



**POXICOAT S.A.**

---

**INFORME DE AUDITORIA**  
Por los Estados Financieros  
terminados al 31 de diciembre del 2018

## CONTENIDO

---

- Informe de los Auditores Independientes
- Estado de Situación Financiera
- Estado de Resultados Integrales
- Estado de Evolución del Patrimonio
- Estado de Flujos del Efectivo
- Conciliación entre el resultado neto y los flujos de efectivo neto provisto por actividades de operación
- Notas a los Estados Financieros



## **INFORME DE AUDITORÍA EMITIDO POR UN AUDITOR INDEPENDIENTE**

A los Señores Accionista de

**POXICOAT S.A.**

### ***1. Opinión***

Hemos examinado los estados financieros de la empresa **POXICOAT S.A.** que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2018, el estado de resultados integrales, el estado de cambios en el patrimonio y los estados de flujos de efectivo correspondiente al ejercicio terminado en esta fecha, así como las notas explicativas de los estados financieros, que incluyen un resumen de las políticas contables significativas. En el año 2017 por disposiciones legales la Compañía no estaba obligada a someter sus estados financieros a auditoría externa, por lo que basados en nuestras pruebas de auditoría hemos podido obtener seguridad suficiente sobre los saldos iniciales del año auditado.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos, presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera y patrimonial de la empresa **POXICOAT S.A.**, al 31 de diciembre del 2018, así como sus resultados y flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en esta fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF's) para Pymes.

### ***2. Fundamento de la opinión***

Hemos efectuado nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento (NIAA's). Nuestra responsabilidad de acuerdo con dichas normas se describe más adelante en la sección Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros de nuestro informe. Somos independientes de la entidad de conformidad con los requerimientos del Código de Ética del Contador Ecuatoriano (CECE). Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para emitir nuestra opinión.

### ***3. Responsabilidades de la Administración de la Compañía, en relación con los estados financieros.***

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

En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de la evaluación de la capacidad de la Compañía de continuar como empresa en funcionamiento, esto implica hacer un juicio en cualquier momento sobre el resultado futuro de sucesos o condiciones que puedan afectar la continuidad de la Compañía como empresa en marcha.

Los encargados de la Administración de la Compañía son responsables de la supervisión del proceso de información financiera de la Compañía.

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

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de incorrecciones materiales, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las NIAA's siempre detecte una incorrección material cuando esta existe. Las incorrecciones pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones financieras que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

Una descripción más detallada de las responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros se detalla en la Resolución SCVS-INC-DNCDN-2016-011 de la Superintendencia de Compañías.

**5. Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios**

El informe de control interno de acuerdo con las disposiciones de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros según la Resolución SCVS-INC-DNCDN-2016-011 del 11 de noviembre del 2016 y nuestra opinión sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias por parte de **POXICOAT S.A.**, requerida por disposiciones legales se emitirán por separado.



Dr. Juan Quiña O.-Socio  
CPA: 23.307

**AUDITING SUPPORT CÍA. LTDA.**  
Registro Nacional de Auditores Externos  
SC RNAE 548

Quito, Ecuador  
28 de marzo del 2019

POXICOAT S.A.  
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

CUENTAS	NOTAS	
<b>ACTIVOS</b>		
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>		<b>633.634</b>
Efectivo y equivalentes del efectivo	Nota 3	26.009
Activos financieros		260.502
Documentos y cuentas por cobrar clientes no relacionados	Nota 4	221.313
Documentos y cuentas por cobrar relacionados	Nota 5	21.567
Otras cuentas por cobrar	Nota 6	26.278
(-) Provisión cuentas incobrables y deterioro	Nota 7	-8.656
Inventarios	Nota 8	203.810
Servicios y otros pagos anticipados	Nota 9	5.746
Activos por impuestos corrientes	Nota 10	137.567
<b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>		<b>186.546</b>
Propiedad, planta y equipo neto	Nota 11	176.149
Activos por impuestos diferidos	Nota 12	10.397
<b>TOTAL ACTIVOS</b>		<b>820.180</b>
<b>PASIVOS</b>		
<b>PASIVO CORRIENTE</b>		<b>638.133</b>
Cuentas y documentos por pagar	Nota 13	77.159
Obligaciones con instituciones financieras	Nota 14	25.727
Provisiones	Nota 15	11.195
Otras obligaciones corrientes	Nota 16	32.097
Participación trabajadores	Nota 22	7.019
Otras cuentas por pagar		4.755
Cuentas por pagar diversas /relacionadas	Nota 18	415.108
Anticipo clientes	Nota 19	63.887
Otros pasivos corrientes		1.186
<b>PASIVO NO CORRIENTE</b>		<b>84.362</b>
Cuentas y documentos por pagar	Nota 20	25.112
Provisión Jubilación Patronal y Desahucio	Nota 21	59.250
<b>TOTAL PASIVOS</b>		<b>722.495</b>
<b>PATRIMONIO</b>		
Capital	Nota 23	65.000
Reservas		26.845
Adopción por primera vez de las NIIF's		-22.371
Resultados del ejercicio		28.211
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>		<b>97.685</b>
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>		<b>820.180</b>

