



panamerican & asociados co.

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

PYXIS INDUSTRIAS, COMERCIO Y REPRESENTACIONES S.A.
ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
CON LA OPINIÓN DEL AUDITOR INDEPENDIENTE



panamerican & asociados co.

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

PYXIS INDUSTRIAS, COMERCIO Y REPRESENTACIONES S.A.

INDICE

Páginas N°

Opinión de los Auditores Independientes	3 - 6
Estados de Situación Financiera	7 - 8
Estados de Resultado Integral	9
Estados de Cambios en el Patrimonio	10
Estados de Flujos de Efectivo	11 - 12
Notas a los Estados Financieros	13 - 36



panamerican & asociados co.

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

Dictamen de los Auditores Independientes

A los Accionistas

PYXIS INDUSTRIAS, COMECIO Y REPRESENTACIONES S.A.

1. Opinión

Hemos auditado los Estados Financieros Adjuntos de **Pyxis Industrias, Comercio y Representaciones S.A.** que comprende el Estado de situación Financiera del 31 de diciembre del 2018, y los correspondientes Estados de Resultados Integral, de cambio de patrimonio y Flujo de Efectivo por el año que termino en esa fecha, así como las notas explicativas de los Estado Financiero que influyen un resumen de las Políticas Contables más importantes y otra información aclaratoria.

En nuestras Opinión, excepto por lo descrito en la sección **Fundamentos de la opinión con salvedades** de nuestro informe, los Estados Financieros presentan razonablemente en todos los aspectos importantes, la Situación Financiera de **Pyxis Industrias, Comercio y Representaciones S.A.** al 31 de diciembre del 2018, así como sus resultados y su flujo de efectivo al año que termino en esa fecha, de conformidad de las Normas Internacionales de Información Financieras (NIIF).

2. Fundamentos de la Opinión con Salvedades

2.1.- No hemos realizado la constatación física de la cuenta Inventario al 31 de diciembre de 2018, debido a que la empresa **Pyxis Industrias, Comercio y Representaciones S.A.** no realizo el inventario físico. Por ende, no nos permitió determinar el saldo de las existencias, que, en el caso de existir alguna diferencia, tuvieran efecto sobre los estados financieros.

2.2.- Al termino de nuestra auditoria no hemos podido obtener evidencias de auditoria suficiente y adecuada en relación con las cuentas de activo **Cuentas por Cobrar** por un valor de \$ 577.384,35, Lo que no nos permitió determinar el saldo de las deudas, que, en el caso de existir alguna diferencia, tuvieran efecto sobre los estados financieros. de las confirmaciones del saldo al 31 diciembre del 2018.

2.3.- Al termino de nuestra auditoria no hemos podido obtener evidencias de auditoria suficiente y adecuada en relación con las cuentas de pasivo **Proveedores Locales** por un valor de \$ 109.891,14 **Proveedores del Exterior** por un valor de \$ 684.396,38, Lo que no nos permitió determinar el saldo de las deudas, que, en el caso de



panamerican & asociados co.

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

existir alguna diferencia, tuvieran efecto sobre los estados financieros de las confirmaciones del saldo al 31 diciembre del 2018

Hemos llevado a cabo nuestra Auditoría con las normas Internacionales de Auditoría. Nuestras Responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describe más adelante en la sección "Responsabilidades del Auditor en relación con la Auditoría de los Estados Financieros separados" de Nuestro Informe. Somos Independientes de **Pyxis Industrias, Comercio y Representaciones S.A.** de conformidad con las disposiciones del Código de Ética para Contadores Públicos emitidos por el Consejo de Normas Internacionales del Ética (IESBA por sus siglas en inglés), y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con dicho código. Consideramos que la evidencia de Auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente para nuestra opinión de Auditoría.

1. Responsabilidad de la Administración y de los Responsables del Gobierno de la entidad en relación con los estados financieros.

La Administración es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y del control interno que la Administración considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de incorrecciones materiales, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de la valoración de la capacidad de la compañía de continuar como empresa en funcionamiento, revelando, según corresponda, las cuestiones relacionadas con la empresa en funcionamiento y utilizando el principio utilizable de empresa en funcionamiento excepto si la Administración tiene intención de liquidar la sociedad o de cesar sus operaciones, o bien, no exista otra alternativa realista.

La Administración y los responsables de gobierno de la entidad son responsables de la supervisión del proceso de información financiera 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 a conformidad con Normas Internacionales de Auditoría- NIA. detectará siempre un error material cuando este exista. Errores pueden surgir debido a fraude o error y son



panamerican & asociados co.

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

considerados materiales si individualmente o en su conjunto, pueden razonablemente preverse que influyen 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 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 intencionalmente 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.
- Evaluamos si las políticas contables ampliadas 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 e auditoría obtenida, evaluamos si existe o no una incertidumbre material relacionada con eventos o condiciones que puedan 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.



panamerican & asociados co.

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

- 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 el momento de la realización de la auditoría planificada y los hallazgos significativos, así como cualquier deficiencia significativa de control interno que identificamos en el transcurso de auditoría.

2. Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios.

Nuestra opinión conjuntamente con los anexos, sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de **PYXIS INDUSTRIAS, COMERCIO Y REPRESENTACIONES S.A.** como sujeto pasivo y agente de retención y percepción del ejercicio terminado al 31 de diciembre del 2018 se emiten por separados.

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

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

**Guayaquil, Ecuador
Abril 26, 2019**



panamerican & asociados co.

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

PYXIS INDUSTRIAS, COMERCIO Y REPRESENTACIONES S.A.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
(Expresado en Dólares)

Años Terminados al
31 de diciembre

ACTIVOS

ACTIVOS CORRIENTES

	<u>NOTAS</u>	<u>2017</u>	<u>2018</u>
Efectivo y Equivalente al Efectivo	1	101.875,47	90.916,62
Activos Financieros	2	599.046,43	595.414,77
Inventarios	3	518.689,50	743.792,76
Servicios y Otros Pagos Anticipados	4	17.881,62	18.997,14
Activos por Impuestos Corrientes	5	66.965,25	129.069,17
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES		US\$ 1.304.458,27	1.578.190,46

ACTIVOS NO CORRIENTES

Propiedad Planta y Equipo	6	122.729,13	182.715,88
Activo Intangible	7	2.684,91	777,68
Otros Activos no Corrientes	8	25.632,00	31.121,00
TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES		US\$ 151.046,04	214.614,56
TOTAL ACTIVOS		US\$ 1.455.504,31	1.792.805,03

Sr. Douglas Franco Aguilar
Gerente General
CI. 0913004305

Sr. Tairo Franco Ortiz
RUC No. 0906145370001
Contador Registro No. 0823

Ver notas a los Estados Financieros



panamerican & asociados co.

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

PYXIS INDUSTRIAS, COMERCIO Y REPRESENTACIONES S.A.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
(Expresado en Dólares)

		Años Terminados al 31 de diciembre	
	<u>NOTAS</u>	<u>2017</u>	<u>2018</u>
PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS			
PASIVOS CORRIENTES			
Cuentas y Documentos por Pagar	9	740.026,64	796.936,85
Obligaciones con Instituciones Financieras	10	55.988,90	162.358,17
Otras Obligaciones Corrientes por pagar	11	54.898,63	55.631,30
Anticipo Clientes	12	5.180,00	-
TOTAL PASIVOS CORRIENTES		US\$ 856.094,17	1.014.926,32
PASIVOS NO CORRIENTES			
Obligaciones con Instituciones Financieras	13	9.098,80	61.923,65
Cuentas por Pagar diversas relacionadas	14	5.350,00	5.350,00
Provisión beneficios a empleados	15	4.055,11	6.399,58
TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES		US\$ 18.503,91	73.673,23
TOTAL PASIVOS		874.598,08	1.088.599,55
PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS			
Capital Social	16	50.000,00	50.000,00
Aporte para futura capitalización		53.200,00	-
Reserva Legal		30.713,16	49.326,67
Reserva Facultativa y Estatutaria		49.558,42	49.558,42
Resultados Acumulados		211.299,54	378.821,14
Utilidad del ejercicio		186.135,11	176.499,25
TOTAL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS		US\$ 580.906,23	704.205,48
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS		US\$ 1.455.504,31	1.792.805,03

Sr. Douglas Franco Aguilar
Gerente General
Ci. 0913004305

Sr. Tairo Franco Ortiz
RUC No. 0906145370001
Contador Registro No. 0823

Ver notas a los Estados Financieros



panamerican & asociados co.

