

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

POR LOS AÑOS TERMINADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017



A LOS ESTADOS FINANCIEROS DE:

INFORME DE AUDITORÍA FINANCIERA EXTERNA



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.....	15
5.	Activos por impuestos corrientes.....	16
6.	Servicios y otros pagos anticipados.....	17
7.	Otros activos corrientes.....	17
8.	Propiedades, planta y equipo.....	18
9.	Otros activos no corrientes.....	20
10.	Cuentas y documentos por pagar.....	21
11.	Cuentas por pagar relacionadas.....	21
12.	Obligaciones con el IESS y empleados por pagar.....	22
13.	Obligaciones con la administración tributaria.....	23
14.	Pasivo no corriente.....	23
15.	Capital social.....	24
16.	Reserva legal.....	25
17.	Ganancias acumuladas.....	26
18.	Ventas netas.....	27

ESPACIO EN BLANCO

- ✓ NIC: Normas Internacionales de Contabilidad.
- ✓ NIIF - PYMES: Normas Internacionales de Información Financiera para Pymes.
- ✓ IASB: Comité de Normas Internacionales de Contabilidad.
- ✓ SRI: Servicios de Rentas internas.
- ✓ LORTI: Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno.
- ✓ RLRTI: Reglamento a la Ley de Régimen Tributario Interno.
- ✓ US\$: Dólares de los Estados Unidos de América.

> ABREVIATURAS:

- 19. Costo de venta y producción.....28
- 20. Gastos operacionales.....29
- 21. Conciliación tributaria.....30
- 22. Transacciones y saldos con partes relacionadas.....31
- 23. Reformas tributarias.....33
- 24. Eventos subsecuentes.....33



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 2018 y 2017, 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 2017, fueron examinados por nuestra firma auditora, cuyo informe de fecha 15 de mayo de 2018 fue emitido sin salvedades.

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 2018 y 2017, 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 (NIIF para Pymes).

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.

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

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 consideraran materiales si, individualmente o en conjunto, puede preverse razonablemente que influyen en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

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

financiera de la compañía. La dirección de la compañía es responsable de supervisar el proceso de información administrativa tiene la intención de liquidar la compañía o de cesar sus operaciones. 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, 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, La dirección de la compañía es responsable de supervisar el proceso de información administrativa tiene la intención de liquidar la compañía o de cesar sus operaciones.

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.

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

Econ. Mary M. Anchundia Reyes

Auditor Externo
RNAE 626 - RUC 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 2018, serán emitidos por separado.

Manta - Manabí - Ecuador, abril 30 de 2019

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 2018 Y 2017
(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

NOTAS		31-Dic	31-Dic		
		2018	2017		
ACTIVO					
ACTIVO CORRIENTE					
Efectivo y equivalentes al efectivo	3	153.947	25.326		
Cuentas y documentos por cobrar	4	424.415	441.726		
Activos por impuestos corrientes	5	169.910	75.690		
Servicios y otros pagos anticipados	6	86.614	87.447		
Otros activos corrientes	7	388.036	18.034		
TOTAL DEL ACTIVO CORRIENTE		1.222.922	648.221		
ACTIVO NO CORRIENTE					
Propiedades, planta y equipo, neto	8	47.839	53.401		
Otros activos no corrientes	9	5.488	3.615		
TOTAL OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES		53.327	57.016		
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE		53.327	57.016		
TOTAL DE ACTIVO		1.276.250	705.237		

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 2018 Y 2017

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

NOTAS

PASIVO	31-Dic 2018	31-Dic 2017
PASIVO CORRIENTE		
Cuentas y documentos por pagar	894.402	202.570
Cuentas por pagar relacionadas	114.213	76.213
Obligaciones con el IESS y empleados por pagar	48.444	39.724
Obligaciones con la administración tributaria	23.114	17.230
Otros pasivos corrientes	200	16.677
TOTAL PASIVO CORRIENTE	1.080.373	352.413
PASIVO NO CORRIENTE		
Anticipos recibidos	59.555	213.804
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	59.555	213.804
TOTAL PASIVO	1.139.927	566.217
PATRIMONIO		
Capital social	100.000	100.000
Reserva legal	3.902	726
Ganancias acumuladas	8.779	14.089
Ganancia neta del período	23.641	24.205
TOTAL DEL PATRIMONIO	136.322	139.020
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	1.276.250	705.237

Las notas explicativas 10 a 17 son parte integrante de los estados financieros.

