

Econ. Mary M. Anchundia Reyes

Auditor Externa
R.N.A.E. 626 - R.U.C. 1305016089001
Calle 110 y Av. 112 esquina
MANTA - ECUADOR

INFORME DE AUDITORÍA FINANCIERA EXTERNA

A LOS ESTADOS FINANCIEROS DE:



**COMPAÑÍA:
PAXOS S.A.**

**POR LOS AÑOS TERMINADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016**

**EXAMINADO POR:
ECON. C.PA. MARY ANCHUNDIA REYES
AUDITOR EXTERNO
SC – RNAE No. 626**



Econ. Mary M. Anchundia Reyes

Auditor Externo
R.N.A.E. 626 - R.U.C. 1305016089001
Calle 110 y Av. 112 esquina
MANTA - ECUADOR

CONTENIDO:

➤ INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE.

➤ ESTADOS FINANCIEROS:

- ✓ Estado de Situación Financiera.
- ✓ Estado de Resultado Integral.
- ✓ Estado de Cambios en el Patrimonio.
- ✓ Estado de Flujo de Efectivo.

➤ NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS:

Páginas:

1. Identificación y objeto de la compañía.....	12
2. Bases para la elaboración de estados financieros y principales políticas contables aplicadas.....	12
3. Efectivo y equivalentes al efectivo.....	15
4. Cuentas y documentos por cobrar clientes.....	15
5. Activos por impuestos corrientes.....	16
6. Servicios y otros pagos anticipados.....	16
7. Otros activos corrientes.....	17
8. Propiedades, planta y equipo.....	17
9. Otros activos no corrientes.....	19
10. Cuentas y documentos por pagar proveedores.....	20
11. Cuentas por pagar relacionadas.....	20
12. Obligaciones con el IESS y empleados por pagar.....	21
13. Obligaciones con la administración tributaria.....	22
14. Otros pasivos corrientes.....	22
15. Pasivo no corriente.....	23
16. Capital social.....	23
17. Reserva legal.....	24
18. Ganancias acumuladas.....	24
19. Ventas netas.....	24

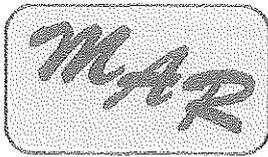


Econ. Mary M. Anchundia Reyes

Auditor Externo
R.N.A.E. 626 - R.U.C. 1305016089001
Calle 110 y Av. 112 esquina
MANTA - ECUADOR

20. Costo de venta y producción.....	25
21. Gastos operacionales.....	26
22. Conciliación tributaria.....	27
23. Reformas tributarias.....	28
24. Eventos subsecuentes.....	29

ESPACIO EN BLANCO



Econ. Mary M. Anchundia Reyes

Auditor Externo
R.N.A.E. 626 - R.U.C. 1305016089001
Calle 110 y Av. 112 esquina
MANTA - ECUADOR

INFORME DE AUDITORÍA EXAMINADO POR EL AUDITOR EXTERNO INDEPENDIENTE

**A los Señores Accionistas de:
PAXOS S.A.**

1. Opinión:

Hemos auditado los estados financieros de la compañía **PAXOS S.A.**, que comprenden el estado de situación financiera, el estado de resultado integral, el estado de cambios en el patrimonio neto y el estado de flujos de efectivo por el año terminado al 31 de diciembre de 2017 y 2016, así como las notas explicativas de los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables más significativas. Los estados financieros terminados al 31 de diciembre de 2016, no fueron auditados, debido a que la compañía no superaba los montos establecidos por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros para efectuar la auditoría externa.

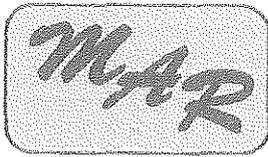
En nuestra opinión, los estados financieros antes indicados presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación financiera de la compañía **PAXOS S.A.**, al 31 de diciembre de 2017 y 2016, así como sus estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio neto y de flujos de efectivo correspondiente al ejercicio terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera.

2. Fundamentos de la opinión:

Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros de nuestro informe.

Somos independientes de la compañía **PAXOS S.A.**, de conformidad con los requerimientos de ética aplicables a nuestra auditoría de los estados financieros en el Ecuador y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con esos requerimientos.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.



Econ. Mary M. Auchundia Reyes

Auditor Externo
R.N.A.E. 626 - R.U.C. 1305016089001
Calle 110 y Av. 112 esquina
MANTA - ECUADOR

3. Responsabilidades de la administración en relación con los estados financieros:

La administración de la compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera y del control interno que la administración considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de incorrección material, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la administración es responsable de evaluar la capacidad de la compañía para continuar como empresa en funcionamiento, revelando según corresponda, los asuntos relacionados como empresa en funcionamiento utilizando dicho principio contable como base fundamental, excepto si la administración tiene la intención de liquidar la compañía o de cesar sus operaciones.

La dirección de la compañía es responsable de supervisar el proceso de información financiera de la compañía.

4. Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros:

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable acerca de si los estados financieros en su conjunto están libres de incorrección material, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría conteniendo nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA) siempre detecte una incorrección material cuando exista. Las incorrecciones pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o en conjunto, puede preverse razonablemente que influyen en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

Dentro del cumplimiento de nuestro trabajo y de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos nuestro juicio profesional, tomando en consideración la aplicación del escepticismo profesional que debe cumplir el auditor.