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

PYXIS INDUSTRIAS, COMERCIO Y REPRESENTACIONES S.A.
ESTADOS DE RESULTADO INTEGRAL
(Expresado en Dólares)

		Años Terminados al	
		31 de diciembre	
INGRESOS OPERACIONALES	NOTAS	2017	2018
Ventas de Bienes	17	2.633.082,88	2.855.287,09
(-) Descuentos en Ventas		-59.277,38	0,00
		US\$ 2.573.805,50	2.855.287,09
(-) Costos de Ventas			
Costo de ventas	18	-2.027.120,29	-2.315.054,51
TOTAL COSTO DE VENTAS		US\$ -2.027.120,29	-2.315.054,51
UTILIDAD OPERACIONAL		US\$ 546.685,21	540.232,58
(-) GASTOS OPERACIONALES			
Gastos Administrativos	19	-202.586,44	-206.543,58
Gastos de Ventas	20	-37.943,11	-38.312,21
Gastos Financieros	21	-5.193,20	-13.341,61
Otros Gastos		-14.471,59	-3.203,18
TOTAL GASTOS OPERACIONALES		US\$ -260.194,34	-261.400,58
OTROS INGRESOS NO OPERACIONALES			
Intereses Ganados		95,04	182,72
Otras Rentas		13,94	144,75
TOTAL OTROS INGRESOS NO OPERACIONALES		US\$ 108,98	327,47
UTILIDAD ANTES IMPUESTO RENTA Y PARTICIPACIÓN TRABAJADORES		286.599,85	279.159,47
(-) 15% Participación trabajadores		-42.989,98	-41.873,92
(-) 25% Impuesto a la Renta		-57.474,76	-60.786,30
UTILIDAD DEL EJERCICIO		US\$ 186.135,11	176.499,25

Sr. Douglas Franco Aguilar
Gerente General
Ci. 0913004305

Sr. Tairo Franco Ortiz
RUC No. 0906145370001
Contador Registro No. 0823

Ver notas a los Estados Financieros



panamerican & asociados co.

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

PYXIS INDUSTRIAS, COMERCIO Y REPRESENTACIONES S.A.
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(Expresado en Dólares)

	CAPITAL SOCIAL	APORTES DE SOCIOS O ACCIONISTAS PARA FUTURA CAPITALIZACIÓN	RESERVAS		RESULTADOS ACUMULADOS		TOTAL PATRIMONIO
			RESERVA LEGAL	RESERVAS FACULTATIVA Y ESTATUTARIA	GANANCIAS ACUMULADAS	GANANCIA NETA DEL PERIODO	
	301	302	30401	30402	30601	30701	
SALDO AL FINAL DEL PERÍODO	50.000,00	-	49.326,67	49.558,42	378.821,14	176.499,25	704.205,48
SALDO REEXPRESADO DEL PERIODO INMEDIATO ANTERIOR	50.000,00	53.200,00	30.713,16	49.558,42	211.299,54	186.135,11	580.906,23
CAMBIOS DEL AÑO EN EL PATRIMONIO:	-	-53.200,00	18.613,51	-	167.521,60	-9.635,86	123.299,25
Aportes para futuras capitalizaciones	-	-53.200,00	-	-	-	-	-
Transferencia de Resultados a otras cuentas patrimoniales	-	-	18.613,51	-	167.521,60	-186.135,11	0,00
Otros cambios (detallar)	-	-	-	-	-	-	-
Resultado Integral Total del Año (Ganancia o pérdida del ejercicio)	-	-	-	-	-	176.499,25	176.499,25

Sr. Douglas Franco Aguilar
Gerente General
Cl. 0913004305

Sr. Tairo Franco Ortiz
RUC No. 0906145370001
Contador Registro No. 0823

Ver notas a los Estados Financieros



panamerican & asociados co.

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

PYXIS INDUSTRIAS, COMERCIO Y REPRESENTACIONES S.A.
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
(Expresado en Dólares)

	Años Terminados al 31 de diciembre	
	<u>2017</u>	<u>2018</u>
<u>Flujos de Efectivo procedentes de Actividades de Operación</u>		
Cobros procedentes de las ventas de bienes/ Préstacion de servicios	2.330.846,12	2.867.097,49
Otros cobros por actividades de operación	13,94	144,75
Pago a Proveedores por el suministros de bienes y servicios	-1.668.156,53	-2.304.477,08
Pagos a y por cuenta de los empleados	-246.651,74	-274.578,34
Otros pagos por actividades de operación	-176.422,13	-169.393,80
Intereses Pagados	-5.193,20	-13.341,61
Intereses Recibidos	95,04	182,72
Impuestos a las Ganacias Pagadas	-85.773,50	-122.890,22
Otras entradas (salidas) de efectivo	-14.400,84	94.987,35
Efectivo neto utilizado de Actividades de Operación	US\$ 134.357,16	77.731,26
<u>Flujo de efectivo procedentes de Actividades de Inversión</u>		
Adquisiciones de propiedades, planta y equipo	-100.897,09	-85.170,43
Compras de otros activos a largo plazo	-5.988,00	-5.489,00
Efectivo neto utilizado de Actividades de Inversión	US\$ -106.885,09	-90.659,43
<u>Flujo de efectivo procedentes de Actividades de Financiamiento</u>		
Aporte en efectivo por aumento de capital	-	-53.200,00
Financiación por préstamo a largo plazo	18.503,91	52.824,85
Otras entradas (salida) de efectivo	-20.000,00	2.344,47
Efectivo neto utilizado de Actividades de Financiamiento	-1.496,09	1.969,32
Incremento neto de Efectivo y Equivalentes de Efectivo	US\$ 25.975,98	-10.958,85
Efectivo y Equivalentes al Efectivo al principio del período	75.899,49	101.875,47
Efectivo y Equivalentes al Efectivo al final del período	US\$ 101.875,47	90.916,62

Sr. Douglas Franco Aguilar
Gerente General
Cl. 0913004305

Sr. Tairo Franco Ortiz
RUC No. 0906145370001
Contador Registro No. 0823

Ver notas a los Estados Financieros



panamerican & asociados co.

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

PYXIS INDUSTRIAS, COMERCIO Y REPRESENTACIONES S.A.
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
(Expresado en Dólares)

Conciliación entre la Ganancia (Pérdida) neta y los flujos de Operación

	<u>2017</u>	<u>2018</u>
Ganancia (Pérdida) antes del 15% a trabajadores e Impuesto a la Renta	286.599,85	279.159,47
Ajuste por partidas distintas al Efectivo	US\$ -79.602,25	-74.283,25
Ajustes por gastos de depreciación y amortización	15.720,69	28.376,97
Ajustes por gastos en provisiones	5.141,80	-
Ajustes por gastos por Impuesto a la Renta	(57.474,76)	(60.786,30)
Ajustes por gastos por participación trabajadores	(42.989,98)	(41.873,92)
Cambios en Activos y Pasivos	US\$ -72.640,45	-127.144,96
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	-242.959,38	11.810,40
(Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar	-15.232,84	-15.178,74
(Incremento) disminución en Inventarios	-259.397,88	-226.389,33
(Incremento) disminución en otros activos	-44.472,17	-56.219,44
Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	456.036,54	56.910,21
Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar	22.303,59	106.369,27
Incremento (disminución) en beneficios empleados	4.221,02	2.754,37
Incremento (disminución) en otros pasivos	6.860,67	-7.201,70
Flujos de efectivo netos procedentes de Actividades de Operación	US\$ 134.357,16	77.731,26

Sr. Douglas Franco Aguilar
Gerente General
CI. 0913004305

Sr. Tairo Franco Ortiz
RUC No. 0906145370001
Contador Registro No. 0823

Ver notas a los Estados Financieros



panamerican & asociados co.

