

PACERSUR S.A.
(Expresados en Dólares de los Estados Unidos de América)

Políticas Contables y Notas Explicativas a los Estados Financieros para el año que termina 31 de diciembre del 2017.

NOTA 1. Información General

PACERSUR S.A.: se constituyó por escritura pública ante el Notario Sexto del cantón Machala, el 3 de febrero de 2012, fue aprobada por la Superintendencia de Compañías mediante Resolución No. SC. DIC. M.12.0000175 del 8 de mayo del 2012; y, fue inscrita en el Registro Mercantil con el No. 733 y anotada en el Repertorio bajo el No. 1.691 de dicha entidad de Machala, el día 07 de junio de 2012. Su oficina matriz y domicilio legal se encuentra ubicado en Urdesa Este, calle Girasoles S/N y Octava Avenida de la ciudad de Machala. La sociedad tiene un plazo de duración de 50 años contados desde la fecha de inscripción en el Registro Mercantil.

PACERSUR S.A., según el artículo segundo de la escritura de constitución tiene como objeto social dedicarse a:

La comercialización, importación, exportación, venta y distribución interna y externa de productos industriales,

La importación, exportación y comercialización de materiales de construcción;

La compra y venta de todo lo que se relaciones a materiales de ferretería y eléctricos;

Importación de todo tipo de vehículos;

Importación y exportación; venta y distribución de materiales, suministros, equipos, y maquinaria de la materia prima;

Exportar todo tipo de productos que estén permitidos por las leyes previo el cumplimiento de las formalidades legales.

Construcciones de todo tipo.

NOTA 2. Bases de Preparación y Presentación de los Estados Financieros

• **Bases de Preparación**

Los presentes Estados Financieros han sido preparados con las Normas Internacionales de Información Financieras para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para Pymes) que representan la adopción integral explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales. Adicionalmente se han considerado los oficios y circulares emitidas

por la Superintendencia de Compañías para efectos específicos de la preparación de los presentes Estados Financieros.

Estos Estados Financieros reflejan fielmente la situación financiera de PACERSUR S.A. al 31 de diciembre de 2017, y los resultados de las operaciones, los cambios en el patrimonio neto y los flujos de efectivo por el período terminado en esa fecha. El Directorio de la Compañía, ha tomado conocimiento de estos estados financieros en sesión celebrada con fecha 05 de abril de 2018.

Los presentes Estados Financieros han sido preparados a partir de los registros de contabilidad mantenidos por la Compañía.

- **Período Cubierto**

Los presentes Estados Financieros cubren los siguientes períodos:

- Estado de Situación Financiera al 31 de diciembre del 2017.
- Estado de Cambios en el Patrimonio Neto, al 31 de diciembre del 2017.
- Estado de Resultado Integral, al 31 de diciembre del 2017.
- Estado de Flujo de Efectivo, al 31 de diciembre del 2017.

- **Moneda Funcional y de presentación**

Los Estados Financieros están expresados en la moneda del entorno económico principal en que la entidad opera (moneda funcional) representada en dólares (US \$). El Dólar es la unidad monetaria de la República del Ecuador. La República del Ecuador no emite papel moneda propio, y en su lugar, el Dólar de los Estados Unidos de América se utiliza como moneda en curso legal.

- **Hipótesis de negocio en marcha**

Los mencionados Estados Financieros han sido preparados bajo la hipótesis de negocio en marcha. PACERSUR S.A., a partir del año 2017 ha disminuido notoriamente sus ingresos, en relación al cierre del año 2016 debido a la gran recesión económica a nivel Local, Regional y Nacional, lo que ha provocado que la Empresa disminuya considerablemente sus ingresos, en relación al 2016.

- **Reclasificaciones Significativas**

No existen reclasificaciones significativas que afecten la presentación de los Estados Financieros.

NOTA 3. Principales Políticas Contables

3.1. Clasificación de Partidas del Estado de Situación Financiera

Se clasificarán las partidas de Activo y Pasivo como Corrientes cuando las mismas se esperan realizar, vender, consumir o liquidar dentro de un período de doce

meses luego de la fecha sobre la que se informa; caso contrario, la partida se clasificará como No Corriente.