  
REPRESENTANTE LEGAL

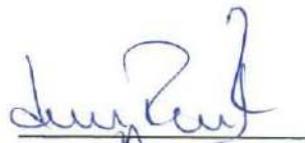
  
CONTADOR GENERAL



**POXICOAT S.A.**  
**ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL**  
**POR EL PERIODO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**

Ingresos de actividades ordinarias	Nota 24	1.030.150
Costo de ventas	Nota 25	-785.749
<b>Utilidad bruta en ventas</b>		<b>244.401</b>
Otros ingresos	Nota 24	3.416
Gastos de administración y ventas	Nota 25	-195.912
Gastos financieros	Nota 25	-5.114
<b>Utilidad del ejercicio</b>		<b>46.791</b>
15% Participación trabajadores		-7.019
Impuesto a la renta		-18.800
Activo por impuesto diferido		7.239
<b>Utilidad del ejercicio</b>		<b>28.211</b>

  
**REPRESENTANTE LEGAL**

  
**CONTADOR GENERAL**

Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los Estados Financieros (1 al 28)

**POXICOAT S.A.**  
**ESTADO DE EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO**  
**POR EL PERIODO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**

	Capital Social	Reserva Legal	Resultados efectos NIIF	Resultado del ejercicio	TOTAL
<b>Saldo al 31 de diciembre del 2017</b>	45.000	26.845	-22.371	30.016	79.490
Ajuste saldo inicial IR año 2017				1.524	1.524
Aumento de capital	20.000			-20.000	0
Dividendos distribuidos				-11.540	-11.540
Utilidad del ejercicio				28.211	28.211
<b>Saldo al 31 de diciembre del 2018</b>	<b>65.000</b>	<b>26.845</b>	<b>-22.371</b>	<b>28.211</b>	<b>97.685</b>

  
REPRESENTANTE LEGAL

  
CONTADOR GENERAL

Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los Estados Financieros (1 al 28)



**POXICOAT S.A.**  
**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO**  
**POR EL PERIODO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**

**FLUJOS DE EFECTIVO POR  
ACTIVIDADES DE OPERACION:**

Efectivo recibido de clientes	1.032.415
Efectivo pagado a proveedores, empleados y otros	-944.307
Efectivo recibido por otras actividades	3.416
<b>Efectivo provisto en actividades de operación</b>	<b>91.524</b>

**FLUJOS DE EFECTIVO POR  
ACTIVIDADES DE INVERSION:**

Pago por la compra de activos fijos	-84.986
<b>Efectivo utilizado en actividades de inversión</b>	<b>-84.986</b>

**FLUJOS DE EFECTIVO POR  
ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:**

Pago por dividendos socios	-15.809
Préstamos recibidos de instituciones financieras	25.726
<b>Efectivo provisto por actividades de financiamiento</b>	<b>9.917</b>

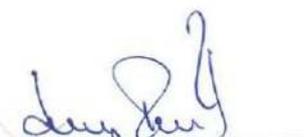
**Aumento neto de efectivo y equivalentes de efectivo** **16.455**

**Efectivo al comienzo del año** **9.554**

**EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO  
AL FINAL DEL AÑO**

**26.009**

  
REPRESENTANTE LEGAL

  
CONTADOR GENERAL

**POXICOAT S.A.**  
**CONCILIACION ENTRE EL RESULTADO NETO Y LOS FLUJOS DE**  
**EFFECTIVO NETO PROVISTO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN**  
**POR EL PERIODO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**

<b>Utilidad neta del ejercicio</b>	<b>28.211</b>
------------------------------------	---------------