Sr. Jorge Isaac Velez Barberán
GERENTE GENERAL

Ing. Iván Dianer Moreira Cedeño
CONTADORA GENERAL

PAXOS S.A.
ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL
POR LOS PERÍODOS DEL 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017
(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

NOTAS		31-Dic 2018	31-Dic 2017
INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS			
Ventas netas	18	1.168.070	608.264
(-) Costo de venta y producción	19	(1.037.535)	(415.228)
GANANCIA BRUTA		130.535	193.036
(-) GASTOS OPERACIONALES:	20		
Administración y ventas		(78.382)	(143.136)
Financieros		(252)	(3.728)
GANANCIA EN OPERACIÓN		51.901	46.172
GANANCIA ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA		51.901	46.172
(-) 15% participación de trabajadores	21	(7.785)	(6.926)
GANANCIA DESPUÉS DE PART. TRABAJADORES		44.116	39.246
(+) Gastos no deducibles	21	37.783	29.122
GANANCIA GRAVABLE		81.899	68.367
(-) 25% Impuesto a la renta	21	(20.475)	(15.041)
GANANCIA NETA DEL PERÍODO		23.641	24.205

Las notas explicativas 18 a 21 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 2018 Y 2017
(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

DESCRIPCIÓN	CAPITAL SOCIAL	APORTES DE ACCIONISTAS PARA FUTURAS CAPITALIZACIONES	RESULTADOS ACUMULADOS			TOTAL PATRIMONIO
			RESERVAS	GANANCIAS ACUMULADAS	GANANCIA NETA DEL PERIODO	
			RESERVA LEGAL			
SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018	100.000	275.000	728	6.536	7.553	389.815
CAMBIO DEL AÑO EN EL PATRIMONIO:						
Transferencia de ganancia de 2016	-	-	-	7.553	(7.553)	-
Reconocimiento a pasivo	-	(275.000)	-	-	-	(275.000)
Ganancia neta del período	-	-	-	-	24.205	24.205
SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017	100.000	-	728	14.089	24.205	339.020
CAMBIO DEL AÑO EN EL PATRIMONIO:						
Transferencia de ganancia de 2017	-	-	-	24.205	(24.205)	-
Apropiación de reserva legal 2016	-	-	755	(755)	-	-
Apropiación de reserva legal 2017	-	-	2.421	(2.421)	-	-
Distribución de dividendos del 2015	-	-	-	(1.634)	-	(1.634)
Vélez Barberán Jorge Isaac	-	-	-	(1.634)	-	(1.634)
Vélez Barberán Robert Megno	-	-	-	(1.634)	-	(1.634)
Vélez Barberán Rodrigo Cícero	-	-	-	(1.634)	-	(1.634)
Distribución de dividendos del 2015	-	-	-	(1.699)	-	(1.699)
Vélez Barberán Jorge Isaac	-	-	-	(1.699)	-	(1.699)
Vélez Barberán Robert Megno	-	-	-	(1.699)	-	(1.699)
Vélez Barberán Rodrigo Cícero	-	-	-	(1.699)	-	(1.699)
Distribución de dividendos del 2017	-	-	-	(5.446)	-	(5.446)
Vélez Barberán Jorge Isaac	-	-	-	(5.446)	-	(5.446)
Vélez Barberán Robert Megno	-	-	-	(5.446)	-	(5.446)
Vélez Barberán Rodrigo Cícero	-	-	-	(5.446)	-	(5.446)
Ganancia neta del período	-	-	-	-	23.641	23.641
SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016	100.000	-	3.902	8.779	23.641	136.322

Las notas explicativas 15 a 17 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 LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017
(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