3.2. Resultado Integral Total

Se presentará su rendimiento financiero o resultado integral total del período sobre el que se informa en un único Estado del Resultado Integral, en cuyo caso el Estado del Resultado Integral presentará todas las partidas de ingreso y gasto reconocidas en el período que se informa.

Para la presentación de sus gastos en el Estado de Resultado Integral se utilizará una clasificación basada en el método de la naturaleza de los gastos.

3.3. Estados de Flujos de Efectivo

Con el objetivo de mostrar los cambios en el efectivo y equivalentes al efectivo del período sobre el que informa presentará la información por separado de actividades de operación, actividades de inversión y actividades de financiación en un Estado de Flujos de Efectivo.

En la presentación de los flujos de efectivo procedentes de actividades de operación se utilizará el Método Directo.

3.4. Instrumentos Financieros Básicos

Al final de cada período sobre el que se informa, se evaluará si existe evidencia objetiva de deterioro del valor de los activos financieros que se midan al costo o al costo amortizado. Si existe evidencia objetiva de deterioro del valor, la entidad reconocerá inmediatamente una pérdida por deterioro del valor en resultados.

3.5. Efectivo y Equivalentes de Efectivo

Los equivalentes al efectivo se reconocerán por un período de vencimiento no mayor a 3 meses desde la fecha de su adquisición.

La conciliación bancaria debe ser realizada de manera mensual y por una persona independiente al registro de las transacciones, el mismo que deberá revisar minuciosamente los estados de cuenta que emite el Banco, junto con el libro bancos de la empresa.

Los cheques en circulación (girados y no cobrados) deben ser objeto de control hasta que se hagan efectivos. Si hasta el décimo tercer mes no se han hecho efectivo, entonces se debe anular y reintegrar a los libros de la empresa, con abono a la cuenta donde fue registrado inicialmente.

3.6. Propiedades, Planta y Equipo

Se considerará como activo fijo al bien que cueste de USD. 100.00 (inclusive) en adelante y con una duración de más de 1 año.

Se medirá las partidas o elementos de propiedades, planta y equipo a su costo en la valoración inicial.

Se medirá todos los elementos de Propiedad, Planta y Equipo tras su reconocimiento inicial al costo menos la depreciación acumulada y menos cualquier pérdida por deterioro del valor acumulado.

Se usará el método de depreciación lineal para el cálculo de la depreciación de sus Propiedades, Planta y Equipos.

Para el cálculo de las depreciaciones se considerará 30 días para cada mes y año comercial 360 días, a partir de las adquisiciones de activos fijos a partir del 2015.

3.7. Activos Intangibles

Se medirá los activos intangibles al costo menos cualquier amortización acumulada y cualquier pérdida por deterioro de valor acumulada.

Se utilizará el método lineal de amortización.

Si la Empresa no es capaz de hacer una estimación fiable de la vida útil de un activo intangible, se supondrá que la vida útil es de diez años, siempre y cuando esto no afecte relativamente los Estados Financieros.

3.8. Ingresos de Actividades Ordinarias

Se medirá los ingresos de actividades ordinarias al valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir.

3.9. Deterioro del Valor de los Activos

Se evaluará en cada fecha sobre la que se informa si habido un deterioro del valor de los activos distintos de inventarios. Se reducirá el importe en libros del activo hasta su importe recuperable si, y solo si, el importe recuperable es inferior al importe en libros. Esa reducción es una pérdida por deterioro del valor. La pérdida por deterioro del valor inmediatamente se reconocerá en resultados.

3.10. Hechos ocurridos después del período sobre el que se informa

Se ajustará los importes reconocidos en sus estados financieros, incluyendo la información a revelar relacionada, para los hechos que impliquen ajuste y hayan ocurrido después del periodo sobre el que se informa.