**Partidas de conciliación entre el resultado y el flujo de efectivo neto provisto por actividades de operación:**

Gastos de depreciación y amortizaciones	31.191
Provisión cuentas incobrables	2.399
Provisión 15% participación trabajadores	7.019
Provisión impuesto a la Renta	18.800
Gasto jubilación patronal y desahucio	25.775
Activo por impuesto diferido	-7.239
<b>Total</b>	<b>77.945</b>

**Cambios netos en activos y pasivos**

Clientes	-24.523
Por otras cuentas por cobrar	-4.219
En inventarios	-42.512
Proveedores	-7.505
En gastos anticipados y otros activos	-34.367
En otras cuentas por pagar	72.892
En anticipo de clientes	25.602
<b>Total</b>	<b>-14.632</b>

<b>Efectivo neto provisto por actividades de operación</b>	<b>91.524</b>
--	---------------

  
**REPRESENTANTE LEGAL**

  
**CONTADOR GENERAL**

**POXICOAT S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR EL PERIODO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**

**Nota 1.- INFORMACIÓN GENERAL**

**1.1. - Identificación de la Compañía**

**POXICOAT S.A.**, se constituyó mediante escritura pública el 30 de julio del 2007, la cual fue aprobada según resolución No. 07.QIJ.003438 expedida el 21 de agosto del 2007 por la Superintendencia de Compañías e inscrita en el Registro Mercantil N° 2494, Tomo 138.

**1.2. - Objeto Social**

La Compañía tiene como objeto social las actividades de recubrimiento, impermeabilización, sellado e insonorización de cualquier tipo de superficies de obras civiles, reservorios de todo tipo, vehículos, caminos y carreteras, obras de contención para productos diversos; todo lo relacionado a cualquier tipo de recubrimientos de superficie con cualquier tipo de materiales, ya sean laminados, textiles, productos químicos y compuestos poliméricos.

**1.3. - Organización y Estructura**

De acuerdo a la escritura de constitución la Compañía es gobernada por la Junta General de Accionistas y administrada por el Presidente y Gerente General.

**1.4. - Entorno Económico**

✓ *Periodo 2018*

Ecuador termina el año con dificultades económicas y con una deuda externa que continúa en niveles mayores al 40 %, herencia del modelo económico y político del pasado Gobierno. Adicionalmente, hubo buenos resultados de la remisión tributaria que ha cerrado en un monto aproximado a los \$ 1.250 millones. Sin embargo, la producción petrolera, se ha mantenido a la baja. A la par, el Gobierno ha buscado realizar correcciones (reducción de subsidios y del gasto corriente) que le lleven a bajar el déficit, pero que le ha generado una visión negativa de la ciudadanía.

La inflación anual del 2018 cerró en 0,27%, según el Instituto Nacional de Estadística y Censos (INEC). Los rubros como bienes y servicios, transporte, salud, alojamiento y servicios básicos y bebidas alcohólicas fueron los que más aportaron a la inflación anual. Por su parte, las prendas de vestir y calzado, bebidas no alcohólicas, alimentos y restaurantes y hoteles tuvieron una variación negativa durante el 2018.

El 18 de diciembre, se expidió el Reglamento para la aplicación de la Ley de Fomento Productivo a través del Decreto ejecutivo No. 617, que establece los procedimientos para simplificar la aplicación de los beneficios tributarios a las nuevas inversiones. La norma entró en vigencia el 21 de agosto de 2018 según Registro Oficial Suplemento 309. Los tres principales temas que abarca esta ley se resumen de la siguiente manera:

- Remisión de intereses, multas y recargos de obligaciones tributarias.
- Reducción de intereses, multas y recargos de mora con el IESS.
- Incentivos para la atracción de inversiones privadas.

✓ *Perspectivas 2019*

El 2019 definitivamente será un año de ajuste. Los problemas en la caja fiscal repercuten y eso se traslada al resto de actividades económicas.

El Gobierno es optimista y prevé que la economía crecerá en el 2019 al 1,4%. Organismos como el FMI advierten que promediará el 0,7%. De todas maneras, la economía está en fase de estancamiento y no hay mayores previsiones de cambios radicales.

El Gobierno de Ecuador también quiere mejorar la balanza de pagos mediante un mejor control de salida de divisas con la aplicación de un programa de apoyo decidido a la producción nacional y a la atracción de inversiones privadas.

El presidente de la República en el mes de agosto presentó al país un Plan Económico que entre otras cosas busca optimizar el gasto público y cubrir el déficit fiscal.

