

De aquí en adelante el Informe

PACERSUR S A

INFORME DE AUDITORIA EXTERNA

PERIODO:

2018

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

Machala, 06 de noviembre del 2020

A la Junta General de socios de:

PACERSUR S A

Informe sobre la auditoria de los estados financieros

1. Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **PACERSUR S A**, que incluyen el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2018, estado de resultados integrales, por el año que terminó en esa fecha.

2. Responsabilidad de la Administración por los Estados Financieros

3. La administración de **PACERSUR S A**, es responsable por la presentación razonable de estos estados financieros, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera. Esta responsabilidad incluye: el diseño, la implementación y el mantenimiento de controles internos adecuados para la presentación razonable de estados financieros que estén libres de errores significativos, ya sean debido a fraude o error; la selección y aplicación de apropiadas políticas de contabilidad y la elaboración de estimaciones contables que son razonables en las circunstancias.

Responsabilidad de los Auditores

4. Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de incorrección material, debida a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contenga nuestra opinión.

La seguridad razonable es un alto grado de seguridad pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad a las NIA siempre detecte una incorrección material cuando esta exista. Las incorrecciones pueden deberse a fraude o error y son considerados materiales si, individualmente o en conjunto, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios tomen basándose en los estados financieros.

Como parte de una auditora de conformidad con las NIA, aplicamos nuestro juicio profesional y mantuvimos una actitud de escepticismo profesional durante la auditoría; nosotros también:

Identificamos y evaluamos los riesgos de incorrección material en los estados financieros, ya sea por fraude o error; diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a esos riesgos y, obtuvimos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una incorrección material debido a fraude es mayor que aquella resultante de un error, ya que el fraude involucra colusión, falsificación, omisiones deliberadas, distorsión, o elusión de control interno.

Obtuvimos un conocimiento del control interno relevantes para la auditoría con el fin de diseñar los procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la compañía.

Evaluamos lo apropiado de las políticas contables utilizadas, la razonabilidad de las estimaciones contables, y las revelaciones realizadas por la administración.

Nuestra responsabilidad también fue, concluir sobre el uso por parte de la administración, de las bases contables de negocios en marcha y, con base en la evidencia obtenida, concluimos que no existe una incertidumbre material relacionada con hechos o condiciones que puedan generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría hasta la fecha de nuestro informe; sin embargo, eventos o condiciones futuras pueden causar que la Compañía no pueda continuar como un negocio en marcha.

Evaluamos la presentación global, 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 expresen una presentación razonable.

Opinión

5. En nuestra opinión, los referidos estados financieros mencionados en el primer párrafo presentan razonablemente, salvo por el párrafo base para calificar la opinión, la situación financiera de **PACERSUR S A** al 31 de diciembre del 2018, el resultado de sus operaciones, evolución de patrimonio y flujos de efectivo por el período terminado en esa fecha de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera.

Base para calificar la opinión

- a) La cuenta inventarios que indica la compañía al 31 de diciembre del 2018, no presenta su levantamiento físico que respalde el saldo del estado financiero.
- b) La compañía en el periodo auditado presento gastos operacionales sin embargo los mismos no fueron reflejados en el estado de resultados.

Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios

6. Cumpliendo disposiciones legales emitidas por el SRI (Resolución No. NAC-DGERCGC15-00003218), la opinión sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias, se emitirá por separado conjuntamente con los anexos que serán elaborados y conciliados por la Compañía.

Atentamente,

Ing. Esteban Matute Bermeo

JEFE DE AUDITORIA.

CALIFICACIÓN NRO.