Obtenemos información sobre el control interno importante para cumplir con el encargo de auditoría, con el fin de aplicar procedimientos de auditoría adecuados a la situación presentada y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la compañía.

Evaluamos la aplicación de las políticas contables y la razonabilidad de las estimaciones contables reveladas en los estados financieros presentados por la administración.

Evaluamos en base a la evidencia de auditoría obtenida sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o condiciones que puedan generar



Econ. Mary M. Anchundia Reyes

Auditor Externo
R.N.A.E. 626 - R.U.C. 1305016089001
Calle 110 y Av. 112 esquina
MANTA - ECUADOR

dudas significativas sobre la capacidad de la compañía para continuar como empresa en funcionamiento, situación que debemos revelar en nuestro informe de auditoría.

Informamos a la administración de la compañía los hallazgos significativos así como cualquier deficiencia importante del control interno que identifiquemos en el transcurso de la auditoría.

5. Informes sobre otros requerimientos legales y reglamentarios:

El informe sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias exigido por el Art. 102 de la Ley de Régimen Tributario Interno y Art. 279 de su Reglamento de Aplicación e informe con relación a actos ilegales, presuntos fraudes, abusos de confianza, y otras irregularidades si se llegaren a detectar en el desarrollo de nuestro encargo de auditoría y que ha sido requerido en el Art. 18, Sección III, del Reglamento sobre Auditoría Externa expedido por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros mediante resolución No. SCVS-INC-DNCDN-2016-011, publicada en el registro oficial No. 879 de noviembre 11 de 2016 correspondientes a la compañía **PAXOS S.A.**, por el ejercicio económico terminado al 31 de diciembre de 2017, serán emitidos por separado.

Manta - Manabí - Ecuador, mayo 15 de 2018

ECON. MARY ANCHUNDIA REYES
AUDITOR EXTERNO
RUC: 1305016089001

**No. de Registro de la Superintendencia
de Compañías: SC-RNAE No. 626**

PAXOS S.A.

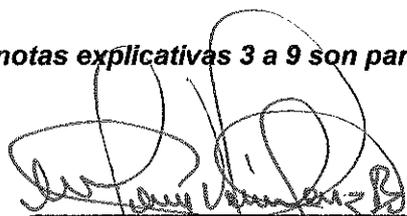
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016

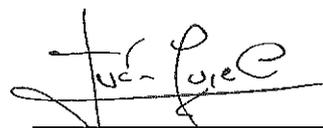
(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

	<u>NOTAS</u>	<u>31-Dic</u> <u>2017</u>	<u>31-Dic</u> <u>2016</u>
<u>ACTIVO</u>			
<u>ACTIVO CORRIENTE</u>			
Efectivo y equivalentes al efectivo	3	25.326	170.358
Cuentas y documentos por cobrar clientes	4	441.726	470.507
Activos por impuestos corrientes	5	75.690	85.994
Servicios y otros pagos anticipados	6	87.447	15.054
Otros activos corrientes	7	18.034	16.980
TOTAL DEL ACTIVO CORRIENTE		648.221	758.894
<u>ACTIVO NO CORRIENTE</u>			
<u>PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO</u>	8		
Maquinarias y equipos		61.803	61.803
TOTAL COSTO		61.803	61.803
(-) Depreciación acumulada		(8.402)	(2.840)
TOTAL PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO		53.401	58.963
<u>OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES</u>	9		
Otros activos a l/p		3.615	4.020
TOTAL OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES		3.615	4.020
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE		57.016	62.984
TOTAL DE ACTIVO		705.237	821.878

Las notas explicativas 3 a 9 son parte integrante de los estados financieros.



Sr. Jorge Isaac Vélez Barberán
GERENTE GENERAL

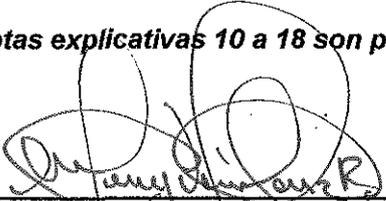


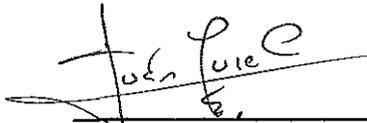
Ing. Iván Dianer Moreira Cedeño
CONTADORA GENERAL

PAXOS S.A.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016
(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

		<u>NOTAS</u>	
		<u>31-Dic 2017</u>	<u>31-Dic 2016</u>
<u>PASIVO</u>			
<u>PASIVO CORRIENTE</u>			
Cuentas y documentos por pagar proveedores	10	202.570	287.085
Cuentas por pagar relacionadas	11	76.213	76.213
Obligaciones con el IESS y empleados por pagar	12	39.724	21.768
Obligaciones con la administración tributaria	13	17.230	46.997
Otros pasivos corrientes	14	16.677	-
TOTAL PASIVO CORRIENTE		352.413	432.063
<u>PASIVO NO CORRIENTE</u>			
Anticipos recibidos	15	213.804	-
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE		213.804	-
TOTAL PASIVO		566.217	432.063
<u>PATRIMONIO</u>			
Capital social	16	100.000	100.000
Aportes de accionistas para futuras capitalizaciones		-	275.000
Reserva legal	17	726	726
Ganancias acumuladas	18	14.089	6.536
Ganancia neta del período		24.205	7.553
TOTAL DEL PATRIMONIO		139.020	389.815
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		705.237	821.878

Las notas explicativas 10 a 18 son parte integrante de los estados financieros.

