



POXICOAT S.A.

INFORME DE AUDITORIA

Por los Estados Financieros
terminados al 31 de diciembre del 2018 y 2019



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 los estados de situación financiera al 31 de diciembre del 2018 y 2019, los estados de resultados integrales, los estados de cambios en el patrimonio y los estados de flujos de efectivo correspondientes a los ejercicios terminados en estas fechas, así como las notas explicativas de los estados financieros, que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

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 y 2019, 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 para Contadores Públicos emitidos por el Consejo de Normas Internacionales de Ética. 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

Nuestra opinión sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias por parte de **POXICOAT S.A.**, y el informe de control interno de acuerdo a las disposiciones de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros según la Resolución SCVS-INC-DNCDN-2016-011 del 11 de noviembre del 2016 serán emitidas por separado.



Dr. Juan Quiña O.-Socio
CPA: 23.307

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

Quito, Ecuador
12 de marzo del 2020

POXICOAT S.A.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2019

CUENTAS	NOTAS	2018	2019
ACTIVOS			
ACTIVO CORRIENTE		633,634	463,159
Efectivo y equivalentes del efectivo	Nota 3	26,009	44,317
Activos financieros		260,502	95,883
Documentos y cuentas por cobrar clientes no relacionados	Nota 4	221,313	94,406
Documentos y cuentas por cobrar relacionados	Nota 5	21,567	3,208
Otras cuentas por cobrar	Nota 6	26,278	7,859
(-) Provisión cuentas incobrables y deterioro	Nota 7	-8,656	-9,590
Inventarios	Nota 8	203,810	176,004
Servicios y otros pagos anticipados	Nota 9	5,746	3,974
Activos por impuestos corrientes	Nota 10	137,567	142,981
ACTIVO NO CORRIENTE		186,546	133,716
Propiedad, planta y equipo neto	Nota 11	176,149	126,171
Activos por impuestos diferidos	Nota 12	10,397	7,545
TOTAL ACTIVOS		820,180	596,875
PASIVOS			
PASIVO CORRIENTE		638,133	374,739
Cuentas y documentos por pagar	Nota 13	77,159	45,398
Obligaciones con instituciones financieras	Nota 14	25,727	74,906
Provisiones	Nota 15	11,195	8,675
Otras obligaciones corrientes	Nota 16	32,097	14,309
Participación trabajadores	Nota 22	7,019	-
Otras cuentas por pagar		4,755	5,474
Cuentas por pagar diversas /relacionadas	Nota 18	415,108	225,977
Anticipo clientes	Nota 19	63,887	-
Otros pasivos corrientes		1,186	-
PASIVO NO CORRIENTE		84,362	149,074
Cuentas y documentos por pagar	Nota 20	25,112	11,895
Obligaciones con instituciones financieras			99,746
Provisión Jubilación Patronal y Desahucio	Nota 21	59,250	37,433
TOTAL PASIVOS		722,495	523,813
PATRIMONIO			
Capital	Nota 23	65,000	65,000
Reservas		26,845	28,942
Utilidades no distribuidas			18,875
Adopción por primera vez de las NIIF's		-22,371	-22,371
Utilidad del ejercicio diferido			4,386
Resultados del ejercicio		28,211	-21,770
TOTAL PATRIMONIO		97,685	73,062
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		820,180	596,875


REPRESENTANTE LEGAL


CONTADOR GENERAL

Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los Estados Financieros (1 al 29)

POXICOAT S.A.

ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES

POR LOS PERIODOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2019

		2018	2019
Ingresos de actividades ordinarias	Nota 24	1,030,150	912,236
Costo de ventas	Nota 25	-785,749	-737,864
Utilidad bruta en ventas		244,401	174,372
Otros ingresos	Nota 24	3,416	29,369
Gastos de administración y ventas	Nota 25	-195,912	-200,220
Gastos financieros	Nota 25	-5,114	-25,291
Utilidad del ejercicio		46,791	-21,770
15% Participación trabajadores		-7,019	
Impuesto a la renta		-18,800	
Utilidad diferida		7,239	1,901
Resultado integral del ejercicio		28,211	-19,869



REPRESENTANTE LEGAL



CONTADOR GENERAL

Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los Estados Financieros (1 al 29)



POXICOAT S.A.
ESTADO DE EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO
POR LOS PERÍODOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 y 2019

	Capital Social	Reserva Legal	Resultados efectos NIIF	Resultados Acumulados	Resultado del ejercicio diferido	Resultado del ejercicio	TOTAL
Saldo al 31 de diciembre del 2017	45,000	26,845	-22,371		-	28,211	77,685
Ajuste saldo inicial IR año 2017						1,524	1,524
Aumento de capital	20,000					-20,000	-
Dividendos distribuidos						-9,734	-9,734
Utilidad del ejercicio						28,211	28,211
Saldo al 31 de diciembre del 2018	65,000	26,845	-22,371		-	28,211	97,685
Apropiación de reserva legal		2,097		-2,097			-
Transferecia a resultados acumulados				20,972		-20,972	-
Reclaificación a utilidad diferida					7,239	-7,239	-
Reverso Impuesto diferido					-4,754		-4,754
Utilidad diferida					1,901		1,901
Utilidad del ejercicio						-21,770	-21,770
Saldo al 31 de diciembre del 2019	65,000	28,942	-22,371	18,875	4,386	-21,770	73,062


REPRESENTANTE LEGAL


CONTADOR GENERAL

Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los Estados Financieros (1 al 29)



POXICOAT S.A.
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR LOS PERIODOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2019

FLUJOS DE EFECTIVO POR	2018	2019
ACTIVIDADES DE OPERACION:		
Efectivo recibido de clientes	1,032,415	994,331
Efectivo pagado a proveedores, empleados y otros	-944,307	-1,142,600
Efectivo recibido por otras actividades	3,416	1,134
Efectivo provisto /(utilizado) en actividades de operación	91,524	-147,135
FLUJOS DE EFECTIVO POR		
ACTIVIDADES DE INVERSION:		
Pago por la compra de activos fijos	-84,986	-
Por la venta de activos fijos		16,518
Efectivo (utilizado)/Provisto en actividades de inversión	-84,986	16,518
FLUJOS DE EFECTIVO POR		
ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Pago por dividendos socios	-15,809	-
Préstamos recibidos de instituciones financieras	25,726	148,925
Efectivo provisto por actividades de financiamiento	9,917	148,925
Aumento neto de efectivo y equivalentes de efectivo	16,455	18,308
Efectivo al comienzo del año	9,554	26,009
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO		
AL FINAL DEL AÑO	26,009	44,317



REPRESENTANTE LEGAL



CONTADOR GENERAL

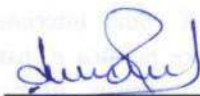
Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los Estados Financieros (1 al 29)

POXICOAT S.A.
CONCILIACION ENTRE EL RESULTADO NETO Y LOS FLUJOS DE
EFFECTIVO NETO PROVISTO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN
POR LOS PERIODOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2019

	2018	2019
Utilidad neta del ejercicio	28,211	-19,869
Partidas de conciliación entre el resultado y el flujo de efectivo neto provisto por actividades de operación:		
Gastos de depreciación y amortizaciones	31,191	38,089
Provisión cuentas incobrables	2,399	934
Provisión 15% participación trabajadores	7,019	-
Provisión impuesto a la Renta	18,800	-
Gasto jubilación patronal y desahucio	25,775	9,958
Impuesto diferido	-7,239	-1,901
Utilidad en venta de activos fijos		-4,629
Reverso por jubilación patronal y desahucio		-31,776
Total	77,945	10,675
Cambios netos en activos y pasivos		
Clientes	-24,523	147,570
Por otras cuentas por cobrar	-4,219	16,117
En inventarios	-42,512	27,806
Proveedores	-7,505	-31,761
En gastos anticipados y otros activos	-34,367	-22,443
En otras cuentas por pagar	72,892	-211,343
En anticipo de clientes	25,602	-63,887
Total	-14,632	-137,941
Efectivo neto provisto / (utilizado) por actividades de operación	91,524	-147,135