RESOLUCIÓN No. SCVS-IRC-2017-00002502

SCVS-RNAE-1131

Machala – Ecuador

Noviembre 06 de 2020

PACERSUR S A

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA (Comparativo) AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 (EXPRESADO EN DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA)

	NOTA	2018	2017	VAR.	
1 ACTIVOS					
101 ACTIVO CORRIENTE					
10101		Efectivo y equivalentes de efectivo	\$ 2,907.79	\$ 3,118.33	-7%
10102		Activos Financieros (neto)	\$ 4,886.81	\$ 4,886.81	0%
10103		Inventarios	\$ 46,852.02	\$ 46,501.18	1%
10105		Activos por impuestos corrientes	\$ 7,671.92	\$ 7,730.09	-1%
10108		Otros activos corrientes	\$ 114.99	\$ -	100%
		Total Activos Corrientes	\$ 62,433.53	\$ 62,236.41	0%
102 ACTIVO NO CORRIENTE					
10201		Propiedad, Planta y Equipo (neto)	\$ 6,383.59	\$ 6,383.59	0%
10207		Otros activos no corrientes	\$ 16,915.42	\$ -	100%
		Total Activos No Corrientes	\$ 23,299.01	\$ 6,383.59	73%
		TOTAL ACTIVOS	\$ 85,732.54	\$ 68,620.00	20%
2 PASIVOS					
201 PASIVO CORRIENTE					
20103		Cuentas y documentos por pagar	\$ 7,348.76	\$ 7,010.14	5%
20107		Otras obligaciones corrientes	\$ 56,989.38	\$ 40,215.46	29%
		Total Pasivos Corrientes	\$ 64,338.14	\$ 47,225.60	27%
202 PASIVO NO CORRIENTE					
20210		Otros pasivos no corrientes	\$ 18,591.20	\$ 18,591.20	0%
		Total Pasivos No Corrientes	\$ 18,591.20	\$ 18,591.20	0%
		TOTAL PASIVOS	\$ 82,929.34	\$ 65,816.80	21%
3 PATRIMONIO NETO					
301		Capital	\$ 800.00	\$ 800.00	0%
304		Reservas	\$ 202.05	\$ 202.05	0%
306		Resultados acumulados	\$ 1,801.15	\$ 1,383.03	23%
307		Resultados del ejercicio	\$ -	\$ 418.12	-100%
		TOTAL PATRIMONIO	\$ 2,803.20	\$ 2,803.20	0%
		TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	\$ 85,732.54	\$ 68,620.00	20%

Nota: La codificación utilizada es referente al plan de cuentas bajo NIIF de la Superintendencia de Compañías.

PACERSUR S A

**ESTADO DE RESULTADOS ACUMULADOS (Comparativo)
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018**

(EXPRESADO EN DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA)

	NOTA	2018	2017	AN. V.
41 INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS				
43 OTROS INGRESOS				
52 GASTOS				

Nota: La codificación utilizada es referente al plan de cuentas bajo NIIF de la Superintendencia de Compañías.

PACERSUR S A
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO (Comparativo)
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018
(EXPRESADO EN DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA)

EN CIFRAS COMPLETAS US\$	CÓDIGO	CAPITAL SOCIAL	RESERVAS		SUPERÁVIT POR VALUACIÓN		RESULTADOS ACUMULADOS			RESULTADOS DEL EJERCICIO		TOTAL PATRIMONIO
			RESERVA LEGAL	OTRAS RESERVAS	PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	OTROS SUPERÁVIT POR REVALUACIÓN	GANANCIAS ACUMULADAS	(-) PÉRDIDAS ACUMULADAS	RESULTADOS ACUMULADOS POR APLICACIÓN PRIMERA VEZ DE LAS NIIF	GANANCIA NETA DEL PERIODO	(-) PÉRDIDA NETA DEL PERIODO	
			301	30401	30404	30502	30504	30601	30602	30603	30701	
SALDO AL FINAL DEL PERÍODO (2019)	99	800.00	202.05	-	-	-	1,801.15	-	-	-	-	2,803.20
SALDO RE EXPRESADO DEL PERIODO INMEDIATO ANTERIOR	9901	800.00	202.05	-	-	-	1,383.03	-	-	418.12	-	2,803.20
SALDO DEL PERÍODO INMEDIATO ANTERIOR	990101	800.00	202.05	-	-	-	1,383.03	-	-	418.12	-	2,803.20
CAMBIOS DEL AÑO EN EL PATRIMONIO:	9902	-	-	-	-	-	418.12	-	-	- 418.12	-	-
<i>Transferencia de Resultados a otras cuentas patrimoniales</i>	<i>990205</i>						<i>418.12</i>			<i>- 418.12</i>		-
<i>Resultado Integral Total del Año (Ganancia o pérdida del ejercicio)</i>	<i>990210</i>											-
SALDO AL FINAL DEL PERÍODO (2018)	99	800.00	202.05	-	-	-	1,383.03	-	-	418.12	-	2,803.20
SALDO RE EXPRESADO DEL PERIODO INMEDIATO ANTERIOR	9901	800.00	202.05	-	-	-	1,383.03	-	-	-	-	2,385.08
SALDO DEL PERÍODO INMEDIATO ANTERIOR (2017)	990101	800.00	202.05	-	-	-	1,383.03	-	-	-	-	2,385.08
CAMBIOS DEL AÑO EN EL PATRIMONIO:	9902	-	-	-	-	-	-	-	-	418.12	-	418.12
<i>Transferencia de Resultados a otras cuentas patrimoniales</i>	<i>990205</i>											-
<i>Resultado Integral Total del Año (Ganancia o pérdida del ejercicio)</i>	<i>990210</i>									<i>418.12</i>		<i>418.12</i>