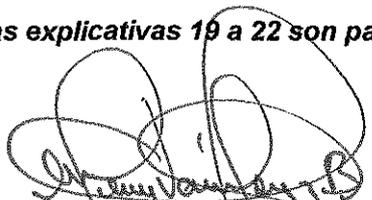

 Sr. Jorge Isaac Vélez Barberán
 GERENTE GENERAL

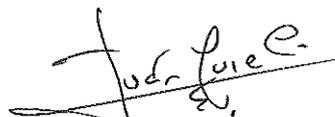

 Ing. Iván Dianer Moreira Cedeño
 CONTADORA GENERAL

PAXOS S.A.
ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL
DE LOS PERÍODOS DEL 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016
(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

	<u>NOTAS</u>	<u>31-Dic 2017</u>	<u>31-Dic 2016</u>
INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS			
Ventas netas	19	608.264	1.604.528
(-) Costo de venta y producción	20	(415.228)	(1.312.073)
GANANCIA BRUTA		193.036	292.455
(-) GASTOS OPERACIONALES:			
	21		
Administración y ventas		(143.136)	(226.884)
Financieros		(3.728)	(3.403)
GANANCIA EN OPERACIÓN		46.172	62.168
GANANCIA ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA		46.172	62.168
(-) 15% participación de trabajadores	22	(6.926)	(9.325)
GANANCIA DESPUÉS DE PART. TRABAJADORES		39.246	52.842
(+) Gastos no deducibles	22	29.122	153.020
GANANCIA GRAVABLE		68.367	205.863
(-) 22% Impuesto a la renta	22	(15.041)	(45.290)
GANANCIA NETA DEL PERÍODO		24.205	7.553

Las notas explicativas 19 a 22 son parte integrante de los estados financieros.

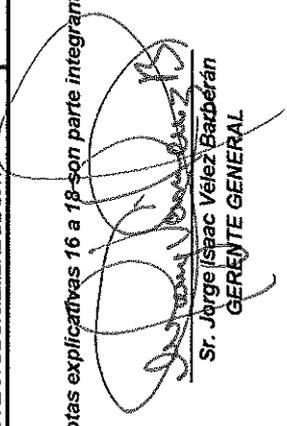

 Sr. Jorge Isaac Vélez Barberán
 GERENTE GENERAL

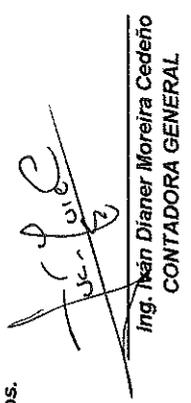

 Ing. Iván Dianer Moreira Cedeño
 CONTADORA GENERAL

PAXOS S.A.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016
(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

DESCRIPCIÓN	CAPITAL SOCIAL	APORTES DE ACCIONISTAS PARA FUTURAS CAPITALIZACIONES	RESERVAS		RESULTADOS ACUMULADOS		TOTAL PATRIMONIO
			RESERVA LEGAL	RESERVA LEGAL	GANANCIAS ACUMULADAS	GANANCIA NETA DEL PERIODO	
SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015	100.000	104.000	-	-	-	7.262	211.262
CAMBIOS DEL AÑO EN EL PATRIMONIO:							
Transferencia de ganancia de 2015	-	-	-	-	7.262	(7.262)	-
Aportes futuras capitalizaciones	-	171.000	-	-	-	-	171.000
Apropiación de reserva legal 2015	-	-	726	(726)	-	-	-
Ganancia neta del periodo	-	-	-	-	-	7.553	7.553
SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016	100.000	275.000	726	6.536	7.553	389.815	
CAMBIOS DEL AÑO EN EL PATRIMONIO:							
Transferencia de ganancia de 2016	-	-	-	-	7.553	(7.553)	-
Reconocimiento a pasivo	-	(275.000)	-	-	-	-	(275.000)
Ganancia neta del periodo	-	-	-	-	-	24.205	24.205
SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017	100.000	-	726	14.089	24.205	139.020	

Las notas explicativas 16 a 18 son parte integrante de los estados financieros.


Sr. Jorge Isaac Vélez Barberán
GERENTE GENERAL


Ing. Iván Dianer Moreira Cedeño
CONTADORA GENERAL

PAXOS S.A.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017
(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

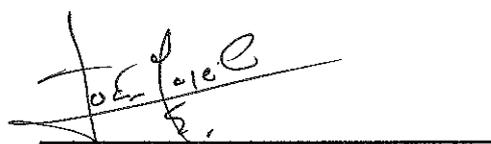
	31-Dic 2017
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO POR EL MÉTODO DIRECTO	
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	(145.033)
Clases de cobros por actividades de operación	850.850
(+) Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	850.850
Clases de pagos por actividades de operación	(995.883)
(-) Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	(650.433)
(-) Pagos a y por cuenta de los empleados	(94.607)
(-) Otros pagos por actividades de operación	(265.071)
(+/-) Otras entradas (salidas) de efectivo	14.227
INCREMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	(145.033)
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERIODO	170.358
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO	25.326