Dentro de la propuesta se incluye medidas como la prohibición de la contratación directa de los regímenes especiales, además de la fusión y eliminación de Ministerios como la abolición de privilegios para ciertos funcionarios públicos, sobre todo de alto nivel jerárquico.

Una medida importante ha sido la oportunidad de que la banca pública entregará créditos productivos que pretenden disminuir las tasas de desempleo y dinamizar la economía.

Dentro de estas propuestas las medidas más polémicas, sobre todo para la ciudadanía en general y sector industrial fueron el incremento del precio de la gasolina súper y extra. Estas medidas buscan recuperar ingresos para el fisco, sin embargo, generan incertidumbre en su aceptación en la sociedad ecuatoriana.

No se observa aún recuperación económica ni tampoco inversión interna o externa que fomenten mejores perspectivas de crecimiento en el mediano y largo plazo. A esto debemos agregarle la dolarización, que en su noción fundamental no permite devaluar para hacer frente a los shocks externos, lo que también pone presión al Gobierno Nacional para mantener los capitales en la economía ecuatoriana.

## **Nota 2.- PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES**

La Compañía prepara sus estados financieros en base a lo que determinan las Normas Internacionales de Información Financiera para Pymes.

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la elaboración de estos estados financieros.

## **2.1. Bases fundamentales de presentación de los estados financieros**

La contabilidad de la Compañía ha sido preparada bajo el sistema de partida doble, en idioma castellano y en dólares de los Estados Unidos de América.

Los estados financieros de **POXICOAT S.A.**, al 31 de diciembre del 2018 se presentan según las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF's) para Pymes adoptadas para su utilización en Ecuador, que son aplicadas de manera uniforme.

## **2.2. Moneda funcional y moneda de presentación**

Las partidas en los estados financieros de la Compañía se expresan en dólares estadounidenses, que es la moneda funcional en la República del Ecuador y moneda de presentación de los estados financieros de la Compañía.

## **2.3. Uso de juicios y estimaciones**

La preparación de estados financieros requiere que la administración de la entidad realice juicios, estimaciones y supuestos que pueden afectar a la aplicación de políticas contables y montos en activos, pasivos, ingresos y gastos. La entidad revisa la afectación de estos juicios y estimaciones en forma permanente.

## **2.4. Hipótesis de negocio en marcha**

Los estados de situación financiera han sido preparados sobre el principio de negocio en marcha, significa que los estados financieros se preparan normalmente sobre la base de que la empresa está en funcionamiento y continuará sus actividades de operación dentro del futuro previsible.

## **2.5. Efectivo y equivalentes del efectivo**

El efectivo y equivalentes de efectivo incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras líquidas que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a 3 meses.

## **2.6. Activos Financieros**

La Compañía **POXICOAT S.A.**, clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías:

### **a) Documentos y cuentas por cobrar clientes no relacionados**

Los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar son activos financieros que no se cotizan en un mercado activo.

### **b) Documentos y cuentas por cobrar relacionadas**

Corresponde a valores por cobrar por préstamos otorgados a sus accionistas o socios, directores, administradores, personal, compañías relacionadas y empresas con socios o accionistas mayoritarios comunes.

Al 31 de diciembre del 2018 la Compañía mantiene cuentas por cobrar relacionadas con INGAMP S.A., por un valor de USD 20,785.

c) Otras cuentas por cobrar

Las otras cuentas por cobrar de dudosa recuperación son reconocidas directamente como pérdidas del período contable, en el año 2018 se realizó la provisión cuentas incobrables.

## 2.7. Inventarios

Las mercaderías son valoradas de acuerdo al precio de las facturas de los proveedores. Los inventarios son presentados al costo de adquisición o al valor neto realizable, el menor. Son valuados con el método de costo promedio ponderado.

## 2.8. Impuestos corrientes

Los impuestos corrientes corresponden a aquellos que la Compañía espera recuperar o pagar al liquidar el impuesto a la renta correspondiente del período que se informa; estas partidas se muestran en el estado de situación financiera como activos y pasivos por impuestos corrientes.

a) Activos por impuestos corrientes

Los activos por impuestos corrientes incluyen las retenciones en la fuente que le han sido efectuadas a la Compañía.

b) Pasivos por impuestos corrientes

El pasivo por impuesto corriente se calcula estableciendo el mayor valor entre el impuesto a la renta causado y el anticipo mínimo del impuesto a la renta.