PACERSUR S A
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018
(EXPRESADO EN DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA)

INCREMENTO NETO (DISMINUCIÓN) EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO, ANTES DEL EFECTO DE LOS CAMBIOS EN LA TASA DE CAMBIO	CODIGO	SALDOS BALANCE (USD \$)
		2018
	95	-210.54
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	9501	16,704.88
Clases de cobros por actividades de operación	950101	17,170.71
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	95010101	338.62
Otros cobros por actividades de operación	95010105	16,832.09
Clases de pagos por actividades de operación	950102	-465.83
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	95010201	-350.84
Pagos a y por cuenta de los empleados	95010203	0.00
Otros pagos por actividades de operación	95010205	-114.99
Intereses pagados	950105	0.00
Impuestos a las ganancias pagados	950107	0.00
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	9502	-16,915.42
Importes procedentes por la venta de propiedades, planta y equipo	950208	0.00
Adquisiciones de propiedades, planta y equipo	950209	0.00
Otras entradas (salidas) de efectivo	950221	-16,915.42
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN	9503	0.00
Pagos de préstamos	950305	0.00
Otras entradas (salidas) de efectivo	950310	0.00
INCREMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	9505	-210.54
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERIODO	9506	3,118.33
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO	9507	2,907.79

CONCILIACION ENTRE LA GANANCIA (PERDIDA) NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIONES

GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	96	0.00
AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:	97	0.00
Ajustes por gasto de depreciación y amortización	97001	0.00
Ajustes por gastos por deterioro (reversiones por deterioro) reconocidas en los resultados del periodo	97002	0.00
Ajustes por gastos en provisiones	97005	0.00
Ajustes por gasto por impuesto a la renta	97009	0.00
Ajustes por gasto por participación trabajadores	97010	0.00

Otros ajustes por partidas distintas al efectivo	97011	0.00
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:	98	16,704.88
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	98001	0.00
(Incremento) disminución en anticipos de proveedores	98003	0.00
(Incremento) disminución en inventarios	98004	-350.84
(Incremento) disminución en otros activos	98005	-114.99
Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	98006	338.62
Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar	98007	16,773.92
Incremento (disminución) en beneficios empleados	98008	0.00
Incremento (disminución) en anticipos de clientes	98009	0.00
Incremento (disminución) en otros pasivos	98010	0.00
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación	9820	16,704.88

PACERSUR S A
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(EXPRESADO EN DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA)

1. INFORMACION

1.1. Constitución y Operaciones:

PACERSUR S A, la Compañía fue constituida el 14 de septiembre de 2012 mediante escritura pública celebrada en el Cantón de Machala, capital de la Provincia del Oro, República del Ecuador.

Su actividad principal construcción de edificios completos o partes de edificios obras de ingeniería civil.

La empresa para su funcionamiento se rige por la siguiente normatividad:

- ✓ Ley de Compañías.
- ✓ Código de Trabajo.
- ✓ Ley de Seguridad Social.
- ✓ Ley de Régimen Tributario Interno y el Reglamento para su aplicación.
- ✓ Estatutos.
- ✓ Manuales y reglamentos Internos.