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

**PYXIS INDUSTRIAS, COMERCIO Y REPRESENTACIONES S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017**

INFORMACION GENERAL

PYXIS INDUSTRIAS, COMERCIO Y REPRESENTACIONES S.A., es una sociedad anónima nacional, con RUC No. 0992320087001, se constituyó bajo las leyes ecuatorianas mediante escritura pública autorizada por el Notario Vigésimo Noveno del Cantón Guayaquil, Abogado Francisco J. Coronel Flores, el diecinueve de Octubre del dos mil uno y aprobada por la Superintendencia de Compañías, en Guayaquil el 21 de Marzo del dos mil dos mediante Resolución 02-G-IJ-0001677 e inscrita en el Registro Mercantil de Guayaquil el ocho de Mayo del dos mil dos con el número 13.744 de fojas 8.102 a 8.116.

Aumentó el capital suscrito a la suma de US\$50,000.00 y reformó sus estatutos sociales, mediante escritura pública elevada ante la Notaria Cuarta del cantón Guayaquil, Ab. Solange Bobadilla Henríquez, el seis de Junio del dos mil catorce e inscrita en el Registro Mercantil de Guayaquil el doce de Junio del dos mil catorce, en fojas 3.432 a 3.448, Registro Industrial N° 128.

PYXIS INDUSTRIAS, COMERCIO Y REPRESENTACIONES S.A. tiene su sede legal y operativa en Guayaquil, Parque Industrial INMACOMSA, manzana 8, solar 14, en el km. 10,5 de la Vía a Daule. El inmueble es alquilado; la estructura de maquinarias y equipos para procesar resinas sintéticas son propios.

Actualmente, la gestión principal del negocio es la **“fabricación y venta de resinas sintéticas y comercialización de productos conexos”** a demandantes y usuarios del mercado nacional.

Capital Social

La compañía al 31 de Diciembre del 2018, presenta un capital suscrito de cincuenta mil 00/100 (US\$ 50.000.00) dólares de los Estados Unidos de Norteamérica, a US\$ 1.00 cada una y este es aportado por los accionistas.

En la actualidad sus principales accionistas son personas naturales domiciliadas en Ecuador y Estados Unidos

1. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS



panamerican & asociados co.

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

Declaración de cumplimiento – Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera- **NIIF**, emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (**IASB**).

Moneda Funcional – La moneda funcional de la Compañía es el Dólar de los Estados Unidos de América (U.S. dólar), el cual es la moneda de circulación en el Ecuador.

Bases de Preparación – Los estados financieros han sido preparados sobre las bases del costo históricos, tal como se explica en las políticas contables incluidas más abajo. El costo histórico está basado generalmente en el valor razonable de la contraprestación entregada a cambio de bienes y servicios.

El valor razonable es el precio que se recibirá por vender un activo o el valor pagado para transferir un pasivo entre participantes de un mercado en la fecha de valoración, independientemente de si este precio es directamente observable o estimado utilizando otra técnica de valoración.

Al estimar el valor razonable de un activo o pasivo, la Compañía tiene en cuenta las características del activo o pasivo que los participantes del mercado tomarían en cuenta al fijar el precio del activo o pasivo a la fecha de medición. El valor razonable a efectos de medición y o de revelación en los estados financieros, se determina sobre una base de este tipo, a excepción de las operaciones de arrendamiento que están dentro del alcance de la **NIC 17**, y las mediciones que tiene algunas similitudes con el valor razonable, pero no son su valor razonable, tales como el valor en uso de la **NIC 36**.

Adicionalmente, a efectos de información financiera, las mediciones estructuradas a valor razonable se clasifican en el nivel 1, 2 o 3 con base en el grado de importancia de los insumos para medición del valor razonable en su totalidad, los cuales se describen a continuación:

Nivel 1: son precios cotizados (sin ajustar) en mercados activos para activos o pasivos idénticos que la entidad pueda acceder a la fecha de medición.

Nivel 2: Insumos distintos a los precios cotizados incluidos en el Nivel 1 que sean observables para el activo o pasivo, ya sea directa o indirectamente.

Nivel 3: Insumos son datos no observables para el activo o pasivo.

Los importes de las notas a los estados financieros están expresados en miles de U. S dólares excepto cuando se especifique lo contrario.

A continuación, se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros:

Efectivo y Equivalentes de Efectivo - Las actividades de operación del estado de flujos de efectivo se calculan por el método indirecto y para este propósito se consideran como equivalentes de efectivo las disponibilidades; los depósitos a la vista y a plazo, las inversiones en valores que se



panamerican & asociados co.

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

mantienen con la intención de convertirlos en efectivo en un plazo no mayor a dos meses y que son negociables.

Cuentas por Cobrar y Provisión para Cuentas Incobrables: Las cuentas por cobrar se presentan al valor nominal. La compañía ha realizado provisiones para cuentas de dudosa recuperación de acuerdo con el artículo 10, numeral 11 de la Ley Orgánica Régimen Tributario Interno en concordancia con el artículo 25, numeral 3 del Reglamento para la aplicación de la Ley Orgánica Régimen Tributario. En opinión de la administración de la empresa, los valores son recuperables en su totalidad, por lo que no requiere provisión adicional.

Inventarios

Los inventarios se expresan al importe menor entre el costo y el precio de venta menos los costos de terminación y venta. El costo se calcula aplicando el método de primera entrada, primera salida (FIFO).

Activos por Impuestos Corrientes

Corresponde principalmente a: anticipo de impuesto a la renta, crédito tributario impuesto al valor agregado (IVA) retenciones en la fuente, y de anticipos de impuesto a la renta efectuados por los clientes; las cuales se encuentran valorizadas a su valor nominal y no cuentan con derivados implícitos significativos que generen de presentarlos por separado.

Propiedades y equipo:

NIIF 16: PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPOS.

Esta norma utiliza el nombre de Propiedades, Planta y Equipo, a lo que en nuestra normativa denominan “Bienes de Uso” o “Activo Fijo”.

El objetivo de esta Norma es prescribir el tratamiento contable de propiedades, planta y equipo, de forma que los usuarios de los estados financieros puedan conocer la información acerca de la inversión que la entidad tiene en sus propiedades, planta y equipo, así como los cambios que se hayan producido en dicha inversión.

Los principales problemas que presenta el reconocimiento contable de propiedades, planta y equipo son la contabilización de los activos, la determinación de su importe en libros y los cargos por depreciación y pérdidas por deterioro que deben reconocerse con relación a los mismos.

La norma considera que las propiedades, planta y equipo son los activos tangibles que:

- posee una entidad para su uso en la producción o suministro de bienes y servicios, para arrendarlos a terceros o para propósitos administrativos; y
- cuyo uso durante más de un periodo contable se espere.



Un elemento de propiedades, planta y equipo deberá reconocerse como activo si, y sólo si:

- sea probable que la entidad obtenga los beneficios económicos futuros derivados del mismo; y
- el costo del activo para la entidad pueda ser valorado con fiabilidad.

Modelo de revaluación: Con posterioridad a su reconocimiento como activo, un elemento de propiedades, planta y equipo cuyo valor razonable pueda medirse con fiabilidad, se contabilizará por su valor revaluado, que es su valor razonable, en el momento de la revaluación, menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro de valor que haya sufrido. Las revaluaciones se deberán hacer con suficiente regularidad, para asegurar que el importe en libros, en todo momento, no difiera significativamente del que podría determinarse utilizando el valor razonable en la fecha del balance.