CONCILIACIÓN ENTRE LA GANANCIA (PÉRDIDA) NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN

GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	46.172
AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:	(291.404)
(+/-) Ajustes por gasto de depreciación	5.562
(+/-) Ajustes por gasto por impuesto a la renta	(15.041)
(+/-) Ajustes por gasto por participación trabajadores	(6.926)
(+/-) Otros ajustes por partidas distintas al efectivo	(275.000)
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:	100.200
(+/-) (Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	28.782
(+/-) (Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar	10.304
(+/-) (Incremento) disminución en anticipos de proveedores	(71.987)
(+/-) (Incremento) disminución en otros activos	(1.053)
(+/-) Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	(84.515)
(+/-) Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar	17.956
(+/-) Incremento (disminución) en beneficios empleados	(29.767)
(+/-) Incremento (disminución) en anticipos de clientes	213.804
(+/-) Incremento (disminución) en otros pasivos	16.677
FLUJOS DE EFECTIVOS NETOS PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	(145.033)

Las notas explicativas son parte integrante de los estados financieros.


Sr. Jorge Isaac Vélez Barberán
GERENTE GENERAL


Ing. Iván Dianer Moreira Cedeño
CONTADORA GENERAL

1. IDENTIFICACIÓN Y OBJETO DE LA COMPAÑÍA.

La compañía **PAXOS S.A.**, fue constituida mediante escritura pública el 21 de diciembre de 2011 ante el Notario Cuarto del cantón Manta e inscrita en el Registro Mercantil mediante registro No. 74 y repertorio No. 145 el 25 de enero de 2012, para dar cumplimiento a la resolución No. SC.DIC.P.12.22 de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros. Además cuenta con expediente societario 144155.

El representante legal de la compañía es el Sr. Jorge Isaac Vélez Barberán, con un período de duración de 5 años, contados a partir del 07 de febrero de 2017, fecha en que fue inscrito su nombramiento en el Registro Mercantil del cantón Manta.

Su domicilio principal se encuentra ubicado en el Km.1 ½ Vía Manta - Rocafuerte. Su Registro Único de Contribuyente es el 1391793596001.

Las actividades económicas de la compañía **PAXOS S.A.**, son:

- Actividades de carga y descarga de mercancías o equipaje, incluye las actividades de estiba y desestiba.
- Actividades de almacenamiento y depósito de productos alimenticios y agropecuarios en silos de granos y cámaras frigoríficos.

2. BASES PARA LA ELABORACIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS Y PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES APLICADAS.

Las políticas contables más importantes utilizadas por la compañía en la preparación de sus estados financieros se detallan a continuación:

a. Preparación de los estados financieros.-

Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Contabilidad (NIC), las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF para Pymes) emitidas por el Comité de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), la Ley de Compañías promulgada por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, además por las disposiciones establecidas en la Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento de Aplicación a la Ley.

b. Moneda funcional.-

Las cifras presentadas por la compañía se encuentran en dólares de los Estados Unidos de América, moneda adoptada por la República del Ecuador en el año 2000

y en idioma castellano.

c. Efectivo y equivalentes.-

Registra los recursos de alta liquidez de los cuales dispone la entidad para sus operaciones regulares y que no está restringido su uso, se registran en efectivo o equivalente de efectivo partidas como: caja, depósitos bancarios a la vista y de otras instituciones financieras, e inversiones a corto plazo de gran liquidez, que son fácilmente convertibles en importes determinados de efectivo, estando sujetos a un riesgo poco significativo de cambios en su valor menores a 3 meses.

d. Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar.-

Las ventas se realizan con condiciones de crédito normales, y los importes de las cuentas por cobrar no tienen intereses. Cuando el crédito se amplía más allá de las condiciones de crédito normales, las cuentas por cobrar se miden al costo utilizando el método de interés efectivo. Al final de cada período sobre el que se informa, los importes en libros de los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar se revisan para determinar si existe alguna evidencia objetiva de que no vayan a ser recuperables. Si es así, se reconoce inmediatamente en resultados una pérdida por deterioro del valor.

e. Propiedades, planta y equipo.-

Las partidas de propiedades, planta y equipo se miden al costo histórico menos la depreciación acumulada y cualquier pérdida por deterioro del valor acumulada, están registrados al costo histórico. La depreciación de los activos fijos se realizará de acuerdo a la naturaleza de los bienes, a la duración de su vida útil y la técnica contable. La depreciación es calculada en base al Artículo 28 Numeral 6 del Reglamento de Aplicación de la L.O.R.T.I., considerando la vida útil estimada del activo de la compañía.