La información contenida en estos estados financieros es de responsabilidad de la administración de la compañía.

1.2. Autorización del reporte de Estados Financieros

La información contenida en estos estados financieros es responsabilidad de la compañía, los mismos que han sido aprobados por la Junta General de Socios y Accionistas.

2. BASES PARA LA PRESENTACION

2.1. Declaración de cumplimiento

Los estados financieros están preparados de conformidad con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES)

2.2. Moneda Funcional

La Compañía, de acuerdo con la sección 30.2 de las NIIF para las PYMES “*Moneda Funcional*”, ha determinado que el dólar de los Estados Unidos de América representa su moneda funcional; consecuentemente, las transacciones en otras divisas distintas al dólar, se consideran “moneda extranjera”

Los estados financieros al 31 de diciembre del 2018, están presentados en dólares de los Estados Unidos de América.

2.3. Uso de estimaciones y juicios en la preparación de los estados financieros

La preparación de los estados financieros requieren que la Administración de la Compañía, en la aplicación de las políticas contables, realice estimaciones y supuestos los cuales tienen incidencia en los montos presentados de activos, pasivos, en las revelaciones sobre activos y pasivos contingentes a la fecha de los estados financieros y sobre los montos presentados de ingresos y gastos del período correspondiente.

Las estimaciones y supuestos relacionados se basan en la experiencia histórica y otros factores que se consideran razonables en las circunstancias actuales, cuyo resultado es la base para formar juicios sobre el valor en libros de los activos y pasivos que no son fácilmente determinables por otras fuentes.

La revisión de las estimaciones contables es reconocida en el período en que la estimación es revisada y en cualquier período futuro afectado.

2.4. Bases de Medición

Los estados financieros han sido preparados sobre la base de costo histórico, excepto por las obligaciones por beneficios a empleados no corrientes, que son valorizados a base de métodos actuariales. En el caso de costo histórico, los activos se registran por el valor del efectivo y otras partidas pagadas, los pasivos se registran al valor de los productos recibidos a cambio de incurrir en la obligación.

3. POLÍTICAS CONTABLES

A continuación se describen las políticas contables implementadas en la presentación de los Estados Financieros, los mismos que se han registrado de manera uniforme y consistente.

3.1. Clasificación de saldos corrientes y no corrientes

Los activos y pasivos registrados en los estados financieros se clasifican en función de su vencimiento, es decir, como corrientes aquéllos con vencimientos igual o inferior a 12 meses, los que están dentro del ciclo normal de la operación de la Compañía, y como no corrientes, los de vencimiento superior a dicho período.

3.2. Equivalente de efectivo

Los estados financieros registran como efectivo y equivalente de efectivo, el valor disponible y todas las inversiones de corto plazo adquiridas en valores altamente líquidos, sujetas a un riesgo poco significativo de cambios en su valor y con vencimientos de tres meses o menos.

3.3. Activos y Pasivos Financieros

El saldo de esta cuenta refleja el valor que a una fecha determinada, la compañía adeuda por créditos comerciales a favor de terceros o préstamos otorgados por bancos e instituciones financieras con vencimientos corrientes.

Debemos mantener detalles en moneda local y moneda extranjera para realizar los ajustes por diferencia en cambio al cierre de cada período contable

3.4. Deterioro

❖ Activos Financieros

Los activos financieros son evaluados por la Compañía en cada fecha de presentación de estados financieros, para determinar si existe evidencia objetiva de deterioro. Se considera que un activo financiero presenta deterioro cuando existe evidencia objetiva de la ocurrencia de algún evento con efectos negativos sobre los flujos futuros estimados de efectivo de ese activo.

Los activos financieros significativos son evaluados sobre una base individual, mientras que el resto de los activos financieros son revisados en grupos que posean similares riesgos de crédito. Todas las pérdidas por deterioro se reconocen en el estado de resultados integrales.

❖ Activos no financieros

El valor de los activos no financieros de la Compañía, tales como maquinaria, equipos, vehículos y mobiliario y activos intangibles, es revisado en la fecha del estado de situación financiera para determinar cualquier indicio de deterioro. Cuando algún evento o cambio en las circunstancias indica que el valor en libros de tales activos se ha deteriorado, se estima su valor recuperable.