3.11. Existencias (Inventarios)

Los inventarios son activos que:

Se mantienen para la venta.

Están en proceso de producción para dicha venta

Se encuentran en forma de materiales o suministros.

El costo de los Inventarios comprenderá la suma de todos los costos derivados de su adquisición y su transformación: Materia prima, Mano de obra, Costos indirectos de fabricación.

La empresa debe conciliar los saldos en libros con los respectivos inventarios físicos, al menos una vez al año, de manera obligatoria.

Las existencias se registran al costo debido a que representa el menor valor entre este y el valor neto de realización. La fórmula del costo corresponde al promedio ponderado costo mensual.

3.12. Contratos de construcción (NIC – 11)

Los contratos de construcción deberán ser elaborados con un previo análisis del tipo de construcción que solicite en cliente.

Contrato Único.

Grupo de contratos

Modificaciones al contrato original.

Adicional se deberá realizar un pre análisis de los siguientes puntos de:

Analizar todos los factores que influyan en la realización del proyecto: -
Económicos.

Características del terreno, (topográficas y geológicas).

CUENTAS ANUALES INDIVIDUALES

(100) Efectivo y equivalentes de efectivo

Éste rubro se compone de la siguiente manera:

<i>Diciembre 31,</i>	<i>2017</i>	<i>2016</i>
Efectivo en Caja y Bancos	3.118,33	5.065,27

El efectivo y equivalente de efectivo que tiene la Empresa corresponde al dinero que tiene en la cuenta corriente al cierre del ejercicio económico y son de libre disponibilidad.

(101) Inversiones

No existe información a revelar.

(102) Activos Financieros

Éste rubro se compone de la siguiente manera:

<i>Diciembre 31,</i>	<i>2017</i>	<i>2016</i>
Cuentas por Cobrar clientes No Relacionados (1)	0,00	13.431,83
Anticipos y Préstamos a Empleados (2)	4.886,81	4.886,81

TOTAL ACTIVOS FINANCIEROS	92.914,97	18.318,64
----------------------------------	------------------	------------------

1. Para el año 2017 no se posee cartera por cobrar, y en el año 2016 sí.
2. El valor corresponde al año 2017 por anticipos otorgados a empleados que se encuentran actualmente laborando para la empresa.

(103) Activos por Impuestos Corrientes

El detalle de ésta cuenta es el siguiente:

<i>Diciembre 31,</i>	<i>2017</i>	<i>2016</i>
Crédito Tributario a favor de la Empresa (IVA) (1)	6.973,35	8.930,31
Crédito Tributario a favor de la Empresa (I.R.) (2)	756,78	296,13
TOTAL ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES	7.730,13	9.226,44

1. Existe crédito tributario de IVA, al finalizar el cierre económico al 31 de diciembre de 2017.
2. Los valores correspondientes para el año 2016 y 2015 son los que nos quedaron como Crédito Tributario según Conciliaciones Tributarias realizadas en la declaración del Formulario del SRI N° 101, en cada año respectivamente.

(104) Otros Activos Corrientes - Inventarios

El detalle de esta cuenta es el siguiente:

<i>Diciembre 31,</i>	<i>2017</i>	<i>2016</i>
Inventario de Materiales Varios (1)	42.265,77	6.438,33
Inventario de Materiales CAC (2)	4.235,41	0,00
Proyecto Tecnicentro (3)	0,00	11.966,20
TOTAL, ACTIVOS POR INVENTARIOS CORRIENTES	46.501,18	18.404,43

1. Corresponde al Inventario de Materiales Varios, al finalizar el cierre económico al 31 de diciembre de 2017.
 2. Corresponde al Inventario de Materiales CAC, al finalizar el cierre económico al 31 de diciembre de 2017.
- Corresponde al Inventario del Proyecto Tecnicentro, al finalizar el cierre económico al 31 de diciembre de 2017.