Si existe algún indicio de que se ha producido un cambio significativo en la tasa de depreciación, vida útil o valor residual de un activo, se revisa la depreciación de ese activo de forma prospectiva para reflejar las nuevas expectativas.

f. Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar.-

Los acreedores comerciales son obligaciones basadas en condiciones de crédito normales y no tienen intereses. Si hubiere importes de acreedores comerciales denominados en moneda extranjera se convierten a la unidad monetaria (dólar)

usando la tasa de cambio vigente en la fecha sobre la que se informa. Las ganancias o pérdidas por cambio de moneda extranjera se incluyen en otros gastos o en otros ingresos.

g. Beneficios a empleados.-

El pasivo por obligaciones por beneficios a los empleados está relacionado con lo establecido por el Código del Trabajo en cuanto al Décimo Tercero y Décimo Cuarto Sueldo, pago de Vacaciones, pago de Fondos de Reserva y Pago del Aporte Patronal al IESS, y el pago de utilidades al personal a tiempo completo. El costo y los beneficios a los empleados se reconocen durante los periodos de servicio de los empleados.

e. Reconocimiento de ingresos.-

Los ingresos operacionales procedentes de servicios como operador portuario se reconocen cuando se entrega el servicio y ha cambiado su propiedad. Los ingresos de actividades ordinarias se miden al valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, neta de descuentos e impuestos asociados con la venta cobrados por cuenta del gobierno.

f. Reconocimientos de gastos.-

Los gastos son aquellos que surgen en la actividad ordinaria de la compañía. Los gastos administrativos, de ventas, financieros y otros gastos son reconocidos de acuerdo a la base de acumulación o devengo del bien o servicio.

g. Impuesto a la renta.-

Comprende al impuesto que se determina sobre la ganancia gravable del año, según disposiciones tributarias legalmente establecidas.

ESPACIO EN BLANCO

3. EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO.-

La cuenta efectivo y equivalentes al efectivo al 31 de diciembre de 2017 y 2016 presentan los siguientes valores contables:

DESCRIPCIÓN	VALORES US\$	
	31/12/2017	31/12/2016
Caja general	18.277	-
Bancos		
Banco Pacífico Cta. Cte. # 7614535	7.016	170.358
Banco Internacional Cta. Cte. # 7000633412	33	-
TOTAL	25.326	170.358

Importes que la compañía mantiene en caja general y cuentas bancarias locales. Disponible destinado para cumplir con sus obligaciones corrientes.

4. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR CLIENTES.-

A diciembre 31 de 2017 y 2016, las cuentas y documentos por cobrar clientes están conformados por lo siguiente:

DESCRIPCIÓN	VALORES US\$	
	31/12/2017	31/12/2016
Cuentas y documentos por cobrar clientes		
No relacionados	441.726	470.507
TOTAL	441.726	470.507

Deudas de años anteriores y del presente ejercicio económico exigibles por cobrar a clientes no relacionados locales, provenientes por la facturación de servicios de almacenamiento, bodegaje y otros conceptos.

5. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES.-

El grupo de activos por impuestos corrientes, por clasificación principal, es como sigue:

DESCRIPCIÓN	VALORES US\$	
	31/12/2017	31/12/2016
Créditos tributarios años anteriores	-	3.015
Retenciones en la fuente (2017)	13.003	32.089
IVA en compras	77	-
Créd. Trib. IVA próximo mes en compras	12.723	-
Créd. Trib. IVA próximo mes por retenciones	49.886	50.891
TOTAL	75.690	85.994

Créditos tributarios favorables para la compañía que se pueden compensar en la declaración mensual de Impuesto al Valor Agregado (IVA); y en la respectiva declaración anual del Impuesto a la Renta de Sociedades.

6. SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS.-

Su saldo lo conforman las siguientes cuentas contables:

DESCRIPCIÓN	VALORES US\$	
	31/12/2017	31/12/2016
Servicios y otros pagos anticipados		
Anticipos a proveedores locales	87.447	15.054
TOTAL	87.447	15.054

Valores provenientes de años anteriores y del ejercicio económico, entregados de manera anticipada a proveedores locales por la adquisición de bienes y servicios varios. Reconocidos a resultados mediante la emisión y entrega del respectivo comprobante de venta.

7. OTROS ACTIVOS CORRIENTES.-

El rubro de otros activos corrientes, a diciembre 31 de 2017 y 2016 es el siguiente:

DESCRIPCIÓN		VALORES US\$	
		31/12/2017	31/12/2016
<i>Otros activos corrientes</i>			
<i>Otras cuentas por cobrar Relacionadas</i>	a)	16.000	16.000
<i>Préstamos al personal</i>		1.053	-
<i>Otras cuentas por cobrar</i>		980	980
TOTAL		18.034	16.980

a) Importes exigibles por cobrar de años anteriores a partes relacionadas locales por concepto de préstamos. No generan intereses futuros.

8. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO.-

Las propiedades, planta y equipo de la compañía **PAXOS S.A.**, han sido valorizados al costo de adquisición y sus depreciaciones determinados en base al método de línea recta, de acuerdo a la vida útil de los bienes y a las normas de contables vigentes.

Las depreciaciones se registran con cargo a costos operacionales del año, utilizando las tasas estimadas y estipuladas en el Reglamento a la Ley de Régimen Tributario Interno. Los porcentajes que se aplican constan en el cuadro de propiedades, planta y equipo.

(Ver cuadro de movimiento de propiedades, planta y equipo).