✓ Cálculo del impuesto a la renta causado

El cálculo del impuesto a la renta causado se basa en las ganancias fiscales (base imponible del impuesto) registradas durante el año, es decir, sobre los ingresos gravados del período fiscal menos los gastos deducibles en ese mismo período.

Para el año 2018, el impuesto a la renta causado fue calculado con base a las tarifas vigentes en la Ley de Régimen Tributario Interno, es decir, del 25%.

## 2.9. Propiedad, planta y equipo

a) Medición Inicial

Las partidas de activos fijos se miden inicialmente por su costo. El costo de los activos fijo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación y puesta en condiciones de funcionamiento.

**b) Medición posterior al reconocimiento inicial – modelo de costo**

Después del reconocimiento inicial, los activos fijos, se muestran al costo menos su depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor, en caso de existir. Los gastos por reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el período en que se producen, cuando son inmateriales, caso contrario son capitalizados

**c) Depreciación**

El costo de los activos fijo se deprecia de acuerdo a sus vidas útiles estimadas mediante el método de línea recta.

La vida útil estimada, valor residual y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva. A continuación, se presentan las principales partidas de activos fijos y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

ACTIVO	TASAS
Muebles y enseres	10%
Maquinaria y equipo	10%
Equipo de computación	33.33%
Vehículos	20%

**d) Disposición de activos fijos**

La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida del activo fijo es reconocida en los resultados del período que se informa y es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo a la fecha de la transacción.

**2.10. Deterioro de la propiedad, planta y equipo.**

Al final de cada período sobre el que se informa, la Compañía evalúa la información interna y externa del negocio con el fin de establecer la existencia de indicios de deterioro de los valores en libros de sus activos. Para los activos con indicios de deterioro, se calcula el importe recuperable del activo con el fin de determinar las posibles pérdidas por deterioro, para el año 2018 no ha sido necesario realizar la provisión correspondiente.

**2.11. Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar**

Las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en el mercado activo.

Las cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar se clasifican en pasivos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera que se clasifican como pasivos no corrientes.

a) Documentos y cuentas por pagar relacionadas

Corresponde a valores por pagar por préstamos otorgados de accionistas o socios, directores, administradores, personal, compañías relacionadas y empresas con socios o accionistas mayoritarios comunes.

Al 31 de diciembre del 2018 la Compañía mantiene cuentas por pagar relacionadas con PF GROUP S.A., por un valor de USD 412,930.

## 2.12. Obligaciones laborales

Los beneficios laborales comprenden todas las retribuciones que la Compañía proporciona a sus empleados a cambio de sus servicios. Los principales beneficios proporcionados por la Compañía comprenden:

a) Beneficios a corto plazo:

Son beneficios a corto plazo aquellos que se liquidan en el término de doce meses siguiente al cierre del período en el que los empleados prestaron sus servicios. Los beneficios corto plazo son reconocidos en los resultados del año en la medida que se devengan.

La legislación laboral vigente ecuatoriana establece que los trabajadores tienen derecho a recibir el 15% de las utilidades líquidas o contables de la Compañía. La participación laboral se registra con cargo al resultado del ejercicio.

b) Beneficios post-empleo:

Son beneficios post-empleo aquellos que se liquidan después de que el empleado ha concluido su relación laboral con la Compañía, diferente de los beneficios por terminación. Los beneficios post-empleo que poseen los empleados de la Compañía son:

- ✓ *Planes de aportaciones definidas (aportes al Instituto Ecuatoriana de Seguridad Social).*- el costo de los planes fueron determinados con base a la legislación laboral vigente, la cual establece que los empleadores deberán pagar al IESS el 12.15% de la remuneraciones percibidas por los empleados durante el período que se informa.

c) Beneficios por terminación

Son beneficios por terminación aquellos que se liquidan cuando una de las partes da por terminado el contrato de trabajo. Los beneficios por terminación son reconocidos en los resultados del período que se informa cuando se pagan.

- ✓ *Planes de beneficios definidos (jubilación patronal y desahucio).*- el costo de tales beneficios fueron determinados utilizando el método de unidad de crédito proyectada, con valores actuariales efectuados por peritos independientes, realizados al final de cada período sobre el que se informa

Al 31 de diciembre del 2018 la provisión por jubilación patronal asciende a USD 56,013 y desahucio a USD 3,238 de acuerdo a lo establecido en el cálculo actuarial.