Cuando se incremente el importe en libros de un activo como consecuencia de una revaluación, tal aumento se llevará directamente a una cuenta de superávit de revaluación (como reserva), dentro del patrimonio neto. No obstante, el incremento se reconocerá en el resultado del periodo en la medida en que suponga una reversión de una disminución por devaluación del mismo activo, que fue reconocida previamente en resultados. Cuando se reduzca el importe en libros de un activo como consecuencia de una revaluación, tal disminución se reconocerá en el resultado del periodo. No obstante, la disminución será cargada directamente al patrimonio neto contra cualquier superávit de revaluación reconocido previamente en relación con el mismo activo, en la medida que tal disminución no exceda el saldo de la citada cuenta de superávit de revaluación.

Medición en el momento del reconocimiento: Todo elemento de propiedades, planta y equipo, que cumpla las condiciones para ser reconocido como un activo, se valorará por su costo. El costo de un elemento de propiedades, planta y equipo será el precio equivalente al contado en la fecha de reconocimiento. Si el pago se aplaza más allá de los plazos normales del crédito comercial, la diferencia entre el precio equivalente al contado y el total de los pagos se reconocerá como gastos por intereses a lo largo del periodo de aplazamiento, a menos que se capitalicen dichos intereses de acuerdo con el tratamiento alternativo permitido en la **NIC 23**.

El costo de los elementos de propiedades, planta y equipo puede contener:

- Su precio de adquisición, incluidos los aranceles de importación y los impuestos indirectos no recuperables que recaigan sobre la adquisición, después de deducir cualquier descuento o rebaja del precio;
- Todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo en el lugar y en las condiciones necesarias para que pueda operar de la forma prevista por la gerencia;
- La estimación inicial de los costos de desmantelamiento o retiro del elemento, así como la rehabilitación del lugar sobre el que se asienta, cuando constituyan



obligaciones en las que incurre la entidad como consecuencia de utilizar el elemento durante un determinado periodo, con propósitos distintos del de la producción de inventarios durante tal periodo.

Valor residual: es el importe estimado que la entidad podría obtener actualmente por desapropiarse del elemento, después de deducir los costos estimados por tal desapropiación, si el activo ya hubiera alcanzado la antigüedad y las demás condiciones esperadas al término de su vida útil.

Deterioro del Valor de los Activos: Es el método para determinar si un elemento de propiedades, planta y equipo ha visto deteriorado su valor. Esta metodología está regulada bajo la **NIC 36**.

Método de depreciación y vida útiles- El costo de propiedades y equipos se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil estimada, valor residual y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva. A continuación, se presentan las principales partidas de propiedades y equipos y las vías útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

PPE.	VIDA UTIL	%
Maquinarias y Equipos	10 años	10%
Muebles y Enseres	10 años	10%
Equipos de Computación	3 años	33,33%
Vehículo	5 años	20%

Retiro o venta de propiedades y equipo – La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida de propiedades y equipo es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en resultado.

Impuestos – El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente y el impuesto diferido.

Impuesto 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 imponderables o deducibles y partidas que nunca son gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada período.

Impuestos diferidos – Se reconoce sobre las diferencias temporarias determinadas entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y sus bases fiscales. Un pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias imponderables. Un activo por impuesto diferido se reconoce por todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la Compañía disponga de utilidades gravables facturas contra las que se podría cargar esas diferencias temporarias deducibles. Estos activos y pasivos no se reconocen si las diferencias



temporarias surgen del reconocimiento inicial (distinto al de la combinación de negocios) de otros activos y pasivos en una operación que no afecta la utilidad gravable (tributaria) ni la contable.

El importe en libros de un activo por impuesto diferido debe someterse a revisión al final de cada período sobre el que se informe y se debe reducir, en la medida que estime probable que no dispondrá y suficiente utilidad gravable (tributaria), en el futuro, como para permitir que se recupere la totalidad o una parte del activo.

Los activos y pasivos por impuesto diferidos se miden empleando las tasas fiscales que se espera sean de aplicación en el período en el que el activo se realice o el pasivo se cancele basándose en las tasas (y leyes fiscales) que hayan sido aprobadas o prácticamente aprobadas al final del período que se informa.

La medición de los pasivos por impuestos diferidos y los activos por impuestos diferidos reflejará las consecuencias fiscales que se derivarían de la forma en que la entidad espera, al final del período sobre el que se informa, recuperar o liquidar el importe en libros de sus activos y pasivos.

La Compañía compensa activos por impuestos diferidos con pasivos por impuestos diferidos si, y solo si tiene reconocido legalmente el derecho de compensarlos, frente a la misma autoridad fiscal, los importantes reconocidos en esas partidas y la compañía tiene la intención de liquidar sus activos y pasivos como netos.

Impuestos corrientes y diferidos – Se reconocen como ingreso o gasto, y son incluidos en el resultado, excepto en la medida en que hayan surgido de una transacción o suceso que se reconoce fuera del resultado ya sea en otro resultado integral o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el impuesto también se reconoce fuera del resultado; o cuando surgen del registro inicial de una combinación de negocios.

Provisiones - Se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación presente (a sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado, es probable que la Compañía tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos para cancelar la obligación y puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación.

El importe reconocido como provisión debe ser la mejor estimación del desembolso necesario para cancelar la obligación presente, al final de cada período, teniendo en cuenta los riesgos y las incertidumbres correspondientes. Cuando se mide una provisión usando el flujo de efectivo estimado para cancelar la obligación presente, su importe en libros representa el valor actual de dicho flujo de efectivo (cuando el efectivo del valor del dinero en el tiempo es material).

Cuando se espera la recuperación de algunos o todos los beneficios económicos requeridos para cancelar una provisión, se reconoce una cuenta por cobrar como un activo si es virtualmente seguro que se recibirá el desembolso y el monto de la cuenta por cobrar como un activo si es virtualmente seguro que se recibirá el desembolso el monto de la cuenta por cobrar puede ser medido con fiabilidad



panamerican & asociados co.

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

Ingresos: Los ingresos por ventas de sus productos principales se registran en los resultados del año en base a la emisión de facturas de la compañía.

Costos y Gastos

Se registran al costo histórico y se reconoce a medida que son incurridos, independientemente de las fechas en que haya realizado el pago y se registren en el periodo en que se conoce.

Obligaciones Financieras y Bancarias.

Representan pasivos financieros que se reconocen a su valor razonable. Estos préstamos se registran a su costo amortizado; cualquier diferencia entre los fondos recibidos y el valor de redención se reconoce en el estado resultado integral del año usando el método del interés efectivo.

Los préstamos se clasifican como pasivos corrientes a menos que la compañía tenga derecho incondicional de diferir el pago de las obligaciones por los menos 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera.

La compañía da de baja un pasivo financiero si y solo si expiran, cancelan o se cumplen su obligación.

Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar.

Las cuentas por pagar son pasivos financieros no derivadas con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo y el monto inicial son registrados a su valor nominal ya que su plazo medio de pago es reducido y no existe diferencia material con su valor razonable, además que un porcentaje importante de la compra realizadas, son pagadas de forma anticipada a sus proveedores.

Las cuentas por pagar comerciales incluyen aquellas obligaciones de pago con proveedores locales y del exterior de bienes y servicios adquiridos en el curso normal del negocio.

Las otras cuentas por pagar corresponden principalmente a cuentas propias del giro del negocio, tal anticipo de clientes, obligaciones patronales y tributarias son reconocidos al inicio y posteriormente a su valor nominal.

Participación a Trabajadores: Esta constituido con cargos a los resultados del año 2018 a las tasas de 15% de acuerdo con disposiciones legales.



panamerican & asociados co.

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

Provisión por Desahucio y Jubilación Patronal: Según el Art. #10 numeral 13 de la L.O.R.T.I, será deducible la totalidad de las provisiones para atender el pago de desahucio y de pensiones jubilares patronales, actuarialmente formuladas por empresas especializadas o profesionales en la materia, siempre que, para las segundas, se refieran a personal que haya cumplido por lo menos diez años de trabajo en la misma empresa.