ESPACIO EN BLANCO

8. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO.- (Continuación)

PAXOS S.A.					
MOVIMIENTO DE PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO					
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016					
(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)					
Descripción	Saldo al 31/12/2016	Incrementos	Ventas	Saldo al 31/12/2017	% DEPREC.
COSTO					
DEPRECIABLES					
Maquinarias y equipos	61.803	-	-	61.803	10
SUBTOTAL	61.803	-	-	61.803	
Dep. Acum. Maquinarias y equipos	(2.840)	(5.562)	-	(8.402)	
(-) TOTAL DEPRECIACIÓN ACUMULADA	(2.840)	(5.562)	-	(8.402)	
TOTAL PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	58.963	(5.562)	-	53.401	

9. OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES.-

La cuenta otros activos no corrientes presenta los siguientes valores:

DESCRIPCIÓN		VALORES US\$	
		31/12/2017	31/12/2016
<i>Otros activos a l/p</i>			
<i>Intereses pagados por anticipados</i>		39	3.327
<i>Seguros pagados por anticipados</i>	a)		
<i>Seguro de maquinarias</i>		544	272
<i>Seguro de responsabilidad civil</i>		410	81
<i>Seguro de incendio</i>		1.425	-
<i>Seguro de cumplimiento de contrato</i>		340	340
<i>Seguro de robo</i>		172	-
<i>Seguro por terremoto</i>		686	-
TOTAL		3.615	4.020

- a) Valores entregados de manera anticipada a las compañía aseguradora Generali Ecuador S.A., con plazo de vigencia de 1 año, para cubrir cualquier riesgo o siniestro en caso de originarse.

ESPACIO EN BLANCO

10. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR PROVEEDORES.-

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, las cuentas y documentos por pagar proveedores lo conforman las siguientes cuentas:

DESCRIPCIÓN	VALORES US\$	
	31/12/2017	31/12/2016
<i>Cuentas y documentos por pagar proveedores Relacionados</i>	159.543	213.268
<i>No relacionados</i>	43.027	73.817
TOTAL	202.570	287.085

Deudas exigibles por cancelar de años anteriores y del ejercicio económico a proveedores locales relacionados y no relacionados por la adquisición de bienes, compra de montacarga, contratación de seguros, alquiler de maquinarias y demás servicios prestados.

11. CUENTAS POR PAGAR RELACIONADAS.-

Las cuentas por pagar relacionadas presentan los siguientes valores:

DESCRIPCIÓN	VALORES US\$	
	31/12/2017	31/12/2016
<i>Cuentas por pagar relacionadas</i>	76.213	76.213
TOTAL	76.213	76.213

Cuentas por cancelar de años anteriores, por préstamos recibidos de compañía relacionada local CONSTRUCTORA CIUDADRODRIGO S.A. No generan intereses futuros.

ESPACIO EN BLANCO

12. OBLIGACIONES CON EL IESS Y EMPLEADOS POR PAGAR.-

Representan aquellas obligaciones (IESS y beneficios sociales) que la empresa proporciona a sus empleados bajo relación de dependencia a cambio de sus servicios prestados. Obligaciones establecidas según la Ley de Seguridad Social, el Código de Trabajo y demás disposiciones legales vigentes. Los cuales se detallan a continuación:

DESCRIPCIÓN		VALORES US\$	
		31/12/2017	31/12/2016
IESS aporte personal		395	341
IESS aporte patronal		508	439
Fondos de reserva		87	-
Préstamos quirografarios		102	28
Préstamos hipotecarios		443	-
Décimo tercer sueldo		2.338	962
Décimo cuarto sueldo		3.425	1.655
Vacaciones		3.243	1.438
Utilidad 15% trabajadores (2017)	a)	6.926	-
Utilidad 15% trabajadores (2016)	b)	5.243	9.325
Sueldos por pagar		17.014	7.581
TOTAL		39.724	21.768

a) Provisión del 15% participación para trabajadores, según lo establece el artículo 97 - párrafo 1 del Código de Trabajo, que es registrado con cargo a resultados del presente ejercicio económico auditado. (Ver nota explicativa No. 22).

b) Saldo pendiente de cancelación correspondiente a la provisión del 15% participación para trabajadores del año 2016. Hasta la fecha de emisión del presente informe de auditoría todavía se mantiene pendiente de pago.

ESPACIO EN BLANCO

13. OBLIGACIONES CON LA ADMINISTRACIÓN TRIBUTARIA.-

Los impuestos pendientes de cancelación al Servicio de Rentas Internas, a diciembre 31 de 2017 y 2016 son los siguientes:

DESCRIPCIÓN		VALORES US\$	
		31/12/2017	31/12/2016
Impuesto a la renta (2017)	a)	15.041	45.290
Retenciones en la fuente		2.081	1.670
Retenciones de IVA por pagar		109	37
TOTAL		17.230	46.997

a) Valor por provisión del Impuesto a la Renta Causado de Sociedades, que la compañía calcula utilizando la tarifa de impuesto a la renta (22%) de acuerdo con la normativa tributaria vigente al 31 de diciembre de 2017, aplicable a las ganancias gravables del período. (Ver nota explicativa No. 22).

14. OTROS PASIVOS CORRIENTES.-

La cuenta otros pasivos corrientes al 31 de diciembre de 2017 y 2016 es el siguiente:

DESCRIPCIÓN	VALORES US\$	
	31/12/2017	31/12/2016
Cheques girados y no cobrados	16.677	-
TOTAL	16.677	-

Comprenden a cheques girados por varios conceptos, que no fueron cobrados al cierre del ejercicio económico auditado.