Una pérdida por deterioro es reconocida si el monto en libros de un activo o su unidad generadora de efectivo sobrepasa su monto recuperable. Las pérdidas por deterioro son reconocidas en el estado de resultados integrales. Al 31 de diciembre del 2018, la Administración de la Compañía considera que no existen indicios de deterioro de activos no financieros como maquinaria, equipos, vehículos y mobiliario; así mismo, basado en su plan de negocio, considera que no existen cuentas o cambios en las circunstancias que indiquen que el valor neto de los activos podría no ser recuperable, no existiendo un deterioro en el valor según libros de estos activos.

3.5. Documentos y cuentas por pagar

PACERSUR S A, realizó el análisis pormenorizado de cada uno de sus deudores basados en el estudio del posible retorno y recuperabilidad de los beneficios económicos de este tipo de activos, llegando a la conclusión que la provisión de incobrabilidad registrada al 31 de diciembre del 2018, refleja razonablemente el no retorno y recuperación del efectivo proveniente de la cartera mantenida a esa misma fecha.

3.6. Beneficios Post-Empleo

❖ Planes de Contribución Definidos

La compañía no tiene un plan de contribuciones definidas.

❖ Planes de Beneficios Definidos

Un plan de beneficios definidos es un beneficio post-empleo distinto del plan de

contribuciones definidas. La obligación neta de la Compañía con respecto a planes de beneficios de jubilación patronal está definida por el Código del Trabajo, es calculada por separado para cada beneficiario del plan, estimando el monto del beneficio futuro que los empleados han adquirido a cambio de sus servicios durante el período actual y períodos previos, es descontada para determinar su valor presente y se le deduce el valor razonable de mercado de los activos asociados al plan (si los hubiera).

La Compañía reconoce las ganancias o pérdidas actuariales del año en el estado de resultados integral, según lo dispuesto en el literal f) del artículo 28 del **Reglamento a la Ley de Régimen Tributario Interno**, reformado mediante el **Reglamento de la Ley Orgánica para la Reactivación de la Economía, Fortalecimiento de la Dolarización y Modernización de la Gestión Financiera** que estipula “*La totalidad de los pagos efectuados por concepto de desahucio y de pensiones jubilares patronales, conforme lo dispuesto en el Código del Trabajo. A efectos de realizar los pagos por concepto de desahucio y jubilación patronal, obligatoriamente se deberán afectar a las provisiones ya constituidas en años anteriores; en el caso de provisiones realizadas en años anteriores que hayan sido consideradas deducibles o no, y que no fueren utilizadas, deberán reversarse contra ingresos gravados o no sujetos de impuesto a la renta en la misma proporción que hubieren sido deducibles o no.*” El cálculo es realizado por un actuario independiente usando el método de crédito por unidad proyectada.

Además dicho Código establece que cuando la relación laboral termine por desahucio, el empleador deberá pagar una indemnización calculada en base al número de años de servicio. El cálculo es realizado por un actuario independiente usando el criterio de rotación de los empleados y la ocurrencia en el pago de este beneficio.

❖ **Beneficios a Corto Plazo**

Las obligaciones por beneficios a corto plazo de los empleados son medidas con base no descontada y son contabilizadas como gastos a medida que el servicio relacionado es provisto por el trabajador.

Se reconoce un pasivo si la Compañía posee una obligación legal o implícita actual de pagar este monto como resultado de un servicio entregado por el empleado en el pasado y la obligación puede ser estimada con fiabilidad. Las principales acumulaciones reconocidas por este concepto corresponden al pago de la decimotercera remuneración, decimocuarta remuneración, fondos de reserva, vacaciones y participación de los trabajadores en las utilidades de la Compañía, son contabilizados como gastos en la medida que el servicio relacionado es provisto por el empleado.

❖ **Beneficios por Terminación**

Las indemnizaciones por terminación o cese laboral son reconocidas como gasto cuando se ha comprometido, sin posibilidad realista de dar marcha atrás, a un plan formal detallado ya sea para, dar término al contrato del empleado o para proveer beneficios por cese como resultado de una oferta realizada para incentivar la renuncia voluntaria. Las indemnizaciones por terminación o cese en el caso de despidos intempestivos, de acuerdo con lo establecido en el Código del Trabajo, son reconocidas como gastos cuando se da término a la relación contractual.