31-Dic	2018	31-Dic	2017
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO POR EL MÉTODO DIRECTO			
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN			
Clases de cobros por actividades de operación			
(+) Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	1,031,131	850,850	
Clases de pagos por actividades de operación			
(-) Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	(358,606)	(650,433)	
(-) Pagos a y por cuenta de los empleados	(58,763)	(94,607)	
(-) Otros pagos por actividades de operación	(505,270)	(265,071)	
(+/-) Otras entradas (salidas) de efectivo	8,467	14,227	
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN	11,662	-	
(-) Dividendos pagados	(26,338)	-	
(+/-) Otras entradas (salidas) de efectivo	38,000	-	
INCREMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	128,622	(145,033)	
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERIODO	25,326	170,358	
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO	153,947	25,326	
CONCILIACIÓN ENTRE LA GANANCIA (PÉRDIDA) NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN			
GANANCIA ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	51,901	46,172	
AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:	(22,697)	(291,404)	
(+/-) Ajustes por gasto de depreciación	5,562	5,562	
(+/-) Ajustes por gasto por participación trabajadores	(7,765)	(6,926)	
(+/-) Ajustes por gasto por impuesto a la renta	(20,475)	(15,041)	
(+/-) Otros ajustes por partidas distintas al efectivo	-	(275,000)	
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:	87,757	100,200	
(+/-) (Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	17,310	28,782	
(+/-) (Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar	(94,220)	10,304	
(+/-) (Incremento) disminución en anticipos de proveedores	(1,041)	(71,987)	
(+/-) (Incremento) disminución en otros activos	(370,002)	(1,053)	
(+/-) (Incremento) disminución en cuentas por pagar comerciales	691,832	(84,515)	
(+/-) (Incremento) disminución en otras cuentas por pagar	8,720	17,956	
(+/-) (Incremento) disminución en beneficios empleados	5,884	(29,767)	
(+/-) (Incremento) disminución en anticipos de clientes	(154,249)	213,804	
(+/-) (Incremento) disminución en otros pasivos	(16,477)	16,677	
FLUJOS DE EFECTIVOS NETOS PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	116,960	(145,033)	

Las notas explicativas son parte integrante de los estados financieros.

Sr. Jorge Isaac Velez 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 plazo de duración de la compañía es de 100 años, contados a partir del 25 de enero de 2012 hasta el 25 de enero de 2112.

El representante legal de la compañía es el Sr. Jorge Isaac Vélez Barberán, con un periodo 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 periodo 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 y en base a los porcentajes estipulados en el Reglamento de Aplicación de la L.O.R.T.I.

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.

h. Reconocimiento de ingresos. -

Se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la compañía pueda otorgar. La compañía reconoce ingresos por servicios de bodegaje, cuando es efectuada la transferencia del servicio al cliente.

i. Reconocimientos de costos y gastos. -

Se registran al costo histórico. Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el periodo en el que se conocen.

j. Impuesto corriente. -

El 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 imponibles o deducibles y partidas que no serán gravables o deducibles. El pasivo por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada periodo.

3. EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO. -

La cuenta efectiva y equivalente al efectivo al 31 de diciembre de 2018 y 2017 presentan los siguientes valores contables:

DESCRIPCIÓN	VALORES US\$	
	31/12/2018	31/12/2017
Caja general	13.090	18.277
Bancos		
Banco Pacífico Cta. Cle. # 7614535	139.725	7.016
Banco Internacional Cta. Cle. # 7000633412	1.133	33
TOTAL	153.947	25.326

Saldos mantenidos en caja general e instituciones financieras locales con calificación AAA- / AAA según las agencias calificadoras de riesgos registrados en la Superintendencia de Bancos del Ecuador. Saldos contables de disponibilidad inmediata, destinados para cubrir las obligaciones económicas de la compañía.

4. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR. -

A diciembre 31 de 2018 y 2017, las cuentas y documentos por cobrar están conformados por lo siguiente:

DESCRIPCIÓN	VALORES US\$	
	31/12/2018	31/12/2017
Cuentas y documentos por cobrar		
Clientes		
No relacionados	424.415	441.726
TOTAL	424.415	441.726

Deudas que se mantienen de años anteriores por cobrar a clientes no relacionados locales, provenientes por la facturación de servicios de almacenamiento, bodega y otros conceptos.

4. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR. (Continuación). -

El artículo 10 literal 11 de la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno indica: "Las provisiones para créditos incobrables originados en operaciones del giro ordinario del negocio, efectuadas en cada ejercicio impositivo a razón del 1% anual sobre los créditos comerciales concedidos en dicho ejercicio y que se encuentren pendientes de recaudación al cierre del mismo, sin que la provisión acumulada pueda exceder del 10% de la cartera total. La compañía no realiza la provisión para cuentas incobrables en años anteriores, la administración indica que las cantidades pendientes de cobro se consideraran recuperables.

5. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES. -

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

DESCRIPCIÓN	VALORES US\$	
	31/12/2018	31/12/2017
Retenciones en la fuente (2018)	29.942	13.003
IVA en compras	-	77
Créd. Trib. IVA próximo mes en compras	10.775	12.723
Créd. Trib. IVA próximo mes por retenciones	129.193	49.886
TOTAL	169.910	75.690

a) Saldo tributario favorable para la compañía, que se puede utilizar como compensación en la declaración anual del impuesto a la Renta de Sociedades hasta dentro de 3 años contados desde la fecha de la declaración, según a lo indicado en el art. 47 de la LORTI.

b) Saldos tributarios que la compañía mantiene por compensar en la declaración mensual de IVA. Si dentro de los seis meses inmediatos el crédito tributario por retención de IVA no puede ser compensado con el IVA causado, el sujeto pasivo podrá solicitar al Servicio de Rentas Internas la devolución del crédito tributario originado por retenciones que le hayan sido practicadas hasta dentro de cinco años contados desde la fecha de pago. Según a lo indicado en el art. 69 de la LRTI.

PAXOS S.A.

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017

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

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

PAXOS S.A.					
MOVIMIENTO DE PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO					
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017					
(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)					
Descripción	Saldo al 31/12/2017	Incrementos	Ventas	Saldo al 31/12/2018	% DEPREC.
<u>COSTO</u>					
<u>DEPRECIABLES</u>					
Maquinarias y equipos	61.803	-	-	61.803	10
SUBTOTAL	61.803	-	-	61.803	
Dep. Acum. Maquinarias y equipos	(8.402)	(5.562)	-	(13.964)	
(-) TOTAL DEPRECIACIÓN ACUMULADA	(8.402)	(5.562)	-	(13.964)	
TOTAL PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	53.401	(5.562)	-	47.839	

ESPACIO EN BLANCO

a) Rubros entregados de manera anticipada a la compañía aseguradora Generali Ecuador S.A., con plazo de vigencia de 1 año, para cubrir los riesgo o siniestro indicados en el cuadro adjunto a esta nota explicativa.

DESCRIPCIÓN		31/12/2018	31/12/2017
a)	Otros activos no corrientes	39	39
	Intereses pagados por anticipados		
	Seguros pagados por anticipados	904	544
	Seguro de maquinarias	668	410
	Seguro de responsabilidad civil	2.583	1.425
	Seguro de incendio	340	340
	Seguro de cumplimiento de contrato	270	172
	Seguro de robo	686	686
	Seguro por terremoto		
	TOTAL	5.488	3.615

La cuenta otros activos no corrientes presenta los siguientes valores:

9. OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES. -

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

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017

Notas a los estados financieros

PAXOS S.A.

10. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR. -

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, las cuentas y documentos por pagar lo conforman las siguientes cuentas:

DESCRIPCIÓN	VALORES US\$	
	31/12/2018	31/12/2017
Cuentas y documentos por pagar		
Proveedores	867.922	159.543
Relacionados	26.480	43.027
No relacionados		
TOTAL	894.402	202.570

Deudas exigibles por cancelar de años anteriores y del ejercicio económico a proveedores locales relacionados (Ver nota 22 – Saldos con partes relacionadas) y no relacionados por alquiler de maquinarias, contratación de seguros, servicios profesionales y demás bienes y servicios prestados. Con plazos de créditos corrientes

11. CUENTAS POR PAGAR RELACIONADAS. -

Las cuentas por pagar relacionadas presentan los siguientes valores:

DESCRIPCIÓN	VALORES US\$	
	31/12/2018	31/12/2017
Cuentas por pagar relacionadas	114.213	76.213
TOTAL	114.213	76.213

Importes por cancelar de años anteriores y del presente ejercicio económico, recibidos en calidad de préstamos de compañía relacionada local. No generan intereses futuros. (Ver nota 22 – Saldos con partes relacionadas).