15. PASIVO NO CORRIENTE.-

El grupo de pasivo no corriente a diciembre 31 de 2017 y 2016 presenta lo siguiente:

DESCRIPCIÓN	VALORES US\$	
	31/12/2017	31/12/2016
Anticipos recibidos De clientes varios	213.804	-
TOTAL	213.804	-

Valores del presente ejercicio, recibidos de manera anticipada por clientes por la futura prestación de servicios de almacenamiento y bodegaje.

16. CAPITAL SOCIAL.-

A diciembre 31 de 2017 y 2016 constituye el monto total del capital de la compañía, representado por acciones y que consta en la respectiva escritura pública inscrita en el Registro Mercantil; el cual está conformado por 100.000 acciones ordinarias y nominativas, de US\$ 1 cada una. Distribuido de la siguiente manera:

Accionistas	Nacionalidad	%	Valor Total US\$
Vélez Barberán Jorge Isaac	Ecuador	25	25.000
Vélez Barberán Robert Magno	Ecuador	25	25.000
Vélez Barberán Rodrigo Clotario	Ecuador	25	25.000
Vélez Calderero Isaac Clotario (herederos)	Ecuador	25	25.000
TOTAL		100	100.000

ESPACIO EN BLANCO

17. RESERVA LEGAL.-

El saldo contable que la compañía mantiene al 31 de diciembre de 2017 y 2016 es de \$ 726.

La Ley de Compañías en su artículo 297 requiere que en las Compañías Anónimas el 10% de la ganancia neta anual sea apropiada como reserva legal, hasta que represente por lo menos el 50% del capital social. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumento de capital.

La compañía no provisionó el 10% de reserva legal correspondiente al ejercicio económico auditado.

18. GANANCIAS ACUMULADAS.-

Un desglose del saldo contable de la cuenta ganancias acumuladas a diciembre 31 de 2017 y 2016 se detalla a continuación:

DESCRIPCIÓN	VALORES US\$	
	31/12/2017	31/12/2016
Ganancias acumuladas		
Saldo al inicio de año	6.536	-
(+) Transferencias de resultados en el año	7.553	7.262
(-) Disminución por reserva legal	-	(726)
Saldo al 31 de diciembre de 2017	14.089	6.536

19. VENTAS NETAS.-

El saldo contable de las ventas netas provenientes de las actividades ordinarias que la compañía mantiene al 31 de diciembre de 2017 y 2016 son:

DESCRIPCIÓN	VALORES US\$	
	31/12/2017	31/12/2016
Ventas netas		
Ventas de bienes		
Material pétreo 12%	252.597	-
Otras ventas 12%	2.197	-
Prestación de servicios		
Alquiler de maquinarias 12%	2.692	1.620
Servicios de bodegaje 12%	350.791	1.602.908
Otros ingresos	(12)	-
TOTAL	608.264	1.604.528

20. COSTO DE VENTA Y PRODUCCIÓN.-

El costo de venta y producción de la compañía se refiere a:

DESCRIPCIÓN	VALORES US\$	
	31/12/2017	31/12/2016
<u>(-) Costo de venta</u>		
Compras netas locales de materiales		
Materiales utilizados en obra	(6.479)	-
<u>Mano de obra directa</u>		
Sueldos y salarios	(38.715)	(17.961)
Horas extras	(2.775)	-
Aporte patronal	(1.374)	(92)
Décimo tercer sueldo	(952)	(85)
Décimo cuarto sueldo	(732)	(76)
Vacaciones	(471)	(32)
Fondo de reserva	(54)	(24)
Atención médica y medicinas	-	(90)
<u>Mano de obra indirecta</u>		
Horas extras	(1.234)	-
Fondo de reserva	(1.268)	-
<u>Otros costos indirectos de fabricación</u>		
Depreciación de propiedades, planta y equipo	(5.562)	(2.840)
Mantenimiento y reparaciones	(4.123)	(3.389)
Suministros, materiales y repuestos	(4.873)	(10.255)
Alquiler de equipos y maquinarias	(101.681)	(920)
Fletes y transportes	(65.386)	(162.504)
Arriendos	-	(606.492)
Servicios ocasionales	(20.413)	(185.531)
Servicios prestados	(127.678)	(164.060)
Otros costos de producción	(31.460)	(157.723)
TOTAL	(415.228)	(1.312.073)

21. GASTOS OPERACIONALES.-

Un detalle de gastos operacionales por su naturaleza, según libros contables (administración, ventas) y financieros, es como se detalla a continuación:

DESCRIPCIÓN	VALORES US\$	
	31/12/2017	31/12/2016
<i>(-) Administración y ventas</i>		
Sueldos y salarios	(4.800)	(4.597)
Aporte patronal	(4.489)	(2.648)
Fondo de reserva	(400)	(224)
Décimo tercer sueldo	(3.079)	(1.889)
Décimo cuarto sueldo	(2.589)	(1.718)
Vacaciones	(1.539)	(908)
Atención médica y medicinas	(370)	(251)
Honorarios, comisiones y dietas a personas naturales	(2.850)	(2.400)
Remuneraciones a otros trabajadores	(4.189)	(101.343)
Mantenimiento y reparaciones	(1.350)	(500)
Arriendos operativos	(90.547)	(109.665)
Gastos de gestión	-	(250)
Alquiler de vehículos	(6.400)	-
Notarios y registradores de la propiedad o mercantiles	(595)	-
Impuestos, contribuciones y otros	(625)	(311)
IVA cargado al gasto	(10.262)	(29)
Otros gastos	(9.053)	(149)
TOTAL	(143.136)	(226.884)