ADMINISTRACION DE RIESGOS

Factores de Riesgo financieros

Las actividades de la Compañía la exponen a una variedad de riesgo financiero; riesgo de mercado, riesgo de crédito y riesgo de liquidez. El programa general de administración de riesgos de la Compañía se concentra principalmente en la gestión y diversificación del mercado en que opera y en la gestión de los gastos de operación y costos de productos terminados para la reventa, además de los riesgos relacionados con la obtención de crédito para garantizar su liquidez y sus inversiones. El programa tiene por objeto final minimizar potenciales efectos adversos que estos riesgos podrían generar en el desempeño financiero de la Compañía.

La administración de riesgo está bajo la responsabilidad de la Gerencia de la Compañía.

Riesgo de mercado

Los riesgos del mercado se dividen en:

Riesgo de tasa de interés

La compañía asume mínimos en fluctuaciones de tasas de interés, en razón de que mantiene préstamos contratados con instituciones financieras por lo cual en opción de la Gerencia, la Compañía no tiene una exposición importante a los riesgos de tasa de interés.

Riesgo de precio

La compañía opera únicamente en el mercado local y por sus características de operación los precios de los servicios y costos contratados son generalmente negociados a precios de mercado. No mantiene negociaciones de largo plazo.

Riesgo de tipo de cambio

La Compañía realiza sus operaciones principales únicamente en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica, moneda de curso legal en el país, por lo tanto, no se presentan efectos por variaciones de tipos de cambio en los Estados Financieros.

Riesgo de Crédito



panamerican & asociados co.

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

El riesgo de crédito es el riesgo de que una contraparte no pueda cumplir con sus obligaciones en relación con un instrumento financiero o contrato de venta, generado otras cuentas por pagar menos el efectivo y equivalentes de efectivo. El Capital total se calcula como el “Patrimonio neto” más la deuda neta.

Riesgo de Liquidez.

La Administración dispone de información que le permite monitorear los requerimientos de flujos de efectivo; normalmente la sociedad tiene como objetivo contar con los recursos necesarios para solventar los gastos operacionales esperados durante un periodo de un mes, incluyendo el pago de obligaciones financieras cuando venzan; esto excluye el posible impacto de circunstancias extremas que no pueden predecirse razonablemente. A la fecha de emisión de este informe no se han detectado situaciones que a criterio de la Administración puedan ser consideradas como riesgo de liquidez.

CONCILIACIÓN TRIBUTARIA

- De conformidad con disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta, se calcula en un **25%**, sobre las utilidades sujetas a distribución y del **12%** sobre la sobre las utilidades sujetas a capitalización.
- A partir del ejercicio fiscal 2011 entró en vigor la norma que exige el pago de un “anticipo mínimo de impuesto a la renta”, cuyo valor es calculado en función de las cifras reportadas el año anterior sobre el 0.2% del patrimonio total, 0.2% de los costos y gastos deducibles, 0.4% de los ingresos gravables y 0.4% del activo total. Dichos rubros deben incrementarse o disminuirse por concepto establecidos en disposiciones tributarias.

Pagos Efectuados. – Corresponde al anticipo de impuesto a la renta, retenciones en la fuente, impuesto a la renta e impuestos a la salida de divisa.

Aspecto Tributarios:

El 29 de diciembre del 2017, se emitió la Ley Orgánica para reactivaciones de la economía, fortaleciendo la dolarización y modernización de la gestión financiera, a continuación, se detalla los aspectos más importantes de la mencionada Ley.

- Serán considerado deducibles para el cálculo del impuesto a la renta los pagos por desahucios y jubilación patronal, que no provenga de provisiones declaradas en ejercicios anteriores (deducibles o no).
- Se incrementan la tarifa de impuesto a la renta para sociedades al 25% y cuando la sociedad tenga accionistas, socios, participes, constituyentes, beneficiarios o similares o establecidos en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición, o cuando la sociedad incumpla él debe informar sobre sus



accionistas, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares, la tarifa será correspondiente a sociedades más 3 puntos porcentuales. Se debe demostrar que el beneficiario efectivo no es titular nominal o formal bajo régimen jurídico específico.

- Para el cálculo del impuesto a la renta, del rubro de gastos deducibles se pueden disminuir los gastos por sueldos y salarios, decimotercera, decimocuarta remuneración, aportes patronales,
- El Servicio de Rentas Internas podrá devolver total o parcialmente el anticipo pagado y el impuesto causado, siempre que se verifique que se ha mantenido o incrementos el empleo neto.

	<u>2017</u>	<u>2018</u>
Utilidad del Ejercicio	286.599,85	279.159,47
(-) Participación Trabajadores	42.989,98	41.873,92
(+) Gastos no deducibles	17.639,03	5.859,65
UTILIDAD GRAVABLE	261.248,90	243.145,20
Impuesto Causado	57.474,76	60.786,30
Saldo del anticipo pendiente de pago antes de rebaja (periodo anterior 876)	12.626,64	14.958,07
Anticipo determinado correspondiente al ejercicio fiscal declarado (periodo anterior)	13.398,76	19.365,67
(=) Rebaja del saldo del anticipo-Decreto ejecutivo No.210	5.050,66	19.365,67
(-) Anticipo determinado correspondiente al ejercicio fiscal declarado	8.348,10	-
(=) Impuesto a la renta causado mayor al anticipo determinado	49.126,66	41.420,63
(+) Saldo del anticipo pendiente de pago	7.575,98	14.958,07
(-) Retenciones en la fuente del ejercicio fiscal	14.958,07	18.003,57
(-) Crédito tributario de años anteriores	-	14.958,07
(-) Crédito tributario por ISD ejercicio fiscal declarado	54.179,15	82.639,58
(-) Crédito tributario por ISD ejercicio fiscal anteriores	20.105,44	17.581,95
SALDO A FAVOR DEL CONTRIBUYENTE US\$	<u>-32.540,02</u>	<u>-76.804,47</u>



panamerican & asociados co.

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

PYXIS INDUSTRIAS, COMERCIO Y REPRESENTACIONES S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2018

(Nota 1) EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO

El detalle del efectivo y equivalentes al efectivo al 31 de diciembre del 2018 son como sigue:

	<u>NOTAS</u>	<u>2017</u>	<u>2018</u>
Caja	1.1.	1.220,07	1.222,83
Bancos	1.2.	100.655,40	89.693,79
	US\$	101.875,47	90.916,62
1.1.- Caja			
Caja efectivo		1.034,50	222,83
Caja chica		185,57	1.000,00
	US\$	1.220,07	1.222,83
1.2.- Bancos			
	(*)		
Banco Internacional Ct. De ahorro		8.223,80	8.024,11
Banco Internacional Cta. de ahorro #1300847806		4.566,90	1.586,75
Banco Pichincha Cta. de ahorro 2202922603		4.261,06	781,39
Banco Guayaquil Cta. Cte. 003401727-1		-	8.775,36
Banco Pichincha Cta. Cte. 2100122129		-	8.550,74
Banco Rumíñahui Cta. Cte. 80283520-04		-	1.717,85
Banco Internacional Cta. Corriente #1300618140		43.896,98	60.257,59
Banco Pichincha Cta. Corriente #2112002129		39.706,66	-
	US\$	100.655,40	89.693,79

(*) Al 31 de diciembre del 2018, bancos representan principalmente valores depositados en cuentas corrientes de los bancos locales por \$ 89.693,79 respectivamente como vemos en la nota mencionada.

