **2. RESUMEN DE POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS (Continuación)**

### **PROPIEDAD INTELECTUAL**

Cada uno de los programas que se han instalado en las computadoras de la compañía, han sido adquiridos legalmente y cuentan con las respectivas licencias de autorización de los fabricantes. Las marcas y el nombre comercial con que trabajamos son de propiedad exclusiva de nuestra entidad.

### **PARTICIPACIÓN DE LOS TRABAJADORES EN LAS UTILIDADES**

Según las leyes laborales de la República del Ecuador, la Compañía debe distribuir entre sus trabajadores el 15% de sus utilidades antes del impuesto a la renta. Este cargo es registrado en los resultados del ejercicio en que se devenga.



**panamerican & asociados co.**

## **IMPUESTO A LA RENTA**

El impuesto a la renta por pagar corriente se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos impositivos o deducibles y partidas que no serán gravables o deducibles. El pasivo de la compañía por concepto del impuesto corriente se calcula de acuerdo a lo establecido en el Código Orgánico de la Producción en la cual establece que todas las sociedades constituidas en el Ecuador, así como las sucursales de sociedades extranjeras domiciliadas en el país y los establecimientos permanentes de sociedades extranjeras no domiciliadas que obtengan ingresos gravables, estarán sujetas a la tarifa impositiva del 24% sobre su base imponible para el año 2011, para el año 2012 la tarifa impositiva será del 23% y a partir del ejercicio fiscal 2013 en adelante, la tarifa impositiva será del 22%.

## **ASPECTOS TRIBUTARIOS DE LA LEY DE FOMENTO AMBIENTAL Y OPTIMIZACIÓN DE LOS INGRESOS DEL ESTADO**

Con fecha noviembre 24 de 2011 se promulgó en el Suplemento del Registro Oficial N° 583 la Ley de Fomento Ambiental y Optimización de los Ingresos del Estado, la misma que incluye entre otros aspectos tributarios principalmente los siguientes:

- La tarifa del Impuesto a la Salida de Divisas – ISD se incrementó del 2 al 5%. Por presunción se considera hecho generador de este impuesto el uso de dinero en el exterior y se establece como exento de este impuesto el pago de dividendos a compañías o personas naturales que no estén domiciliadas en paraísos fiscales.

## **MENDEZ Y ASOCIADOS ASOMEN S.A.**

### **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 2012 Y 2011**

---

#### **2. RESUMEN DE POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS (Continuación)**

Los pagos de este impuesto en la importación de materias primas, insumos y bienes de capital, que consten en el listado de establezca el Comité de Política Tributaria y que sean utilizados en procesos productivos, pueden ser utilizados como crédito tributario del impuesto a la renta.



**panamerican & asociados co.**

- Se establece el impuesto ambiental a la contaminación vehicular, que se grava en función del cilindraje y del tiempo de antigüedad de los vehículos.

### RESERVA LEGAL

La Ley de Compañías de la República del Ecuador requiere que las sociedades anónimas transfieran a reserva legal, por lo menos el 10% de la utilidad neta anual, hasta igualar por lo menos, el 50% del capital social de la Compañía. Dicha reserva no está sujeta a distribución, excepto en el caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para aumentos de capital o para cubrir pérdidas en las operaciones.

### 3.- EFFECTIVO Y EQUIVALENTES

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

		<u>2012</u>	<u>2011</u>
<b>Caja :</b>			
<b>Caja Principal</b>	<b>US\$</b>	<b>10.578,02</b>	<b>8.913,49</b>
<b>Bancos:</b>			
<b>Pichincha C.A. Cta. Cte.#3134545904</b>		<b>4.349,75</b>	<b>53.441,63</b>
<b>Guayaquil S.A. Cta. Cte.#253402-9</b>		<b>1.947,67</b>	<b>2.284,25</b>
<b>Banco Procredit Cta. Cte.#28030121492</b>		<b>0,00</b>	<b>10.098,53</b>
<b>Banco Procredit Cta. De Ahorro #2801011610189</b>		<b>2.899,86</b>	<b>2.932,72</b>
<b>Saldo al final del año</b>	<b>US\$</b>	<b><u>19.775,30</u></b>	<b><u>77.670,62</u></b>



**panamerican & asociados co.**

**MENDEZ Y ASOCIADOS ASOMEN S.A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR LOS AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 2012 Y 2011**

---

**4.- CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR**

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

		<u>2012</u>	<u>2011</u>
Cuentas por cobrar cliente	US\$	569.668,28	642.520,13
Otras Cuentas por cobrar	(a)	40.083,51	28.820,95
(-) Provisión para cuentas incobrables		-11.721,00	-25.495,70
<b>Saldo al final del año</b>	<b>US\$</b>	<b><u>598.030,79</u></b>	<b><u>645.845,38</u></b>

El crédito que se otorga a los clientes es de 7 y 60 días plazo.