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		31/12/2018	31/12/2017
a)	IESS aporte personal	340	395
	IESS aporte patronal	408	508
	Fondos de reserva	697	87
	Préstamos quirografarios	859	102
	Préstamos hipotecarios	876	443
	Décimo tercer sueldo	2.592	2.338
	Décimo cuarto sueldo	3.670	3.425
	Vacaciones	4.217	3.243
	Utilidad 15% trabajadores (2018)	7.785	-
	Utilidad 15% trabajadores (2017)	-	6.926
	Utilidad 15% trabajadores (2016)	-	5.243
	Sueldos por pagar	26.999	17.014
	TOTAL	48.444	39.724
VALORES US\$		31/12/2018	31/12/2017

a) Participación a Trabajadores. - De conformidad con lo establecido en el artículo 97 del Código de Trabajo, los trabajadores tienen derecho a participar en las utilidades de la empresa en un 15% aplicable a las utilidades líquidas o contables. (Ver nota 21 – Conciliación tributaria).

ESPACIO EN BLANCO

13. OBLIGACIONES CON LA ADMINISTRACIÓN TRIBUTARIA. -

Los impuestos pendientes de cancelación al Servicio de Rentas Internas, a diciembre 31 de 2018 y 2017 son los siguientes:

DESCRIPCIÓN		31/12/2018	31/12/2017
VALORES US\$			
a)	Impuesto a la renta (2018)	20.475	15.041
	Retenciones en la fuente	2.419	2.081
	Retenciones de IVA por pagar	221	109
TOTAL		23.114	17.230

a) Valor por provisión del impuesto a la Renta Causado de Sociedades, que la compañía calcula utilizando la tarifa de impuesto a la renta (25%) de acuerdo con la normativa tributaria vigente al 31 de diciembre de 2018, aplicable a las ganancias gravables del periodo. (Ver nota 21 – Conciliación tributaria).

14. PASIVO NO CORRIENTE. -

El grupo de pasivo no corriente a diciembre 31 de 2018 y 2017 presenta lo siguiente:

DESCRIPCIÓN		31/12/2018	31/12/2017
VALORES US\$			
Anticipos recibidos	De clientes varios	59.555	213.804
	TOTAL	59.555	213.804

Valores recibidos de manera anticipada de años anteriores \$ 1.411 y del presente ejercicio económico \$ 58.144 por clientes, por la futura prestación de servicios de bodegaje.

15. CAPITAL SOCIAL. -

A diciembre 31 de 2018 y 2017 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:

TOTAL		100	100.000	
Accionistas	Barberán Moreira María Auxiliadora	Ecuador	13	12.500
	Vélez Barberán Jorge Isaac	Ecuador	29	29.250
	Vélez Barberán Robert Magno	Ecuador	29	29.000
	Vélez Barberán Rodrigo Clotario	Ecuador	29	29.250
	Nacionalidad	%	Valor Total US\$	

Que mediante escritura pública celebrada el 21 de diciembre de 2018 ante la Notaría Sexta de Manta, se procede a la *Partición Extrajudicial de Acciones* de la compañía PAXOS S.A., de las acciones de propiedad del Sr. Isaac Clotario Vélez Calderero (fallecido) a su cónyuge y herederos. Distribuido de la siguiente manera:

- A la Sra. María Auxiliadora Barberán Moreira por ser la cónyuge sobreviviente le corresponde el 50% de acciones siendo esta 12.500 acciones de US\$ 1 dólar cada una.

- Al Sr. Robert Magno Vélez Barberán (heredero) le corresponden el 16% de acciones siendo esta 4.000 acciones de US\$ 1 dólar cada una.

- Al Sr. Jorge Isaac Vélez Barberán (heredero) le corresponden el 17% de acciones siendo esta 4.250 acciones de US\$ 1 dólar cada una.