(105) Propiedades, Planta y Equipo

A continuación un detalle de los saldos de ésta cuenta:

<i>Diciembre 31,</i>	<i>2017</i>	<i>2016</i>
Muebles y Enseres	10.148,82	9.458,82
Equipo de Computación y Software	10.165,68	10.165,68
Herramientas Varias	767,62	757,62
SUB-TOTAL	21.082,12	21.882,12
- Depreciación Acumulada	-14.778,53	-13.774,69
TOTAL PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	6.303,59	8.107,43

La Propiedad, Planta y Equipo está siendo medida al costo inicial, menos la depreciación acumulada, en los años 2017 y 2016, no hubo reconocimiento de gastos por deterioro, ya que no hubo indicios del mismo.

En las depreciaciones se está usando el método lineal.

Todos los activos de la Empresa están libres de hipotecas o alguna restricción.

(100) Deterioro

Luego de analizar a detalle cada Propiedad, Planta y Equipo, se llegó a la conclusión que para este período no se tienen deterioro en los mismos.

(200) Cuentas y Documentos por Pagar

El detalle de ésta cuenta es el siguiente:

<i>Diciembre 31,</i>	<i>2017</i>	<i>2016</i>
Cuentas por Pagar Proveedores No Relacionados	7.010,14	4.271,63
TOTAL CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	7.010,14	4.271,63

Los valores que se detallan en el cuadro anterior corresponden a compra de bienes y servicios a los diferentes proveedores relacionados y no relacionados, para el normal funcionamiento de la Empresa.

(201) Obligaciones con Instituciones Financieras

El detalle de ésta cuenta es el siguiente:

<i>Diciembre 31,</i>	<i>2017</i>	<i>2016</i>
Obligaciones con Instituciones Financieras	0,00	727,43
TOTAL OBLIGACIONES CON INST. FINANCIERAS	0,00	727,43

Estos valores corresponden a cuentas por cobrar de los años informados, tanto de 2016 y 2017 respectivamente.

(202) Otras Obligaciones

El detalle de ésta cuenta es el siguiente:

Diciembre 31, *2017* *2016*

Con la Administración Tributaria (a)	4.019,43	1.094,94
Beneficios con Empleados (b)	3.757,31	1.387,67
IESS por pagar (c)	501,63	3.542,93
TOTAL, OTRAS OBLIGACIONES	8.278,37	6.025,54

- a) El valor corresponde a las Retenciones en la Fuente de Impuesto a la Renta y de IVA, del mes inmediato anterior, así como también a liquidaciones tributarias de los años 2016 y 2017 según conciliaciones tributarias en el formulario 101.
- b) Corresponde a liquidaciones por concepto de pago de sueldos y beneficios sociales a cancelarse en el año 208, según como corresponda.
- c) Este valor es por obligaciones corrientes con el IESS.

(203) Cuentas por Pagar Diversas Relacionadas

El detalle de ésta cuenta es el siguiente:

Diciembre 31, *2017* *2016*

Otras cuentas por Pagar Relacionadas (1)	22.042,20	2.762,30
TOTAL CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS RELACIONADAS	22.042,20	2.762,30

- 1) El valor corresponde a préstamos de socios relacionados, los cuales serán cancelados según solvencia económica de la empresa.

(204) Anticipos de clientes varios

El detalle de esta cuenta es el siguiente:

Diciembre 31, *2017* *2016*

Anticipos recibidos de clientes varios (1)	29.534,05	32.351,14
TOTAL, CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS RELACIONADAS	29.534,05	32.351,14

2) El valor corresponde a anticipos de clientes para con la empresa.