DESCRIPCIÓN	VALORES US\$	
	31/12/2017	31/12/2016
<i>(-) Financieros</i>		
Gastos bancarios locales	(233)	(228)
Intereses a terceros	(3.496)	(3.175)
TOTAL	(3.728)	(3.403)

22. CONCILIACIÓN TRIBUTARIA.-

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, la determinación del 15% participación de trabajadores, del impuesto a la renta causado y del impuesto a la renta por pagar del contribuyente es como se indica a continuación:

DESCRIPCIÓN	VALORES US\$	
	31/12/2017	31/12/2016
<i>Utilidad contable</i>	46.172	62.168
Menos:		
<i>15% participación de trabajadores</i>	6.926	9.325
Más:		
<i>Gastos no deducibles locales</i>	29.122	153.020
UTILIDAD GRAVABLE	68.367	205.863
IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO	15.041	45.290
CÁLCULO DEL IMPUESTO A LA RENTA A PAGAR / SALDO A FAVOR DEL CONTRIBUYENTE		
IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO	15.041	45.290
Menos:		
<i>Anticipo determinado correspondiente al ejercicio fiscal corriente</i>	-	2.273
IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO MAYOR AL ANTICIPO DETERMINADO	15.041	43.017
Más:		
<i>Saldo del anticipo pendiente de pago</i>	-	2.273
Menos:		
<i>Retenciones en la fuente que le realizaron en el ejercicio fiscal</i>	13.003	32.089
<i>Crédito tributario de años anteriores</i>	-	3.015
TOTAL IMPUESTO A LA RENTA A PAGAR	2.037	10.187

23. REFORMAS TRIBUTARIAS.-

En el Suplemento al Registro Oficial No. 135 del 07 de diciembre de 2017, se expidió el Decreto Presidencial No. 210 sobre el Anticipo de Impuesto a la Renta, mediante el cual se decreta lo siguiente:

- La rebaja del 100% del pago del saldo del anticipo del Impuesto a la Renta correspondiente al período fiscal 2017, para los siguientes contribuyentes: personas naturales, sucesiones indivisas obligadas a llevar contabilidad y sociedades, cuyas ventas o ingresos brutos anuales, respecto del ejercicio fiscal 2017, sean iguales o menores a quinientos mil (US \$ 500.000,00) dólares de los Estados Unidos de América.
- La rebaja del 60% en el valor a pagar del saldo del anticipo de Impuesto a la Renta correspondiente al período fiscal 2017, para los contribuyentes: personas naturales, sucesiones indivisas obligadas a llevar contabilidad y sociedades, cuyas ventas o ingresos brutos anuales, respecto del ejercicio fiscal 2017, sean de entre quinientos mil (US \$ 500.000,01) dólares de los Estados Unidos de América y un centavo de dólar hasta un millón (US \$ 1'000.000,00) de los Estados Unidos de América.
- La rebaja del 40% en el valor a pagar del saldo del anticipo de Impuesto a la Renta correspondiente al período fiscal 2017, para los contribuyentes: personas naturales, sucesiones indivisas obligadas a llevar contabilidad y sociedades, cuyas ventas o ingresos brutos anuales, respecto del ejercicio fiscal 2017, sean de un millón (US \$ 1'000.000,01) de dólares de los Estados Unidos de América y un centavo de dólar o más.

En el Segundo Suplemento al Registro Oficial No. 150 del 29 de diciembre de 2017, se expidió La Ley Orgánica para la Reactivación de la Economía, Fortalecimiento de la Dolarización y Modernización de la Gestión Financiera, los principales cambios en la Ley de Régimen Tributario Interno fueron los siguientes:

- Efectúense en el artículo 37 la siguiente reforma:

Sustituir “22” por “25”; así como “del 25” por “la correspondiente a sociedades más tres (3) puntos porcentuales”.

- Efectúense en el artículo 41 la siguiente reforma a continuación del último inciso del literal b) del numeral 2 agréguese el siguiente inciso:

23. REFORMAS TRIBUTARIAS.- (Continuación)

- a) *“Las sociedades, las sucesiones indivisas obligadas a llevar contabilidad y las personas naturales obligadas a llevar contabilidad no considerarán en el cálculo del anticipo, exclusivamente en el rubro de costos y gastos, los sueldos y salarios, la decimotercera y decimocuarta remuneración, así como los aportes patronales al seguro social obligatorio”.*
- *Efectúense en el artículo 103 la siguiente reforma:*

Sustitúyase la frase “cinco mil dólares de los Estados Unidos de América USD \$ 5.000,00” por “mil dólares de los Estados Unidos de América (USD \$ 1.000,00).

24. EVENTOS SUBSECUENTES.-

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016 y a la fecha de la emisión de este informe, no se produjeron otros eventos que, en la opinión de la administración de la compañía, pudieran tener un efecto significativo en los estados financieros y que no se hayan revelado en los mismos.

ESPACIO EN BLANCO