- Al Sr. Rodrigo Clotario Vélez Barberán (heredero) le corresponden el 17% de acciones siendo esta 4.250 acciones de un dólar cada una.

Acto que quedó inscrito en el Registro Mercantil de Manta, el 27 de diciembre de 2018 y registrada en la Superintendencia de Compañías Valores y Seguros con fecha 10 de enero de 2019.

ESPACIO EN BLANCO

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.

El incremento en el año 2018, corresponde a la apropiación de la reserva legal proveniente de las utilidades del ejercicio económico 2016 por \$ 755 y \$ 2.421 de las utilidades del ejercicio económico 2017.

DESCRIPCIÓN	VALORES US\$	
	31/12/2018	31/12/2017
Reserva legal		
Saldo al inicio de año	726	726
(+) Incremento en el año	3.176	-
Saldo al 31 de diciembre de 2018	3.902	726

El saldo contable que la compañía mantiene al 31 de diciembre de 2018 y 2017 es:

16. RESERVA LEGAL. -

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

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017

Notas a los estados financieros

PAXOS S.A.

17. GANANCIAS ACUMULADAS. -

Un desglose del saldo contable de la cuenta ganancias acumuladas a diciembre 31 de 2018 y 2017 se detalla a continuación:

DESCRIPCIÓN	VALORES US\$	
	31/12/2018	31/12/2017
Ganancias acumuladas	14.089	6.536
(+) Transferencias de resultados en el año	24.205	7.553
(-) Apropiación de reserva legal 2016	(755)	-
(-) Apropiación de reserva legal 2017	(2.421)	-
(-) Distribución de dividendos 2015	(4.902)	-
(-) Distribución de dividendos 2016	(5.098)	-
(-) Distribución de dividendos 2017	(16.338)	-
Saldo al 31 de diciembre de 2018	8.779	14.089

Con fecha, julio 24 de 2018 la compañía PAXOS S.A., procede a la distribución de utilidades a sus accionistas de la siguiente manera:

Accionistas	Valor Total USD
Distribución de dividendos del 2015	1.634
Vélez Barberán Jorge Isaac	1.634
Vélez Barberán Robert Magno	1.634
Vélez Barberán Rodrigo Clotario	1.634
Total distribuido del 2015	4.902
Distribución de dividendos del 2016	1.699
Vélez Barberán Jorge Isaac	1.699
Vélez Barberán Robert Magno	1.699
Vélez Barberán Rodrigo Clotario	1.699
Total distribuido del 2016	5.098
Distribución de dividendos del 2017	5.446
Vélez Barberán Jorge Isaac	5.446
Vélez Barberán Robert Magno	5.446
Vélez Barberán Rodrigo Clotario	5.446
Total distribuido del 2017	16.338
Total distribuido al 31 de diciembre de 2018	26.338

ESPACIO EN BLANCO

Ingresos por actividades ordinarias tarifa 12%, que la compañía reconoce por el servicio de bodega por \$ 1.094.253 a la Empresa Pública Unidad Nacional de Almacenamiento UNA EP, \$ 39.240 a FERMAGRI S.A. y \$ 34.577 a otras instituciones del sector privado.

DESCRIPCIÓN	VALORES US\$	
	31/12/2018	31/12/2017
Ventas netas		
Ventas de bienes	-	252.597
Material pétreo 12%	-	2.197
Otras ventas 12%	-	
Prestación de servicios		
Alquiler de maquinarias 12%	-	2.692
Servicios de bodega 12%	1.171.539	350.791
(-) Descuento en venta 12%	(3.468)	-
Otros ingresos		
Otros ingresos	-	(12)
TOTAL	1.168.070	608.264

El saldo contable de las ventas netas provenientes de las actividades ordinarias que la compañía mantiene al 31 de diciembre de 2018 y 2017 son:

18. VENTAS NETAS. -

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

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017

Notas a los estados financieros

PAXOS S.A.