**(a) Otras cuentas por cobrar**

		<u>2012</u>	<u>2011</u>
Empleados	US\$	9.747,02	7.795,33
Accionistas		28.739,33	17.952,91
Otras		1.597,16	3.072,71
<b>Saldo al final del año</b>	<b>US\$</b>	<b><u>40.083,51</u></b>	<b><u>28.820,95</u></b>

Durante los años 2012 y 2011, el Movimiento de la provisión para cuentas incobrables fue como sigue:

		<u>2012</u>	<u>2011</u>
Saldo inicial	US\$	25.495,70	19.335,66
Provisión del año		5.444,00	6.160,04
Valor dado de Baja		-19.218,70	0,00
<b>Saldo al final del año</b>	<b>US\$</b>	<b><u>11.721,00</u></b>	<b><u>25.495,70</u></b>



**panamerican & asociados co.**

**MENDEZ Y ASOCIADOS ASOMEN S.A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR LOS AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 2012 Y 2011**

---

**5.- INVENTARIO**

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

		<u>2012</u>	<u>2011</u>
Mercaderías		588.767,74	444.479,26
<b>Saldo al final del año</b>	<b>US\$</b>	<u><u>588.767,74</u></u>	<u><u>444.479,26</u></u>

Corresponde a productos de consumo masivo como: plumas, lápices, focos, insecticidas, aceites, salsa de tomate, desinfectantes, papel aluminio, caramelos, pasta dental, licores, margarinas, jabones, conservas, papel higiénico, maicenas, café, azúcar, gelatina, pilas, etc.

**6. IMPUESTOS Y PAGOS ANTICIPADOS**

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

		<u>2012</u>	<u>2011</u>
Retenciones en la fuente de años anteriores	US\$	109.827,89	84.274,56
Retenciones en la fuente 2011		0,00	28.481,02
Retenciones en la fuente 2012		27.060,49	0,00
Impuesto Renta – Anticipo año 2001		2.885,33	2.885,33
Impuesto Renta – Anticipo año 2011		15.893,58	15.893,58
Impuesto Renta – Anticipo año 2012		15.736,28	0,00
IVA pagado por compras		25.353,80	16.900,54
Impuesto Renta - Salidas de Divisas 2011		3.950,00	7.273,14
<b>Saldo al final del año</b>	<b>US\$</b>	<u><u>200.707,37</u></u>	<u><u>155.708,17</u></u>



**panamerican & asociados co.**

**MENDEZ Y ASOCIADOS ASOMEN S.A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR LOS AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 2012 Y 2011**

**7. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO**

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

Concepto	Saldo al 31/12/2011	... 2012 ...		Saldo al 31/12/2012
		Compras	Ajustes	
<b>Costo</b>				
Terrenos	100.000,00	0,00	0,00	100.000,00
Edificios	100.000,00	0,00	0,00	100.000,00
Equipos de Computación	9.344,28	2.327,75	0,00	11.672,03
Muebles y Enseres	4.692,08	0,00	0,00	4.692,08
Vehículo	232.950,19	0,00	0,00	232.950,19
Motocicletas	5.252,82	0,00	0,00	5.252,82
<b>Total Costo</b>	<b>452.239,37</b>	<b>2.327,75</b>	<b>0,00</b>	<b>454.567,12</b>
<b>Depreciación</b>	<b>Depreciación Acumulada 2011</b>	<b>Depreciación 2012</b>	<b>Ajustes</b>	<b>Depreciación Acumulada 2012</b>
Edificios	-10.009,08	-5.012,04	0,00	-15.021,12
Equipos de Computación	-9.344,28	-581,94	0,00	-9.926,22
Muebles y Enseres	-4.142,35	-206,57	0,00	-4.348,92
Vehículo	-152.693,31	-25.532,96	0,00	-178.226,27
Motocicletas	-5.252,82	0,00	0,00	-5.252,82
<b>Total Depreciación</b>	<b>-181.441,84</b>	<b>-31.333,51</b>	<b>0,00</b>	<b>-212.775,35</b>
<b>Saldo al final del año</b>	<b>270.797,53</b>			<b>241.791,77</b>