3.7. Provisiones y Contingencias

Las obligaciones o pérdidas asociadas con contingencias, originadas en reclamos, litigios, multas o penalidades en general, se reconocen como pasivo en el balance general cuando existe una obligación presente (ya sea legal o implícita) resultante de eventos pasados, es probable que sea necesario un desembolso para cancelar la obligación y el monto puede ser razonablemente estimado. Si el desembolso es menos que probable, se revela en las notas de los estados financieros los detalles cualitativos de la situación que origina el pasivo contingente.

El importe reconocido como provisión corresponde a la mejor estimación, a la fecha del estado de situación financiera, del desembolso necesario para cancelar la obligación presente, tomando en consideración los riesgos e incertidumbres que rodean a la mayoría de los sucesos y circunstancias concurrentes a la valoración de éstas. Cuando el importe de la provisión sea medido utilizando los flujos estimados de efectivo para cancelar la obligación, el valor en libros es el valor presente de los desembolsos correspondientes.

Los compromisos significativos son revelados en las notas de los estados financieros. No se reconocen ingresos, ganancias o activos contingentes.

3.8. Inversiones Permanentes

Las inversiones en la asociada y en el negocio conjunto se registran inicialmente al costo y su importe en libros se incrementa o disminuye para reconocer la porción que corresponde a la Compañía en el resultado del período obtenido por la entidad participada, después de la fecha de adquisición (método de participación).

3.9. Estimaciones Contables

La preparación de estados financieros requiere que la administración realice estimaciones y utilice supuestos que afectan los montos incluidos en estos estados financieros y sus notas relacionadas. Las estimaciones realizadas y supuestos utilizados por la Compañía se encuentran basados en la experiencia histórica, cambios en la industria e información suministrada por fuentes externas calificadas. Sin embargo, los resultados finales podrían diferir de las estimaciones bajo ciertas condiciones. Las estimaciones y políticas contables significativas son definidas como aquellas que son importantes para reflejar correctamente la situación financiera y los resultados de la Compañía y/o las que requieren un alto grado de juicio por parte de la Administración.

3.10. Reconocimiento de Ingresos, Costos y Gastos

Los ingresos ordinarios corresponden al valor razonable de las contraprestaciones recibidas por la prestación de servicios, estos ingresos se presentan netos de impuestos las ventas, rebajas y/o descuentos. Los ingresos son reconocidos en la medida que es probable que los beneficios económicos fluirán a PACERSUR S A, y puedan ser confiablemente medidos.

Los gastos y costos se contabilizan por el método de causación.

3.11. Estado de Flujos de Efectivos

Los estados de flujos del efectivo están presentados usando el método directo y presentan el cambio en el efectivo, basado en la situación financiera a comienzos del año, actualizada en términos de dólares de los Estados Unidos de América al cierre del mismo.

3.12. Costos Financieros

Los costos financieros son registrados a medida que se devengan como gastos en el periodo en el cuál se incurren.

4. ADMINISTRACION DE RIESGOS

4.1. Factores de riesgo financiero

Las actividades de la Compañía la exponen a una variedad de riesgos financieros tales como: riesgos de mercado (incluye: riesgo de valor razonable de tasa de interés, riesgo de tasa de interés de los flujos de efectivo y riesgo de precio), riesgo de crédito y riesgo de liquidez. El programa general de administración de riesgos de la Compañía se concentra principalmente en lo impredecible de los mercados financieros y trata de minimizar potenciales efectos adversos en su desempeño financiero; además, se encamina a que las actividades con riesgo financiero de la Compañía estén sujetas a políticas y procedimientos de identificación, medición y control. El departamento de contabilidad tiene a su cargo la administración de riesgos de acuerdo con las políticas aprobadas por el Directorio y/o la Gerencia General. Dicho departamento identifica, evalúa y administran los riesgos financieros en coordinación estrecha con las unidades operativas de la Compañía. El Directorio proporciona guías y principios para la administración general de riesgos así como las políticas para cubrir áreas específicas, tales como el riesgo de tasas de interés, el riesgo de crédito, el riesgo de liquidez y el riesgo de concentración.