### **2.13. Reserva legal**

La Ley de Compañías requiere que un mínimo del 10% de las utilidades liquidadas anuales se destinen a la apropiación de una reserva legal, hasta que ésta alcance por lo menos el 50% del capital social.

La reserva legal no está disponible para el pago de dividendos, pero puede ser capitalizada o utilizada para absorber pérdidas o aumento de capital, al 31 de diciembre del 2018 la reserva legal de POXICOAT S.A., asciende a USD 26,845.

### **2.14. Resultados acumulados**

Al cierre del período los resultados acumulados se conforman de:

- Resultados acumulados a libre disposición y que se originan de años anteriores por los resultados obtenidos.
- Resultados acumulados establecidos por el proceso de adopción de NIIFs por primera vez. La Superintendencia de Compañías, establece el procedimiento de tratamiento de estas cuentas.

### **2.15. Reconocimiento del ingreso**

Se reconoce un ingreso en el estado de resultados cuando ha surgido un incremento en los beneficios económicos futuros, relacionado con incremento en los activos o un decremento en los pasivos, y además el importe del ingreso puede medirse con fiabilidad.

### **2.16. Gastos**

Se reconoce un gasto en el estado de resultados cuando ha surgido un decremento en los beneficios económicos futuros, relacionado con un decremento en los activos o un incremento en los pasivos, y además el gasto puede medirse con fiabilidad.

### **2.17. Impuestos diferidos**

Los impuestos diferidos se reconocen toda vez que existen diferencias temporarias entre la base contable financiera y las bases fiscales correspondientes utilizadas para determinar la ganancia fiscal, de la siguiente manera.

- a) Los pasivos por impuestos diferidos deben ser reconocidos para todas las diferencias temporarias imponibles.

- b) Los activos por impuestos diferidos deben ser reconocidos para todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la entidad disponga de ganancias fiscales futuras que permitan su utilización.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se miden empleando las tasas de impuesto a la renta que se espera sean utilizadas en el período en que el activo se realice y el pasivo se cancele.

Al 31 de diciembre del 2018 la Compañía realizó el registro de activos por impuestos diferidos por concepto de jubilación patronal y desahucio por un valor de USD 7,239.

**Nota 3. - Efectivo y equivalentes de efectivo**

La composición al 31 de diciembre del 2018, se detalla a continuación:

Descripción	Cuenta	2018
Caja ventas		6,247
Caja chica matriz		291
Banco Del Pacífico	0526114-7	14,599
Banco Internacional	0900618875	4,872
<b>Total efectivo y equivalentes</b>		<b>26,009</b>

**Nota 4. - Documentos y cuentas por cobrar clientes no relacionados**

Al 31 de diciembre del 2018, la composición es la siguiente:

Descripción	2018
Siderúrgica Ecuatoriana S.A.	71,405
The Tesalia Springs Company S.A.	31,536
Compañía Constructora Peanco Cía. Ltda.	18,658
Bopp Del Ecuador S.A.	10,761
Agricominsa Agrícola Comercial Industrial S.A.	11,684
Bioalimentar Cía. Ltda.	5,896
Continental Tire Andina S.A.	5,998
Hidroeléctrica San José De Minas S.A.	6,121
Otros menores a USD 6,000	59,254
<b>Total</b>	<b>221,313</b>

**Nota 5. – Documentos y cuentas por cobrar clientes relacionados**

Al 31 de diciembre del 2018, la composición es la siguiente:

Descripción	2018
Ingamp S.A.	20,785
Préstamos empleados	782
<b>Total</b>	<b>21,567</b>

**Nota 6.- Otras cuentas por cobrar**

Al 31 de diciembre del 2018, la composición es la siguiente:

Descripción	2018
Cuentas por liquidar	26,264
Otras cuentas por cobrar varios	14
<b>Total</b>	<b>26,278</b>

**Nota 7. – Provisión cuentas incobrables**

La composición al 31 de diciembre del 2018, se detalla a continuación:

Descripción	Valor
Saldo al 31 de diciembre del 2017	6,257
(+) Provisión cuentas incobrables	2,399
Saldo al 31 de diciembre del 2018	8,656

**Nota 8.- Inventarios**

Al 31 de diciembre del 2018, la composición es la siguiente:

Descripción	2018
Inventario de materia prima	134,083
Inventario de producto terminado	54,827
Mercaderías en tránsito	14,900
<b>Total</b>	<b>203,810</b>