**panamerican & asociados co.**

**MENDEZ Y ASOCIADOS ASOMEN S.A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR LOS AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 2012 Y 2011**

---

**8.- CARGOS DIFERIDOS**

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

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Seguros Pagados por anticipado	10.747,36	5.644,43
<b>Saldo al final del año</b>	<b>US\$ <u>10.747,36</u></b>	<b><u>5.644,43</u></b>

**9.- OBLIGACIONES FINANCIERAS**

El detalle de Obligaciones Bancarias y Financieras al 31 de diciembre del 2012 y 2011 fue como sigue:

		<u>2012</u>	<u>2011</u>
Documento por pagar Procredit	<b>1</b>	US\$ 50.415,94	47.500,00
Documento por pagar Pichincha	<b>2</b>	2.754,16	36.834,33
Documento por Pagar Procredit	<b>3</b>	10.996,44	15.758,53
Sobregiros Bancarios		17.339,39	0,00
<b>Saldo al final del año</b>		<b>US\$ <u>81.505,93</u></b>	<b><u>100.092,86</u></b>

1.Préstamo Bancario otorgado por el Banco Procredit el 30 de diciembre del 2009 por un monto de USD. 190.000,00 a una tasa promedio de interés anual del 11.07 % con vencimiento el día 8 de enero del 2014, cuyo destino del crédito sirvió para la adquisición del edificio donde opera hoy la compañía.

2.Préstamo Bancario N° 1281826-00 otorgado por el Banco Pichincha C.A, el 15 de noviembre del 2011 por un monto de USD. 40,000.00 a una tasa promedio de interés anual del 11.20% con vencimiento el día 9 de noviembre del 2012.

3.Préstamo Bancario N° 1703656279 otorgado por el Banco Procredit, el 5 de mayo del 2011 por un monto de USD. 15,000.00 a una tasa promedio de interés anual del 11.82% con vencimiento el día 6 de abril del 2015. El costo financiero y el capital son absorbidos por el beneficiario, esta operación se encuentra garantizada por la compañía.



**panamerican & asociados co.**

**MENDEZ Y ASOCIADOS ASOMEN S.A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR LOS AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 2012 Y 2011**

---

**10.-CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR**

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

		<u>2012</u>	<u>2011</u>
Proveedores locales y del exterior	( a ) US\$	1.289.152,38	1.164.260,16
Préstamos de Accionistas	( b )	49.778,26	31.955,43
Otras cuentas por pagar	( c )	5.503,49	15.686,18
<b>Saldo al final del año</b>	<b>US\$</b>	<b><u>1.344.434,13</u></b>	<b><u>1.211.901,77</u></b>



**panamerican & asociados co.**

(a)	Proveedores	2012	Locales
		<u>2012</u>	<u>2011</u>
Familia Sancela del Ecuador S.A.	US\$	135.711,31	285.775,50
Eveready Ecuador C.A.		136.991,98	209.507,50
Bic Ecuador S.A.		199.319,99	66.919,81
Agripac S.A		218.644,41	141.588,67
Proalco Cía. Ltda.		0,00	133.267,69
Universal Sweet Industries S.A.		84.847,93	96.665,58
Virumec S.A.		11.935,18	39.690,68
Dispacif S.A.		65.979,30	70.295,41
Conservas Isabel S.A		56.958,73	14.477,63
Levapan del Ecuador S.A.		1.975,16	5.034,14
Incremar Cía. Ltda.		6.593,36	15.053,83
Licoram S.A.		50.208,62	14.179,12
Otros		2.663,17	8.651,50
Produventas		22.915,90	0,00
Disma		33.333,02	0,00
Meinforte S.A.		4.382,99	5.976,81
Silvania		8.613,00	0,00
Nutrihome		14.813,99	11.191,81
Philips Colombiana de Comercio S.A.		222.572,92	40.272,80
Oliojoya industria Aceitera Cía. Ltda.		10.691,42	0,00
Gumaxa S.A.		0,00	3.482,81
Complejo Industrial Licorero Coinli S.A.		0,00	2.228,87
<b>Saldo al final del año</b>	<b>US\$</b>	<b><u>1.289.152,38</u></b>	<b><u>1.164.260,16</u></b>



**panamerican & asociados co.**

**MENDEZ Y ASOCIADOS ASOMEN S.A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR LOS AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 2012 Y 2011**