ESPACIO EN BLANCO

DESCRIPCIÓN		VALORES US\$	31/12/2018	31/12/2017
(-) Costo de venta y producción				
Compras netas locales de materiales			(277)	-
Materiales eléctricos			(1.141)	(6.479)
Materiales utilizados en obra				
Mano de obra directa				
Sueldos y salarios			(37.955)	(38.715)
Horas extras			(2.373)	(2.775)
Aporte patronal			(1.270)	(1.374)
Décimo tercer sueldo			(871)	(952)
Décimo cuarto sueldo			(608)	(732)
Vacaciones			(436)	(471)
Fondo de reserva			(843)	(54)
Bonificación por desahucio			(333)	-
Mano de obra indirecta				
Horas extras			(645)	(1.234)
Fondo de reserva			(2.603)	(1.268)
Otros costos indirectos de fabricación				
Depreciación de propiedades, planta y equipo			(5.562)	(5.562)
Mantenimiento y reparaciones			(1.495)	(4.123)
Suministros, materiales y repuestos			(344)	(4.873)
Alquiler de equipos y maquinarias			(722.579)	(101.681)
Fletes y transportes			-	(65.386)
Arrendos			(47.756)	-
Servicios ocasionales			-	(20.413)
Servicios prestados			(203.461)	(127.678)
Otros costos de producción			(6.982)	(31.460)
TOTAL			(1.037.535)	(415.228)

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

19. COSTO DE VENTA Y PRODUCCIÓN. -

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

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017

Notas a los estados financieros

PAXOS S.A.

20. 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\$	
	31/12/2018	31/12/2017
(-) Administración y ventas	(4.944)	(4.800)
Sueldos y salarios	(4.397)	(4.489)
Aporte patronal	(412)	(400)
Fondo de reserva	(3.016)	(3.079)
Décimo tercer sueldo	(2.399)	(2.589)
Décimo cuarto sueldo	(1.508)	(1.539)
Vacaciones	(34)	(370)
Atención médica y medicinas	(4.200)	(2.850)
Honorarios, comisiones y dietas a personas naturales	-	(4.189)
Remuneraciones a otros trabajadores	(2.700)	(1.350)
Mantenimiento y reparaciones	(4.048)	(90.547)
Arrendos operativos	(1.262)	-
Gastos de gestión	-	(6.400)
Alquiler de vehículos	(4.156)	(595)
Notarios y registradores de la propiedad o mercantiles	(6.581)	(625)
Impuestos, contribuciones y otros	(567)	(10.262)
IVA cargado al gasto	(39.159)	(9.053)
Otros gastos	(78.382)	(143.136)
TOTAL	(78.382)	(143.136)

DESCRIPCIÓN	VALORES US\$	
	31/12/2018	31/12/2017
(-) Financieros	(252)	(233)
Gastos bancarios locales	-	(3.496)
Intereses a terceros	(252)	(3.728)
TOTAL	(252)	(3.728)

ESPACIO EN BLANCO

ESPACIO EN BLANCO

DESCRIPCIÓN	VALORES US\$	
	31/12/2018	31/12/2017
Utilidad contable	51.901	46.172
Menos:		
15% participación de trabajadores	7.785	6.926
Más:		
Gastos no deducibles locales	37.783	29.122
BASE IMPONIBLE PARA EL IMPUESTO A LA RENTA TARIFA 25%	81.899	68.367
25% IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO	20.475	15.041
CÁLCULO DEL IMPUESTO A LA RENTA A PAGAR / SALDO A FAVOR DEL CONTRIBUYENTE		
25% IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO	20.475	15.041
Saldo del anticipo pendiente de pago	4.538	-
Anticipo determinado correspondiente al ejercicio fiscal declarado	4.538	-
(=) Anticipo reducido correspondiente al ejercicio fiscal declarado	4.538	-
(=) Impuesto a la renta causado mayor al anticipo reducido	15.936	15.041
(+) Saldo del anticipo pendiente de pago	4.538	-
(-) Retenciones en la fuente que le realizaron en el ejercicio fiscal	29.942	13.003
SUBTOTAL IMPUESTO A PAGAR	-	2.037
SUBTOTAL SALDO A FAVOR	9.467	-

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, la determinación del 15% participación de trabajadores, del impuesto a la renta causado y del saldo a favor del contribuyente es como se indica a continuación:

21. CONCILIACIÓN TRIBUTARIA. -

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

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017

Notas a los estados financieros

PAXOS S.A.