4.2. Riesgos de Mercado

La Compañía analiza su exposición al riesgo de tasa de interés de manera dinámica. Se simulan varias situaciones hipotéticas tomando en cuenta: i) cambios y ajustes de tasas bancarias según los movimientos y publicaciones del Banco Central del Ecuador y ii) las posiciones respecto de refinanciamientos, renovación de las posiciones existentes, financiamiento alternativo y cobertura. Sobre la base de estos escenarios y del comportamiento estadístico del endeudamiento de la Compañía, se calcula el impacto sobre la utilidad o pérdida de un movimiento definido en las tasas de interés. La Compañía ha estimado que el impacto en la utilidad después de impuestos por un movimiento o variación y/o duración de tasas, no es significativo, dado que la mayor parte del endeudamiento es de corto plazo.

4.3. Riesgo de crédito

Las políticas de administración de riesgo crediticio son aplicadas principalmente por el área de finanzas. El riesgo de crédito se encuentra presente en los

depósitos bancarios, inversiones disponibles para la venta y en los préstamos y cuentas por cobrar a clientes y otro (corto y largo plazo).

4.4. Riesgo de Liquidez

La principal fuente de liquidez son los flujos de efectivo provenientes de sus actividades operacionales. Para administrar la liquidez de corto plazo, la Compañía se basa en los flujos de caja proyectados para un periodo de doce meses, los cuales consideran los vencimientos de los activos y pasivos financieros y los planes de financiamiento futuros de la Compañía.

5. RESUMEN DE MOVIMIENTOS DE CUENTA DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

ACTIVOS

NOTA 1. Efectivo y Equivalente de efectivo

El disponible de la compañía al 31 diciembre 2018, se detalla a continuación:

CUENTAS	V. 2018	VAR.
Efectivo y equivalente al efectivo	\$2,907.79	-7.24%
Total general	\$2,907.79	-7.24%

NOTA 2. Cuentas por cobrar

Al 31 diciembre 2018, se detalla las cuentas por cobrar disponible de la compañía.

CUENTAS	V. 2018	VAR.
Cuentas por cobrar	\$4,886.81	0.00%
Total general	\$4,886.81	0.00%

NOTA 3. Inventarios

Los Inventarios al 31-12-2018, se detalla a continuación:

CUENTAS	V. 2018	VAR.
Inventario de prod. Ter. Y merc. En almacén	\$46,852.02	0.75%
Total general	\$46,852.02	0.75%

NOTA 4. Activos por impuestos corrientes

Los Impuestos al 31-12-2018, se detalla a continuación:

CUENTAS	V. 2018	VAR.
Crédito tributario a favor del sujeto pasivo (IVA)	\$6,915.18	-0.84%
Crédito tributario a favor del sujeto pasivo (RENTA)	\$756.74	0.00%

PACERSUR S A
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2018

Total general	\$7,671.92	-0.84%
----------------------	-------------------	---------------

NOTA 5. Propiedad Planta y Equipo

Los activos fijos que mantiene la compañía como activos fijos son los siguientes:

CUENTAS	V. 2018	VAR.
Muebles y enseres	\$10,148.82	0.00%
Equipo de computación	\$10,255.68	0.00%
Otras Propiedades, planta y equipo	\$757.62	0.00%
- Depreciación acumulada de propiedades planta y equipo	-\$14,778.53	0.00%
Total general	\$6,383.59	0.00%

NOTA 6. Proveedores

Los Proveedores y obligaciones que tiene la compañía al finalizar el periodo está dado por:

CUENTAS	V. 2018	VAR.
Cuentas y documentos por pagar	\$7,348.76	4.61%
Total general	\$7,348.76	4.61%

NOTA 7. Otras cuentas por pagar

Se menciona otras cuentas que tiene que pagar con relacionadas y con los entes de control