---

**(b) Préstamos de Accionistas**

		<u>2012</u>	<u>2011</u>
Flavio Méndez Sicha	US\$	11.500,00	20.483,24
Leonardo Méndez Sicha		4.244,74	4.500,00
Pedro Méndez Sicha		31.308,16	0,00
Carlos Méndez Sicha		272,07	131,58
Segundo Méndez Yunda		1.338,16	3.840,61
Mercedes Méndez Sicha		0,00	3.000,00
Marlene Herrera		1.115,13	0,00
<b>Saldo al final del año</b>	<b>US\$</b>	<b><u>49.778,26</u></b>	<b><u>31.955,43</u></b>



**panamerican & asociados co.**

**(c) Otras Cuentas por Pagar**

		<u>2012</u>	<u>2011</u>
Movistar	US\$	731,81	425,06
Hispana de Seguros S.A.		0,00	1.062,40
Multas a Empleados		42,58	83,28
Alejandro Méndez		0,00	435,84
Servicios Básicos		0,00	17,03
Teojama Comercial S.A.		0,00	10.040,82
Flavio Méndez Sicha		1.687,24	1.661,93
Manuel Méndez Sicha		123,82	0,00
Otras Cuentas por pagar		1.446,67	1.959,82
Otras Cuentas por pagar clientes		1.471,37	0,00
<b>Saldo al final del año</b>	<b>US\$</b>	<b><u>5.503,49</u></b>	<b><u>15.686,18</u></b>



**panamerican & asociados co.**

**MENDEZ Y ASOCIADOS ASOMEN S.A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR LOS AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 2012 Y 2011**

---

**11.- IMPUESTOS POR PAGAR**

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

		<u>2012</u>	<u>2011</u>
Retención en la fuente 1%	US\$	6.203,73	1.985,00
Retención en la fuente 2%		113,75	168,32
Retención en la fuente 8%		1,87	4,80
Retención Iva 100%		361,08	490,68
Retención Iva 70%		113,66	382,25
Retención Iva 30%		493,35	355,42
Impuesto a la Renta de Empleados		447,00	0,00
Impuesto a la Renta por Pagar		13.602,95	10.200,83
IVA por ventas		29.380,90	36.570,12
Retención en la fuente 10%		429,59	132,00
<b>Saldo al final del año</b>	<b>US\$</b>	<b><u>51.147,88</u></b>	<b><u>50.289,42</u></b>



**panamerican & asociados co.**

## 12.- GASTOS ACUMULADOS POR PAGAR

El detalle de Gastos Acumulados por pagar al 31 de diciembre del 2012 y 2011 fue como sigue:

		<u>2012</u>	<u>2011</u>
Décimo tercer sueldo	US\$	2.280,96	2.142,95
Décimo cuarto sueldo		9.830,93	10.843,80
Participación trabajadores		10.437,05	7.500,61
Fondo de Reserva		2.108,25	2.105,51
Vacaciones		5.066,80	5.718,13
IESS		6.054,16	6.491,19
Sueldos por Pagar		0,00	87,71
<b>Saldo al final del año</b>	<b>US\$</b>	<b><u>35.778,15</u></b>	<b><u>34.889,90</u></b>



**panamerican & asociados co.**

**MENDEZ Y ASOCIADOS ASOMEN S.A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR LOS AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 2012 Y 2011**

**13.- PASIVO NO CORRIENTE**

El detalle del Pasivo a largo plazo al 31 de diciembre del 2012 y 2011 fue como sigue:

		<u>2012</u>	<u>2011</u>
Banco Procredit	(a)	0,00	70.668,81
<b>Saldo al final del año</b>	<b>US\$</b>	<b><u>0,00</u></b>	<b><u>70.668,81</u></b>

(a) Préstamo Bancario otorgado por el Banco Procredit el 30 de diciembre del 2009 por un monto de USD. 190.000,00 a una tasa promedio de interés anual del 11.07 % con vencimiento el día 8 de enero del 2014, cuyo destino del crédito sirvió para la adquisición del edificio donde opera hoy la compañía.