**Nota 9.- Servicios y otros pagos anticipados**

Al 31 de diciembre del 2018, la composición es la siguiente:

Descripción	2018
Seguros pagados por anticipado	2,120
Anticipo gastos de viaje	3,380
Anticipos a proveedores	246
<b>Total</b>	<b>5,746</b>

**Nota 10.- Activos por impuestos corrientes**

Al 31 de diciembre del 2018, la composición es la siguiente:

Descripción	2018
Crédito tributario a favor de la empresa (IVA)	113,737
Crédito tributario a favor de la empresa (RENTA)	22,424
Crédito tributario a favor de la empresa (ISD)	1,406
<b>Total</b>	<b>137,567</b>

**Nota 11.- Propiedad, planta y equipo**

Al 31 de diciembre del 2018, la composición es la siguiente:

Descripción	Saldo 31/12/2017	Adiciones	Saldo 31/12/2018
Muebles y Enseres	-	2,270	2,270
Maquinaria y equipo	67,003	27,902	94,905
Equipo de computación	12,525	515	13,040
Vehículos	76,216	73,491	149,707
<b>Total costo histórico</b>	<b>155,744</b>	<b>104,178</b>	<b>259,922</b>
Depreciación acumulada	-52,582	-31,191	-83,773
<b>Total Propiedad Planta y Equipo</b>	<b>103,162</b>	<b>72,987</b>	<b>176,149</b>

**Nota 12.- Activos por impuestos diferidos**

Al 31 de diciembre del 2018, la composición es la siguiente:

Descripción	2018
Por conversión de NIIF's	3,158
Por jubilación patronal y desahucio	7,239
<b>Total</b>	<b>10,397</b>

**Nota 13.- Cuentas y documentos por pagar**

Al 31 de diciembre del 2018, la composición es la siguiente:

Descripción	2018
Auto Delta Cía. Ltda.	18,966
Becerra Valbuena Claudia Del Pilar	9,594
Carrillo Oñate Elizabeth Lourdes	3,007
Comrey Construcciones S.C	16,500
Industria Recicladora De Caucho Ecocaucho S.A	12,710
Servicios De Alimentación Industrial Caterexpress Cía. Ltda.	2,316
Otros menores a USD 2,000	14,066
<b>Total</b>	<b>77,159</b>

**Nota 14.- Obligaciones con instituciones financieras**

Institución Bancaria	Fecha Inicio	Número de operación	Tasa de interés	Corto Plazo
Banco Pichincha	30/05/2018	90302421	11.23%	25,727
<b>TOTAL</b>				<b>25,727</b>

**Nota 14.- Provisiones**

Al 31 de diciembre del 2018, la composición es la siguiente:

Descripción	2018
Instituciones municipales	1,610
Instituciones gubernamentales	468
Provisiones bonificaciones al personal	6,620
Otras Provisiones	2,497
<b>Total</b>	<b>11,195</b>

**Nota 16.- Otras obligaciones corrientes**

Al 31 de diciembre del 2018, la composición es la siguiente:

Descripción	2018
Con la administración tributaria	1,576
Impuesto a la Renta por pagar	18,800
Con el IESS	3,454
Por beneficios de ley a empleados	8,267
<b>Total</b>	<b>32,097</b>

**Nota 17.- Beneficios a empleados corto plazo**

El movimiento de los beneficios sociales se detalla a continuación.

	Decimotercer Sueldo	Decimocuarto sueldo	Fondos de Reserva	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2017	513	1,545	47	2,105
Pagado	-11,052	-5,353	-1,151	-17,556
Provisión	14,096	6,544	1,185	21,825
Saldo al 31 de diciembre de 2018	3,557	2,736	81	6,374

**Nota 18.- Cuentas por Pagar diversas / relacionadas**

Al 31 de diciembre del 2018, la composición es la siguiente:

Descripción	2018
Imgamp S.A.	40
PF Group S.A.	412,890
Cuentas por pagar accionistas	2,178
<b>Total</b>	<b>415,108</b>

**Nota 19.- Anticipo de clientes**

Al 31 de diciembre del 2018, la composición es la siguiente:

Descripción	2018
Compañía Constructora Peanco Cía. Ltda.	14,000
Neoauto SA.	9,000
Isointer S.A.	10,466
Carlita Snacks Carlisnacks Cía. Ltda.	6,491
Oleas Pablo	5,293
Comrey Construcciones S.C.	4,000
Otros menores a USD 3,000	14,637
<b>Total</b>	<b>63,887</b>