22. TRANSACCIONES Y SALDOS CON PARTES RELACIONADAS. -

Transacciones con partes relacionadas:

El resumen de las principales transacciones con partes relacionadas, es el siguiente:

DESCRIPCIÓN	Arrendos	Alquiler de equipos y maquinarias	Servicios prestados	Materiales	Otros gastos no deducibles	Gastos
CUADRODRIGO S.A.	47.756	722.579	186.034	-	-	16.580
DISMECTRA S.A.	-	-	-	1.135	-	-
Rodrigo Ciotario Velez Barberán	-	-	-	-	-	16.580
TOTAL	47.756	722.579	186.034	1.135	-	16.580

Saldos con partes relacionadas:

Un resumen de los saldos con partes relacionadas, es como sigue:

DESCRIPCIÓN	VALORES US\$	31/12/2018
Activos:		
Cuentas por cobrar a partes relacionadas:		
TRANSVEL S.A.		
Saldo inicial	-	120.200
Valores entregados como préstamos en el año	-	-
Valores recibidos en el año	-	-
SALDO POR COBRAR		120.200
CIUDADRODRIGO S.A.		
Saldo inicial	1.000	1.000
Valores entregados como préstamos en el año	250.000	250.000
Ajustes por cruce de cuentas en el año	42	42
Valores recibidos en el año	-	-
SALDO POR COBRAR		251.042
DISVECA S.A.		
Saldo inicial	15.000	15.000
Valores entregados como préstamos en el año	-	-
Valores recibidos en el año	-	-
SALDO POR COBRAR		15.000

22. TRANSACCIONES Y SALDOS CON PARTES RELACIONADAS. (Continuación). –

DESCRIPCIÓN	VALORES US\$	
	31/12/2018	31/12/2017
Pasivos:		
Cuentas por pagar a partes relacionadas:		
CIUDAD RODRIGO S.A.		
Saldo inicial	151.375	151.375
Cargos a pasivo por valores facturados en el año	1.049.140	1.049.140
Valores pagados en el año	(341.375)	(341.375)
SALDO POR PAGAR	859.140	859.140
DISVECA S.A.		
Saldo inicial	401	401
Cargos a pasivo por valores facturados en el año	-	-
Valores pagados en el año	(56)	(56)
SALDO POR PAGAR	345	345
DISMECTRA S.A.		
Saldo inicial	67	67
Cargos a pasivo por valores facturados en el año	1.260	1.260
Valores pagados en el año	(590)	(590)
SALDO POR PAGAR	737	737
LOGOPRO S.A.		
Saldo inicial	7.700	7.700
Cargos a pasivo por valores facturados en el año	-	-
Valores pagados en el año	-	-
SALDO POR PAGAR	7.700	7.700
CIUDAD RODRIGO S.A.		
Saldo inicial	76.213	76.213
Cargos a pasivo préstamos recibidos en el año	38.000	38.000
Valores pagados en el año	-	-
SALDO POR PAGAR	114.213	114.213

ESPACIO EN BLANCO

23. REFORMAS TRIBUTARIAS. -

En el Suplemento al Registro Oficial No. 388 del 14 de diciembre de 2018, se expidió el Decreto Presidencial No. 570 sobre el Anticipo de Impuesto a la Renta, mediante el cual se decreta lo siguiente:

- **Art. 1.-** La exoneración del 100% del pago del anticipo del impuesto a la renta correspondiente al período fiscal 2018 a los contribuyentes cuyo domicilio tributario este en las provincias de Manabí y Esmeraldas, y, que desarrollen actividades económicas en cualquiera de los sectores productivos dentro de dichas jurisdicciones territoriales.

- **Art. 2.-** Los contribuyentes señalados en el artículo anterior que hubieren pagado el anticipo del impuesto a la renta correspondiente al período fiscal 2018, podrán solicitar la devolución del valor pagado de conformidad con la normativa tributaria vigente.

24. EVENTOS SUBSECUENTES. -

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017 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