**14.- CAPITAL SOCIAL**

El capital suscrito y pagado es de CUARENTA Y CINCO MIL 00/100 DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA, dividido en mil ochocientas acciones ordinarias y nominativas de US\$ 25 cada una como sigue:

Accionistas	No. De Acciones 2012	No. De Acciones 2011	Valor por Acción	Valor total 2012	Valor total 2011
Flavio Méndez Sicha	576	576	25,00	14.400,00	14.400,00
Leonardo Méndez Sicha	504	504	25,00	12.600,00	12.600,00
Manuel Méndez Sicha	234	234	25,00	5.850,00	5.850,00
Segundo Méndez Yunda	108	108	25,00	2.700,00	2.700,00
Carmen Herrera Veintimilla	90	90	25,00	2.250,00	2.250,00
Mercedes Méndez Sicha	36	36	25,00	900,00	900,00
Carlos Méndez Sicha	90	90	25,00	2.250,00	2.250,00
Pedro Méndez Sicha	108	108	25,00	2.700,00	2.700,00
María Méndez Sicha	54	54	25,00	1.350,00	1.350,00
<b>Saldo al final del año</b>	<b><u>1.800</u></b>	<b><u>1.800</u></b>		<b><u>45.000,00</u></b>	<b><u>45.000,00</u></b>



**panamerican & asociados co.**

**MENDEZ Y ASOCIADOS ASOMEN S.A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR LOS AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 2012 Y 2011**

---

**15.- VENTAS**

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

		<u>2012</u>	<u>2011</u>
Ventas gravadas con tarifa 12%	US\$	4.713.721,78	5.413.296,97
Ventas gravadas con tarifa 0%		1.304.240,41	989.162,96
<b>Saldo al final del año</b>	<b>US\$</b>	<b><u>6.017.962,19</u></b>	<b><u>6.402.459,93</u></b>

Valor por el registro de la facturación durante el año 2012 a sus diversos clientes por la venta de productos de consumo masivo como: plumas, lápices, focos, insecticidas, aceites, salsa de tomate, desinfectantes, papel aluminio, caramelos, pasta dental, licores, margarinas, jabones, conservas, papel higiénico, maicenas, café, azúcar, gelatina, pilas, etc.

**16.- COSTO Y GASTOS**

Un resumen de los gastos administrativos y operativos reportados en los estados financieros es como sigue:

		<u>2012</u>	<u>2011</u>
Costo de ventas	US\$	5.395.699,06	5.780.441,52
Gastos de ventas		308.293,63	372.995,82
Gastos de administración		207.500,93	203.685,62
Gastos de bodega		229.498,69	231.826,45
Gastos por Depreciaciones		31.333,51	33.749,07
<b>Saldo al final del año</b>	<b>US\$</b>	<b><u>6.172.325,82</u></b>	<b><u>6.622.698,48</u></b>



**panamerican & asociados co.**

**MENDEZ Y ASOCIADOS ASOMEN S.A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR LOS AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 2012 Y 2011**

---

**17.- IMPUESTO A LA RENTA CORRIENTE**

Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros y el gasto por impuesto a la renta corriente es como sigue:

		<u>2012</u>	<u>2011</u>
<b>Utilidad del Ejercicio</b>	US\$	<b>69.580,31</b>	<b>50.004,07</b>
(-) 15% Participación a Trabajadores		10.437,05	7.500,61
<b>Utilidad Gravable</b>		<b>59.143,26</b>	<b>42.503,46</b>
<b>Total Impuesto Causado</b>		<b>13.602,95</b>	<b>10.200,83</b>
(-) Anticipo determinado del ejercicio fiscal		-44.137,38	-42.205,70
(-) Crédito tributario de años anteriores		-26.745,82	-17.303,78
(-) Retenciones en la fuente que le realizaron		-27.060,49	-28.481,02
(-) Crédito Tributario impuesto Salida de Divisas		0,00	-7.273,14
(+) Saldo del anticipo pendiente de pago		28.481,02	15.893,59
<b>Saldo a favor del Contribuyente</b>	US\$	<b><u>-25.325,29</u></b>	<b><u>-37.164,35</u></b>

**17.- EVENTOS POSTERIORES A LA FECHA DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**

A la fecha de preparación de éste informe, por causas de fenómenos naturales, la compañía sufrió un siniestro como consecuencia de la inundación de sus instalaciones, lo cual deterioró parte de sus inventarios, cuyo monto ascendió a USD. 66,640.28. Este evento se produjo el 2 marzo del 2013, la gerencia de compañía reportó este siniestro a la compañía aseguradora Coopseguros del Ecuador S.A., con la finalidad de que le sean indemnizados los costos de los inventarios dañados.

**18.- APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2012 han sido aprobados por la Administración de la Compañía el 31 de marzo del 2013 y serán presentados a los Accionistas para su aprobación. En opinión de la Administración de la Compañía, los estados financieros serán aprobados por los accionistas sin modificaciones.