**Nota 20.- Cuentas y documentos por pagar**

Al 31 de diciembre del 2018, la composición es la siguiente:

Descripción	2018
Auto Delta Cía. Ltda.	25,112
<b>Total</b>	<b>25,112</b>

**Nota 21. - Provisiones por beneficios largo plazo**

Al 31 de diciembre del 2018, la composición es la siguiente:

	Jubilación Patronal	Bonificación Desahucio	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2017	32,951	2,275	35,226
Pagado	-	-1,751	-1,751
Provisión	23,061	2,713	25,774
Saldo al 31 de Diciembre de 2018	56,012	3,237	59,250

**Nota 22. - Impuesto a la renta**

El cálculo del impuesto a la renta de acuerdo a la conciliación tributaria se resume así:

Descripción	2018
Utilidad del ejercicio	46,790
(-) 15% Participación utilidades trabajadores	7,019
(+) Gastos no deducibles	35,427
<b>Base imponible para el impuesto a la renta</b>	<b>75,199</b>
<b>Impuesto a la renta</b>	<b>18,800</b>

### Nota 23. - Capital Social

**POXICOAT S.A.**, tiene un capital social de USD 65,000 divididos en 65,000 acciones ordinarias y nominativas de un dólar cada una.

### Nota 24.- Ingresos

Al 31 de diciembre del 2018, la composición es la siguiente:

Descripción	2018
Ingresos de Actividades Ordinarias	1'030,150
Ingresos no Operacionales	3,416
<b>Total</b>	<b>1'033,566</b>

### Nota 25.- Costos y Gastos

Al 31 de diciembre del 2018, la composición es la siguiente:

Descripción	2018
Costo de ventas	785,749
Gastos de administración y ventas	195,912
Otros gastos	5,114
<b>Total</b>	<b>986,775</b>

### Nota 26.- Transacciones y saldos con partes relacionadas

Una parte relacionada es una persona o entidad que está relacionada con la entidad que prepara sus estados financieros (la entidad que informa). Esta persona o entidad debe tener una influencia significativa en la toma de decisiones de la compañía, participará en su dirección o administración.

Una transacción entre partes relacionadas es una transferencia de recursos, servicios u obligaciones entre una entidad que informa y una parte relacionada, con independencia de que se cargue o no un precio.

La Compañía en el año 2018 tiene transacciones con partes relacionadas de la siguiente manera:

OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS LOCALES	
Operaciones de activo	21,567
Operaciones de pasivo	415,108
Operaciones de ingreso	45,177
Operaciones de gasto	35,026
<b>Total operaciones con partes relacionadas locales</b>	<b>516,878</b>

#### Nota 27.- Determinación de precios de transferencia

El régimen de precios de transferencia se estableció con el objetivo de regular con fines tributarios las transacciones que se realizan con partes relacionadas en los términos que señala la Ley Orgánica de Régimen Tributario, de tal manera que las contra prestaciones sean similares a las que se realizan entre partes independientes. Para el presente caso una parte relacionada lo constituye la sociedad matriz y sus sociedades filiales o establecimientos permanentes.

La Administración Tributaria emite una resolución en la cual señala la obligación de presentación de información con partes relacionadas y establece que los sujetos pasivos del impuesto a la renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas locales y/o domiciliados en el exterior dentro de un mismo período fiscal en un monto acumulado de tres millones de dólares deberán presentar al Servicio de Rentas Internas un Anexo de Operaciones con partes relacionadas.

Además, establece que los sujetos pasivos del impuesto a la renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas locales y/o domiciliados en el exterior dentro de un mismo período fiscal en un monto acumulado de quince millones de dólares de los Estados Unidos de América deberán presentar al Servicio de Rentas Internas además del Anexo de Operaciones con partes relacionadas el informe Integral de Precios de Transferencia.

La Compañía al 31 de diciembre del 2018 no ha tenido transacciones con partes relacionadas que superen los montos establecidos.

#### Nota 28. - Situación Tributaria

A la fecha de emisión de los estados financieros la Compañía no ha sido fiscalizada por parte de las entidades de control.

La Compañía ha cumplido adecuadamente como agente de retención y percepción de impuestos.

Entre el 31 de diciembre del 2018 y la fecha de presentación de nuestro informe 28 de marzo del 2019 no se han producido otros eventos que pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros.



REPRESENTANTE LEGAL



CONTADOR GENERAL