CUENTAS	V. 2018	VAR.
Obligaciones con el SRI	\$3,455.00	86.75%
Obligaciones con el IESS	\$4,318.31	88.38%
Otros pasivos corrientes por beneficios a empleados	\$14,877.92	74.74%
Participación trabajadores 15%	\$0.00	-100.00%
Otros corrientes	\$34,338.15	-2.90%
Total general	\$56,989.38	146.97%

NOTA 8. Capital

El capital mantenido por la compañía es el siguiente:

CUENTAS	V. 2018	VAR.
Capital	\$800.00	0.00%
Total general	\$800.00	0.00%

NOTA 9. Reserva

La Reserva legal mantenido por la compañía es el siguiente:

CUENTAS	V. 2018	VAR.
Reserva Legal	\$202.05	0.00%
Total general	\$202.05	0.00%

NOTA 10. Resultados acumulados

Los resultados acumulados a la fecha se detallan a continuación.

CUENTAS	V. 2018	VAR.
Utilidades acumuladas de ejercicios anteriores	\$1,801.15	23.21%
Total general	\$1,801.15	23.21%

NOTA 11. INFORME TRIBUTARIO

En lo referente a la disposición establecida en el R.O 740 del 8 de enero del 2004 (Resolución 1071) el Servicio de Rentas Internas, dispone que todas las sociedades Obligadas a tener auditoria externa, deberán presentar los anexos y respaldos en sus declaraciones fiscales; a la emisión de este informe, la Compañía se encuentra preparando dicha información.

Sera responsabilidad de los Auditores Externos, el emitir el dictamen sobre la razonabilidad de la información y reportes descritos en el párrafo precedente.

NOTA 12. ACTIVOS Y PASIVOS CONTINGENTES

Al 31 de diciembre del 2018, la Compañía no mantiene activos y/o pasivos contingentes con terceros.

NOTA 13. OTRAS REVELACIONES

En cumplimiento con disposiciones legales emitidas por la Superintendencia de Compañías, este informe incluye todas las notas correspondientes, aquellas no descritas son inmatrimoniales y/o inaplicables para su revelación y lectura de terceros.

NOTA 14. EVENTOS SUBSECUENTES

Al 31 de diciembre del 2018 y la fecha de preparación de este informe, no se han producido eventos económicos, que en opinión de la Gerencia deben revelarse.



PACERSUR S.A.

PACERSUR S.A.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE ENERO DEL 2018

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

ACTIVO

ACTIVO CORRIENTE

Efectivo y equivalentes al efectivo	2907,79	62433,53
Cuentas por cobrar	4886,81	
Crédito tributario a favor del sujeto pasivo (IVA)	6915,18	
Crédito tributario a favor del sujeto pasivo (Impuesto a la Renta)	756,74	
Otros	114,99	
Inventario de prod. term. y mercad. en almacén	46852,02	

PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO

Muebles y enseres	10148,82	6383,59
Equipo de Computación	10255,68	
Otras Propiedades, Planta y Equipo	757,62	
(-) DEPRECIACIÓN ACUMULADA DE PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	-14778,53	

ACTIVO NO CORRIENTE

Otros Activos No Corrientes	16915,42	16915,42
-----------------------------	----------	----------

TOTAL ACTIVOS:

\$ 85.732,54

PASIVO

PASIVO CORRIENTE

Cuentas y Documentos por pagar	7348,76	64338,14
Otras cuentas y documentos por pagar corrientes	3455,00	
Obligaciones con el IESS	4318,31	
Otros Pasivos Corrientes Por Beneficios a Empleados	14877,92	
Otros corrientes	34338,15	

PASIVO NO CORRIENTE

Otras cuentas y documentos por pagar no corrientes	15828,90	18591,20
Otras no relacionadas	2762,30	

TOTAL PASIVOS:

\$ 82.929,34



PACERSUR S.A.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE ENERO DEL 2018

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

PATRIMONIO

		2803,20
Capital suscrito y/o asignado	800,00	
Reserva legal	202,05	
Utilidades acumuladas de ejercicios anteriores	1801,15	
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO:		\$ 85.732,54

Machala, 31 de diciembre del 2018.

Ing. Danny Ismael Valle Encalada
CONTADOR PUBLICO
C.I.: 0705217933
RN.: 35800