REPRESENTANTE LEGAL



CONTADOR GENERAL

Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los Estados Financieros (1 al 29)

POXICOAT S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL PERIODO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 y 2019

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 2019*

Durante el 2019 se evidencia una leve recuperación de la producción, se debe considerar un decrecimiento en el último trimestre producto de las perturbaciones económicas que implicó el paro nacional ocurrido en octubre. La tasa de crecimiento estimada por el Banco Central para 2019 (1,4%) no se cumplió; la economía ecuatoriana aún sigue estancada.

La Balanza Comercial se mantuvo irregular, hay que destacar que hubo un incremento considerable en las ventas al exterior no petroleras especialmente las exportaciones del sector camaronero, pese a las restricciones aplicadas por China. El petróleo, este año se constituye nuevamente como el commodity más importante del país.

La Inversión Extranjera Directa disminuyó en un 21% respecto al 2018, debido a varios factores externos, así como internos (protestas sociales, falta de acuerdos, inflexibilidad laboral, e incertidumbre política e institucional) que no han permitido el arribo de mayor cantidad de capitales extranjeros. El riesgo país se incrementó en octubre como consecuencia de la inestabilidad política y social que vivió el país durante una semana, ocasionadas por las protestas sociales.

Las políticas a lo largo de este año estuvieron alineadas a lo suscrito por el gobierno en la Carta de Intención con el Fondo Monetario Internacional (FMI), sobre todo con reducción del gasto para lograr un equilibrio en las cuentas públicas, a pesar de todos estos recortes efectuados, el Estado aún no ha logrado cumplir sus metas.

En el 2019 la tasa de desempleo en Ecuador fue alrededor del 5%, el mercado laboral ecuatoriano se ha caracterizado por ser precario, aunque se ha realizado grandes avances en materia de derechos y seguridad de los trabajadores,

La inflación anual fue -0,07, se evidencia una lenta recuperación de los precios en la economía.

✓ *Perspectivas 2020*

Los dos problemas económicos centrales a resolver por parte del Gobierno son reducir el déficit fiscal y lograr la dinamización de la economía del país, las expectativas de crecimiento económico para este año son alrededor del 0,2% según la CEPAL, producto de las mejoras en materia financiera y estabilidad de las cuentas fiscales.

Luego de la derogación del Decreto 883, la meta es emitir un nuevo decreto que reemplazaría a este último, que busque necesariamente la focalización del subsidio a los combustibles.

Con la aprobación de la Ley Orgánica de Simplificación y Progresividad Tributaria, deberían ingresar a las arcas fiscales más de \$ 620 millones, que avalan los préstamos otorgados por el Fondo Monetario Internacional.

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 2019 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.

c) Otras cuentas por cobrar

Las otras cuentas por cobrar de dudosa recuperación son reconocidas directamente como pérdidas del período contable, en el año 2019 se realizó la provisión cuentas incobrables por USD 934.

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

✓ 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 2019, 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 2019 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 2019 la Compañía no mantiene cuentas por pagar relacionadas

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 2019 la provisión por jubilación patronal es de USD 34,528 y desahucio de USD 2,905 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 líquidas 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 2019 la reserva legal de POXICOAT S.A., asciende a USD 28,942.

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.

Al 31 de diciembre del 2019 la Compañía realizó el registro de activos por impuestos diferidos por concepto de jubilación patronal y desahucio por un valor de USD 1,901 de acuerdo a lo establecido en el Reglamento para la aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno (artículo innumerado luego del Art. 28)

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.