(Nota 2) ACTIVOS FINANCIEROS

El detalle de Activos Financieros al 31 de diciembre del 2018 es como sigue:

		<u>2017</u>	<u>2018</u>
Activos financieros mantenidos hasta el vencimiento	2.1.	7.000,00	-
Documentos por cobrar clientes	2.2.	589.195,75	577.385,35
Otras cuentas por cobrar	2.3.	24.225,44	39.404,18
(-) Provisión cuentas incobrables	2.4.	-21.374,76	-21.374,76
	US\$	599.046,43	595.414,77



panamerican & asociados co.

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

2.1. Activos financieros mantenidos hasta el vencimiento

	<u>2017</u>	<u>2018</u>
Banco Internacional	7.000,00	-
US\$	7.000,00	-

2.2.- Documentos por cobrar clientes

	<u>2017</u>	<u>2018</u>
Aguilar Pezo Franklin Walter	5.874,12	1.652,13
Avila Ramos Robinzon Calixto	-	1.460,33
Anchundia López Darwin	2.269,67	3.144,20
Alefibra S.A.	14.558,52	-
Bailon Andrade Luis Eduardo	8.431,36	15.059,47
Barcia Bello Karol	7.632,45	38.469,76
Benavides Ulloa Jonathan	12.298,23	3.673,30
Borbor Soriano Jaime Gilberto	1.033,57	-
Cartera de cheques postfechados	110.873,64	-
Caja cheque postfechados	-	126.254,78
Cegasupply S.A.	2.470,03	8.695,29
Coloma Perez Mayra	1.140,00	-
Chumo Martinez Hermonsén	10.217,98	9.917,98
Espinoza Guerrero Eniver Rolando	4.652,15	-
Ecofibrasjd S.A.	-	2.303,25
Fabrica de Diluyente y Adhesivos Disteher	73.156,58	9.285,76
Ferreplast	3.462,31	-
Figueroa Rivera Pedro Pablo	4.968,87	15.740,99
Flores Basantes Juan Bautista	3.547,01	2.271,85
García Plaza Irvin	-	12.046,11
Gonzalez Ramirez Fernelix	-	-
Guerrero Aldas Nelson	-	4.378,45
Industrial Pesquera Santa Priscila S.A.	89.138,10	8.306,39
Import Quivensa CIA. LTDA.	3.407,14	2.350,00
Ind. Colom. Ecuat. Carroc Carcien S.A.	1.267,21	-
Leiton Morales Victor Antonio	-	-
Moncayo Vera Ruben	2.392,77	2.057,44
Merst S.A.	-	1.390,06
Panakruz S.A.	-	2.815,16
Pereira Granda Irma	-	1.648,83
Pinturas Imdicom S.A.	2.000,00	2.000,00
Pinturas el Maestro	3.832,03	-
Pillapa Tuza Jorge	7.332,10	-
PinkyColor SH.	1.827,86	13.258,52
Piñerios Vaque Julio Cesar	-	65.556,89
Polyfib S.A.	-	2.804,69
Provequim C.A.	17.862,76	20.276,23
Químicos y Asociados	1.178,18	1.178,18
Resifibra S.A.	61.961,42	-
Resmaq	-	-
Reuse Ecuador S.A.	11.377,45	20.525,28
Reyes García Arturo	1.398,76	5.572,53
Sanchez López Freddy	-	1.562,40
Saula Campoverde Jessica	-	6.067,86



panamerican & asociados co.

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

Seatec S.A.	1.158,79	1.182,15
Solano del Pezo Segundo	1.504,17	2.374,23
Sovillsa	2.605,91	-
Suarez Pérez Fausto	2.715,94	2.715,94
Suproquim S.A.	35.992,47	28.242,74
Suarez Oramas Sonia Leonor	1.115,74	15.105,42
Trecx S.A.	-	1.748,19
Velez Velez Freddy	-	1.250,00
Vite Vasquez Gabriela	9.820,05	47.578,05
Villegas Cisneros Carmita	0,00	2.887,72
Zambrano Robles José	39.475,40	39.475,40
Zambrano Peralta Jhonny Antonio	1.228,51	-
Zambrano Velez Alba Lorena	7.470,46	-
Zambrano Velez María	-	12.156,81
Valores menores de \$1000	14.546,04	10.944,59
US\$	589.195,75	577.385,35

2.3.- Otras Cuentas por Cobrar.

	<u>2017</u>	<u>2018</u>
Franco Ortiz Carlos Aurelio	12.470,32	11.301,32
Franco Ortiz Tairo	8.700,89	13.475,33
Guerrero David	1.200,00	1.200,00
Marlon Franco Aguilar	-	11.724,27
Valores menores de \$100,00	474,75	513,30
Sanchez Castro Sandy	1.379,48	1.189,96
US\$	24.225,44	39.404,18

2.4.- Provisión Cuentas Incobrables

	<u>2017</u>	<u>2018</u>
Saldo Inicial	-22.991,56	-21.374,76
Provisión 2017	-5.141,80	-
Reclasificación	6.758,60	-
US\$	-21.374,76	-21.374,76

Conforme lo establece en el Art. No.10, Numeral 11 de la Ley Orgánica de Regimen Tributario y su Reglamento Interno, la provisión de cuentas incobrables es del 1% anual, sin que exceda el límite máximo que es del 10% sobre el saldo de la cartera por cobrar clientes comerciales. En consecuencia la provisión en referencia se encuentra registrada con cargo a resultados del periodo.

(Nota 3) INVENTARIOS

El detalle de Inventarios al 31 de diciembre del 2018 es como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2018</u>
Inventario de Materia Prima	366.485,61	435.518,86
Inventario de producto terminado	63.331,42	181.324,40
Mercaderías en tránsito	87.586,40	125.768,00
Inventarios respuestos, herramientas y accesorios	1.286,07	1.181,50
US\$	518.689,50	743.792,76



(Nota4) SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS.

El detalle de Servicios y otros pagos anticipados al 31 de diciembre del 2018 fue como sigue:

		<u>2017</u>	<u>2018</u>
Seguros Pagados por Anticipado	4.1.	5.189,21	4.533,94
Arriendos Pagados por Anticipado		3.200,00	3.200,00
Anticip Proveedores		-	263,20
Otros Anticipos entregados		9.492,41	11.000,00
		<u>US\$ 17.881,62</u>	<u>18.997,14</u>

4.1.- Representan la contratación de pólizas de seguros pagados, que se van cargando al gasto conforme se devengan el tiempo transcurido

(Nota5) ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

El detalle de Activos por Impuestos Corrientes al 31 de diciembre del 2018 fue como sigue:

		<u>2017</u>	<u>2018</u>
Crédito Tributari a favor de la empresa (ISD)		17.581,95	43.842,83
Crédito Tributari a favor de la empresa (IVA)		34.425,23	50.060,90
Crédito Tributari a favor de la empresa (IR)		14.958,07	35.165,44
		<u>US\$ 66.965,25</u>	<u>129.069,17</u>

(Nota 6) PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS

El detalle de Propiedades, Planta y Equipos al 31 de diciembre del 2018son como sigue:



panamerican & asociados co.

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

	Construcción en Proceso	Instalaciones	Maquinaria y Equipos	Muebles y Enseres	Equipo de Computacio	Vehiculos	Total Activos
Enero 1 del 2017	-	-	46.191,26	4.032,47	5.740,26	21.524,55	77.488,54
Adiciones	35.636,52	-	8.559,05	-	906,00	55.795,72	100.897,29
Bajas	-	-	-	-	-	-	0,00
Diciembre 31 del 2017	35.636,52	-	54.750,31	4.032,47	6.646,26	77.320,27	178.385,83
Adiciones	-	23.449,56	92.435,06	1.268,00	4.940,20	-	122.092,82
Bajas	(35.636,52)	-	-	-	-	-	(35.636,52)
Diciembre 31 del 2018	-	23.449,56	147.185,37	5.300,47	11.586,46	77.320,27	264.842,14

DEPRECIACION ACUMULADA

	Instalaciones	Maquinaria y Equipos	Muebles y Enseres	Equipo de Computacio	Vehiculos	Total Activos	
Enero 1 del 2017	-	-	-27.269,77	-835,94	-3.204,31	-10.533,03	-41.843,05
Adiciones	-	-	-3.775,42	-424,17	-869,31	-8.744,55	-13.813,45
Bajas	-	-	-	-	-	-	-
Diciembre 31 del 2017	-	-	-31.045,19	-1.260,11	-4.073,62	-19.277,58	-55.656,50
Adiciones	-	(1.181,69)	-6.985,39	-437,07	-2.401,53	-15.464,06	-26.469,74
Bajas	-	-	-	-	-	-	-
Diciembre 31 del 2018	-	-1.181,69	-38.030,58	-1.697,18	-6.475,15	-34.741,64	-82.126,24
Valor neto en libros	-	22.267,87	109.154,79	3.603,29	5.111,31	42.578,63	182.715,88



panamerican & asociados co.