(300) Capital

Capital Suscrito y Pagado y número de acciones. - al 31 de diciembre del año 2017 está compuesto de la siguiente manera:

A continuación de un detalle de los movimientos de ésta cuenta:

Año terminado diciembre 31 del 2017 – Cuadro 1

ACCIONISTAS	CAPITAL SUSCRITO Y PAGADO	Nº DE ACCIONES	PORCENTAJE
FLORES MAYORGA AURA SORAYA	80.00	80	20 %
PANTOJA AGUAACONDO DAVID ELOY	720.00	720	80 %
TOTAL	80.00	800	100.00%

Reservas. - El saldo de la Reserva Legal al 31 de diciembre del 2017 tuvo un leve incremento de **USD \$ 46.46 Dólares de los Estados Unidos de América.**

(301) Resultados Acumulados

Los Resultados Acumulados están compuestos de la siguiente manera:

DETALLE	2017	2016
Ganancias Acumuladas	1.383,03	797,31
TOTAL	1.383,03	797,31

Ganancias Acumuladas. - El saldo de esta cuenta se vio afectada al 31 de diciembre del 2017, debido al incremento por utilidad de 2017, según conciliación tributaria.

Resultados del Ejercicio

Los Resultados del ejercicio tanto 2017 como del 2016 son los siguientes:

DETALLE	2017	2016
Resultados del Ejercicio (1)	162,77	233,49
TOTAL	162,77	233,49

1) El valor corresponde a utilidad del ejercicio económico de los trabajos de la Compañía, a ser repartida en el año 2018 según disposiciones de la Ley.

(400)

(401) Ingresos

A continuación un resumen de éste rubro:

Diciembre 31,	2017	2016
Venta de Servicios Tarifa 12%	76.218,00	106.308,86
TOTAL, INGRESOS	76.218,00	106.308,86

(402) Gastos

Los Gastos se componen de la siguiente manera:

Diciembre 31,	2017		2016
	DÓLARES		VARIACIÓN
RUBRO	2017	2016	%
VENTAS	\$ 76.218,00	\$ 106.308,86	28,31%
TOTAL INGRESOS	\$ 76.218,00	\$ 106.308,86	28,31%
GASTOS			
GASTOS ADMINISTRATIVOS	\$ -	\$ 974,91	↑ 100,00%
SUELDOS, SALARIOS Y DEMÁS REMUNERACIONES	\$ 9.644,77	\$ 7.655,88	↓ -25,98%
APORTE A LA SEGURIDAD SOCIAL(incluido fondo de re	\$ 1.658,11	\$ 1.171,83	↓ -41,50%
BENEFICIOS SOCIALES E INDEMNIZACIONES	\$ 2.046,76	\$ 1.587,53	↓ -28,93%
COSTO DE VENTAS Y PRODUCCIÓN	\$ 49.857,11	\$ 89.393,89	↑ 44,23%
HONORARIOS PROFESIONALES Y DIETAS	\$ 8.455,00	\$ -	↑ 100,00%
DEPRECIACIONES	\$ 1.003,84	\$ 978,66	→ -2,57%
OTROS GASTOS	\$ 624,45	\$ 1.140,65	↑ 45,25%
GASTOS FINANCIEROS	\$ 684,57	\$ 707,32	→ 3,22%
GASTOS NO DEDUCIBLES	\$ 1.158,30	\$ 1.141,56	→ -1,47%
TOTAL GASTOS	\$ 75.132,91	\$ 104.752,23	↑ 28,28%
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS	\$ 1.085,09	\$ 1.556,63	↑ 30,29%
15% PARTICIPACIÓN TRABAJADORES	\$ 162,76	\$ 233,49	↑ 30,29%

(500) Pasivos Contingentes

No existe información a revelar.

(501) Compromisos

PACERSUR S.A.; al 31 de diciembre de 2017 posee contratos exclusivamente firmados con Instituciones Privadas del Ecuador.

(502) Hechos ocurridos después del periodo sobre el que se informa.

En el Periodo comprendido entre el 1 de enero y el 31 de diciembre del 2017 no han ocurrido otros hechos posteriores que afecten estos estados financieros.

Los presentes Estados Financieros han sido autorizados para su publicación el veintidós de marzo del año 2017 por los Accionistas, según Acta de Junta General Universal de Accionistas celebrada en esa fecha.

Al cierre de los Estados Financieros la empresa no ha sido sujeta de revisión por parte de las autoridades fiscales.

Machala, 05 de abril de 2018.


Ing. Luz Beatriz Armijos Obaco
CONTADOR PACERSUR S.A.