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

(Nota 7) ACTIVO INTANGIBLE

El detalle de Activo Intangible al 31 de diciembre del 2018 es como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2018</u>
Adecuación locales arrendados	9.536,16	9.536,16
(-) Amortización acumulada	-6.851,25	-8.758,48
US\$	<u>2.684,91</u>	<u>777,68</u>

(Nota 8) OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES.

El detalle de Otros activos no corrientes al 31 de diciembre del 2018 es como sigue:

		<u>2017</u>	<u>2018</u>
Otras Inversiones	8.1.	25.632,00	31.121,00
US\$		<u>25.632,00</u>	<u>31.121,00</u>

8.1.- Otras Inversiones

		<u>2017</u>	<u>2018</u>
Consorcio Pichincha		25.632,00	31.121,00
US\$		<u>25.632,00</u>	<u>31.121,00</u>

(Nota 9) CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

El detalle de Cuentas y Documentos por Pagar al 31 de diciembre del 2018 son como sigue:

		<u>2017</u>	<u>2018</u>
Proveedores Locales	9.1.	132.693,92	109.891,14
Proveedores del exterior	9.2.	598.360,60	684.396,38
Otras cuentas por pagar	9.3.	8.972,12	2.649,33
US\$		<u>740.026,64</u>	<u>796.936,85</u>



9.1. Proveedores Locales

	<u>2017</u>	<u>2018</u>
Abaintec	1.295,01	-
Cipeq CIA. LTDA.	8.820,95	-
Crecicorp S.A.	21.090,00	-
Disan Ecuador S.A.	2.722,94	2.722,94
Franco Ortiz Tairo	-	1.849,58
Maquinarias y Vehículos S.A.Mavesa	25.427,10	16.450,65
Minerva S.A.	11.517,16	45.766,68
Naranjo Reyes Ricardo	-	1.422,40
Pacustoms CIA. LTDA.	2.156,00	1.278,53
Poliquim, Polimeros y Quimicos C.A.	17.992,49	-
Provequim S.A.	19.769,65	31.265,92
Resiquim S.A.	3.663,00	-
Seguros Alianzas S.A.	2.155,99	-
Trecx S.A.	13.571,09	1.962,20
Togen c.a.	-	1.385,30
Zapata Erazo Carlos	-	1.106,96
Valores menores de \$ 1000	2.512,54	4.679,98
US\$	132.693,92	109.891,14

9.2. Proveedores del Exterior

	<u>2017</u>	<u>2018</u>
Amuco Inc	-	54.260,00
Chemnews Corp	54.000,00	118.893,00
Kd Feddersen	-	23.920,00
Golden Dragon	-	57.500,00
Globe Chemicals GMBH	112.660,00	-
Centicem BV	-	73.026,90
L.E.B. Enterprises, INC	160.376,00	145.044,48
Bax Chemicals Export Overseas B.V.	87.724,60	-
Liaoning Pharmaceutical Foreign Trade	142.200,00	135.174,00
Anastacio Oversea Inc.	41.400,00	76.578,00
	598.360,60	684.396,38

9.3.- Otras cuentas por Pagar

	<u>2017</u>	<u>2018</u>
Roles de Pagos	7.155,98	2.087,72
Servicios básicos	905,53	476,49
Comisiones por Pagar	553,85	85,12
Otros servicios por pagar	167,99	-
Seguros	188,77	-
US\$	8.972,12	2.649,33

(Nota 10) OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

El detalle de Obligaciones con Instituciones Financieras al 31 de diciembre del 2018 es como sigue:



panamerican & asociados co.

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

	<u>2017</u>	<u>2018</u>
Préstamo Banco Internacional	32.367,68	51.775,48
Préstamo Banco Pichincha	20.828,93	19.072,50
Préstamo Banco Guayaquil	-	31.170,81
Préstamo Banco Rumiñahui	-	54.192,56
Visa-Tarjeta corporativa	2.792,29	6.146,82
US\$	<u>55.988,90</u>	<u>162.358,17</u>

BANCO INTERNACIONAL

Fecha de inicio	01/07/2017
Fecha de culminacion	01/09/2020
No. de Operación	130301756
Monto	\$36.877,80

BANCO PICHINCHA

Fecha de inicio	28/06/2018
Fecha de culminacion	20/12/2019
No. de Operación	3014430
Monto	\$30.000,00

BANCO GUAYAQUIL

Fecha de inicio	06/09/2018
Fecha de culminacion	06/08/2021
No. de Operación	183726
Monto	\$100.000,00

BANCO RUMIÑAHUI

Fecha de inicio	08/09/2018
Fecha de culminacion	08/08/2019
No. de Operación	573616
Monto	\$80.000,00

(Nota 11) OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES POR PAGAR

El detalle de otras obligaciones corrientes por pagar al 31 de diciembre del 2018 es como sigue:



panamerican & asociados co.

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

		<u>2017</u>	<u>2018</u>
Con la Administración Tributaria	11.1.	4.939,18	2.917,48
Con el IESS	11.2.	2.183,12	3.091,63
Por Beneficios de ley a Empleados	11.3	4.786,35	7.748,27
Participación Trabajadores	11.4	42.989,98	41.873,92
		<u>US\$ 54.898,63</u>	<u>55.631,30</u>

11.1.- Con la Administración Tributaria

		<u>2017</u>	<u>2018</u>
Impuestos al Valor Agregado IVA		345,17	616,29
Retención en la Fuente		4.594,01	2.301,19
		<u>US\$ 4.939,18</u>	<u>2.917,48</u>

11.2.- Con el IEEES

		<u>2017</u>	<u>2018</u>
Aporte IESS-IECE-SETEC		1.994,60	2.800,24
Aporte Fondo de Reserva		115,45	174,93
Préstamos Quirografarios		73,07	100,60
Extensión cobertura		-	15,86
		<u>2.183,12</u>	<u>3.091,63</u>

11.3.- Por Beneficios de ley a Empleados

		<u>2017</u>	<u>2018</u>
Décimo Tercer Sueldo		777,06	2.903,69
Décimo Cuarto Sueldo		3.930,78	4.766,07
Retención a Empleados		78,51	78,51
		<u>US\$ 4.786,35</u>	<u>7.748,27</u>

(Nota 12) ANTICIPO CLIENTES

El detalle de Anticipo clientes al 31 de diciembre del 2018 es como sigue

		<u>2017</u>	<u>2018</u>
Anticipo clientes		5.180,00	-
		<u>US\$ 5.180,00</u>	<u>-</u>

(Nota 13) OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS.

El detalle de Obligaciones con Instituciones Financieras al 31 de diciembre del 2018 es como sigue:

		<u>2017</u>	<u>2018</u>
Préstamo Banco Internacional		9.098,80	2.649,11
Préstamo Banco Guayaquil		-	59.274,54
		<u>US\$ 9.098,80</u>	<u>61.923,65</u>



panamerican & asociados co.

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

BANCO INTERNACIONAL

Fecha de inicio	01/07/2017
Fecha de culminacion	01/09/2020
No. de Operación	130301756
Monto	\$36.877,80

BANCO GUAYAQUIL

Fecha de inicio	06/09/2018
Fecha de culminacion	06/08/2021
No. de Operación	183726
Monto	\$100.000,00

(Nota 14) CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS RELACIONADAS.

El detalle de Cuentas por pagar diversas relacionadas al 31 de diciembre del 2018 es como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2018</u>
Franco Aguilar Viesha Solange	5.350,00	5.350,00
US\$	<u>5.350,00</u>	<u>5.350,00</u>

(Nota 15) PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS.

El detalle de Cuentas por pagar diversas relacionadas al 31 de diciembre del 2018 es como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2018</u>
Desahucio	4.055,11	6.399,58
US\$	<u>4.055,11</u>	<u>6.399,58</u>

(Nota 16) PATRIMONIO

ACCIONISTAS	No. De ACCIONES	VALOR POR ACCION	% POR ACCION	VALOR TOTAL 2018
Franco Aguilar Douglas Marlon	25000	1,00	50%	25.000,00
Franco Aguilar Kerly Michelle	10000	1,00	20%	10.000,00
Franco Aguilar Viesha Solange	15000	1,00	30%	15.000,00
	<u>50000</u>		<u>100%</u>	<u>50.000,00</u>



Reserva Legal

La Ley de Compañías del Ecuador requiere que las compañías anónimas transfieran de las utilidades que resulte de cada ejercicio un porcentaje no menor de un 10%, destinado a formar el fondo de reserva legal, hasta que este alcance 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

	<u>2017</u>	<u>2018</u>
Reserva Legal	30.713,16	30.713,16
Provisión reserva 2018		18.613,51
	US\$ <u>30.713,16</u>	<u>49.326,67</u>

(Nota 17) VENTAS

	<u>2017</u>	<u>2018</u>
Venta de Laca Poliester	27.132,00	24.263,01
Venta Resinas	1.458.085,28	1.632.098,43
Ventas Tintes	146.179,25	155.809,74
Ventas de Envases	4.114,70	3.829,14
Venta de mercadería	997.571,65	1.039.286,77
	US\$ <u>2.633.082,88</u>	<u>2.855.287,09</u>

(Nota 18) COSTOS DE VENTAS

	<u>2017</u>	<u>2018</u>
Costo de Producción vendida	1.251.556,12	1.499.326,09
Costos de bienes no producidos	775.564,17	815.728,42
	US\$ <u>2.027.120,29</u>	<u>2.315.054,51</u>

(Nota 19) GASTOS ADMINISTRATIVOS

	<u>2017</u>	<u>2018</u>
Sueldos y Salarios	67.479,92	86.937,09
Aporte a la Seguridad Social	10.848,17	15.979,59
Beneficios Sociales	28.913,55	22.996,87
Honorarios, Comisiones y dietas	3.187,61	1.302,55
Remuneraciones y otros trabajos	9.280,00	7.570,00
Mantenimiento y reparaciones	6.068,16	6.066,60
Arrendamiento operativo	5.720,00	4.920,00
Combustibles	1.142,21	999,34
Seguros y Reaseguros	6.213,45	3.577,62
Trasnporte	10,75	4,80



panamerican & asociados co.

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

Gastos de Gestión	5.929,07	7.275,92
Gastos de Viaje	14.366,26	2.994,99
Agua, energía, luz y telecomunicaciones	4.522,03	4.755,83
Impuestos y contribuciones y otros	5.685,08	10.783,54
Depreciación	7.798,37	11.543,47
Amortización	1.907,24	1.907,23
Gastos de deterioro	5.141,80	-
Otros gastos	18.372,77	16.928,14
	US\$ 202.586,44	206.543,58

(Nota 20) GASTOS DE VENTAS

	<u>2017</u>	<u>2018</u>
Sueldos y Salarios	5.400,00	6.513,33
Aporte a la Seguridad Social	1.106,16	1.257,69
Beneficios Sociales	910,00	1.285,91
Remuneraciones y otros trabajos	450,00	-
Mantenimiento y reparaciones	1.941,33	-
Comisiones	8.769,76	9.504,40
Promoción y Publicidad	4.400,50	3.213,24
Combustibles	2.833,45	2.781,75
Seguros y Reaseguros	151,98	1.052,21
Trasnporte	4.491,34	3.017,97
Gastos de Gestión	132,49	-
Gastos de Viaje	3.826,44	2.926,52
Depreciación	2.239,66	6.759,19
Otros gastos	1.290,00	-
	US\$ 37.943,11	38.312,21

(Nota 21) GASTOS FINANCIEROS

	<u>2017</u>	<u>2017</u>
Intereses bancarios locales	4.685,22	11.754,89
Intereses no relacionados del exterior	-	327,81
Intereses no relacionados locales	17,93	98,62
Comisiones	-	1.095,34
Otros Gastos financieros	490,05	64,95
	US\$ 5.193,20	13.341,61

Resultados del Ejercicio

Al 31 de diciembre del 2018, la compañía **Pyxis Industrias, Comercio y Representaciones S.A.** obtuvo una Utilidad Neta US\$ 176.499,25

En cumplimiento de las disposiciones contenidas en la ley de compañías, hemos obtenido de los administradores información sobre las operaciones y registros de **Pyxis Industrias, Comercio y Representaciones S.A.** Así



panamerican & asociados co.

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

mismo hemos revisado sus estados financieros al 31 de diciembre del 2018 conforme a lo cual informamos lo siguiente:

1. No hemos encontrado **activos** y **pasivos** monetarios que **pierdan** su valor y que no estén pactadas a una tasa equivalente.

Adopción de Normas Internacionales de Información Financiera (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 provenientes de la adopción por primera vez de las “NIIF”, que generaron un saldo acreedor éste sólo podrá capitalizarse 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.

La convergencia de los estados financieros a las normativas internacionales de información financiera, busca homologar los balances de las empresas con la normativa local.

La compañía **Pyxis Industrias, Comercio y Representaciones S.A.** ha dado cumplimiento a las disposiciones mediante resoluciones emitidas por la Superintendencia de Compañías.

Ley Reformatoria para la Equidad Tributaria del Ecuador.

El 29 de diciembre del 2007, mediante Registro Oficial No 242 se publicó la Ley Reformatoria para la Equidad Tributaria del Ecuador, la cual fue aprobada por la Asamblea Constituyente. La indicada Ley trae entre otros cambios importantes modificaciones al Código Tributario, Ley de Régimen Tributario Interno en materia de Impuesto a la Renta, Impuesto al Valor Agregado, y Consumos Especiales y creación de nuevos impuestos, entre ellos el del 5% a la Salida de Divisas (**ISD**). Esta ley entró en vigencia a partir del 1 de junio del 2011.

Reglamento a la Ley Orgánica de Discapacidades.

Se derogó el **REGLAMENTO A LA LEY ORGÁNICA DE DISCAPACIDADES**, publicado en el Segundo Suplemento de Registro Oficial No. 145, de 17 de diciembre de 2013. Entrando en vigencia el nuevo Decreto Ejecutivo, Registro Oficial No. 109; donde menciona el grado de discapacidad que debe tener un trabajador y no especifica el número de trabajadores para tener un discapacitado o más.

El porcentaje de inclusión laboral para el sector privado se calculará y aplicará en base al total de trabajadores, exceptuando aquellos cuyos



panamerican & asociados co.

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

contratos no sean de naturaleza estable o permanente conforme a la legislación vigente en materia laboral.

Hechos ocurridos después del periodo sobre el que se informa.

Entre el 31 de diciembre del 2018 y la fecha de preparación de los estados financieros (27 de abril, 2019), no se produjeron eventos que en la opinión de la administración de la compañía pudieron tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros.

Aprobación de Estados Financieros

Los Estados Financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2018, han sido aprobados por la Gerencia y serán presentados a los Accionistas para su aprobación. En la opinión de la administración, estima no habrá modificaciones al contenido de los mismos.