Nota 3. – Efectivo y equivalentes de efectivo

La composición al 31 de diciembre del 2018 y 2019, se detalla a continuación:

Descripción	Cuenta	2018	2019
Caja ventas		6,247	15,868
Caja chica matriz	3082599604	291	400
Banco Del Pacífico		14,599	27,849
Banco Internacional	3082599604	4,872	200
Total efectivo y equivalentes		26,009	44,317

Nota 4. – Documentos y cuentas por cobrar clientes no relacionados

Al 31 de diciembre del 2018 y 2019, la composición es la siguiente:

Descripción	2018	2019
Siderúrgica Ecuatoriana S.A.	71,405	558
The Tesalia Springs Company S.A.	31,536	22,612
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	
Autofactor Import AFI S.A.		6,262
Industrias Lacteas Toni S.A.		24,692
Steelinc Cia. Ltda.		7,209
Vallejo Araujo S.A.		10,673
Otros menores a USD 6,000	59,254	22,400
Total	221,313	94,406

Nota 5. – Documentos y cuentas por cobrar clientes relacionados

Al 31 de diciembre del 2018 y 2019, la composición es la siguiente:

Descripción	2018	2019
Ingamp S.A.	20,785	123
Préstamos empleados	782	3,085
Total	21,567	3,208

Nota 6.- Otras cuentas por cobrar

Al 31 de diciembre del 2018 y 2019, la composición es la siguiente:

Descripción	2018	2019
Cuentas por liquidar	26,264	7,859
Otras cuentas por cobrar varios	14	-
Total	26,278	7,859

Nota 7. – Provisión cuentas incobrables

La composición al 31 de diciembre del 2018 y 2019, se detalla a continuación:

Descripción	Dólares
Saldo al 31 de diciembre del 2017	6,257
Provisión cuentas incobrables	2,399
Saldo al 31 de diciembre del 2018	8,656
Provisión cuentas incobrables	934
Saldo al 31 de diciembre del 2019	9,590

Nota 8.- Inventarios

Al 31 de diciembre del 2018 y 2019, la composición es la siguiente:

Descripción	2018	2019
Inventario de materia prima	134,083	65,465
Inventario de producto terminado	54,827	110,539
Mercaderías en transito	14,900	-
Total	203,810	176,004

Nota 9.- Servicios y otros pagos anticipados

Al 31 de diciembre del 2018 y 2019, la composición es la siguiente:

Descripción	2018	2019
Seguros pagados por anticipado	2,120	1,526
Anticipo gastos de viaje	3,380	488
Anticipos a proveedores	246	1,960
Total	5,746	3,974

Nota 10.- Activos por impuestos corrientes

Al 31 de diciembre del 2018 y 2019, la composición es la siguiente:

Descripción	2018	2019
Crédito tributario a favor de la empresa (IVA)	113,737	121,252
Crédito tributario a favor de la empresa (RENTA)	22,424	21,293
Crédito tributario a favor de la empresa (ISD)	1,406	436
Total	137,567	142,981



Nota 11.- Propiedad Planta y Equipo

El movimiento de la propiedad planta y equipo se detallan a continuación

Descripción	Saldo al 31/12/2017	Adiciones	Saldo al 31/12/2018	Adiciones	Baja/Ventas	Saldo al 31/12/2019
Muebles y Enseres	-	2,270	2,270	-	-	2,270
Maquinaria y Equipo	67,003	27,902	94,905	-	-	94,905
Equipo de Computacion	12,525	515	13,040	465.00	-465	13,040
Vehiculos	76,216	73,491	149,707	-	-15,893	133,814
Total costo	155,744	104,179	259,922	465	-16,358	244,029
Depreciación acumulada	-52,582	-31,191	-83,773	-38,179	4,094	-117,858
Total Propiedad Planta y Equipo	103,162	72,988	176,149	-37,714	-12,264	126,171

Nota 12.- Activos por impuestos diferidos

Al 31 de diciembre del 2018 y 2019, la composición es la siguiente:

Descripción	2018	2019
Por conversión de NIIF's	3,158	3,158
Por jubilación patronal y desahucio	7,239	4,387
Total	(1) 10,397	7,545

- (1) Las provisiones efectuadas para cubrir los pagos por desahucio y pensiones jubilares patronales que sean constituidas a partir de la vigencia de la Ley Orgánica para la Reactivación de la Economía, Fortalecimiento de la Dolarización y Modernización de la Gestión Financiera no son deducibles; sin embargo, se reconocerá un impuesto diferido por este concepto, el cual podrá ser utilizado en el momento en que el contribuyente se desprenda efectivamente de recursos para cancelar la obligación por la cual se efectuó la provisión y hasta por el monto efectivamente pagado, conforme lo dispuesto en la Ley de Régimen Tributario Interno.

Nota 13.- Cuentas y documentos por pagar

Al 31 de diciembre del 2018 y 2019, la composición es la siguiente:

Descripción	2018	2019
Auto Delta Cía. Ltda.	18,966	18,504
Becerra Valbuena Claudia Del Pilar	9,594	1,348
Carrillo Oñate Elizabeth Lourdes	3,007	1,011
Comrey Construcciones S.C	16,500	12,007
Industria Recicladora De Caucho Ecocaucho S.A	12,710	1,315
Servicios De Alimentación Industrial Caterexpress Cía. Ltda.	2,316	
Entregas y Consolidación Enspecon S.A.		1,788
Palacios Chacón Mónica Alexandra		1,025
Transporte de carga pesada y liviana Jhetro S.A.		1,575
Otros menores a USD 2,000	14,066	6,825
Total	77,159	45,398

Nota 14.- Obligaciones con instituciones financieras

Institución Bancaria	Fecha Inicio	Número de operación	Tasa de interés	Corto Plazo	Largo Plazo
Banco Internacional	07/05/2019	90302584	11.23%	17,228	
Banco del Pacífico	05/09/2019	P40199951	8,50%	57,678	99,746
TOTAL				74,906	99,746

Nota 15.- Provisiones

Al 31 de diciembre del 2018 y 2019, la composición es la siguiente:

Descripción	2018	2019
Instituciones municipales	1,610	1,689
Instituciones gubernamentales	468	517
Provisiones bonificaciones al personal	6,620	-
Otras Provisiones	2,497	6,469
Total	11,195	8,675

Nota 16.- Otras obligaciones corrientes

Al 31 de diciembre del 2018 y 2019, la composición es la siguiente:

Descripción	2018	2019
Con la administración tributaria	1,576	679
Impuesto a la Renta por pagar	18,800	-
Con el IESS	3,454	3,991
Por beneficios de ley a empleados	8,267	9,639
Total	32,097	14,309

Nota 17.- Beneficios a empleados corto plazo

El movimiento de los beneficios sociales se detalla a continuación.

	Décimo tercer Sueldo	Décimo cuarto sueldo	Fondo de reserva	Total
Saldo al 31 de Diciembre 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 2018	3,557	2,736	81	6,374
Pagado	-11,928	-6,735	-976	-19,639
Provisión	9,092	5,887	961	15,940
Saldo al 31 de Diciembre 2019	721	1,888	66	2,675

Nota 18.- Cuentas por Pagar diversas / relacionadas

Al 31 de diciembre del 2018 y 2019, la composición es la siguiente:

Descripción	2018	2019
Imgamp S.A.	40	6,178
PF Group S.A.	412,890	217,621
Cuentas por pagar accionistas	2,178	2,178
Total	415,108	225,977

Nota 19.- Anticipo de clientes

Al 31 de diciembre del 2018 y 2019, la composición es la siguiente:

Descripción	2018	2019
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	-
Total	63,887	-

Nota 20.- Cuentas y documentos por pagar

Al 31 de diciembre del 2018 y 2019, la composición es la siguiente:

Descripción	2018	2019
Auto Delta Cía. Ltda.	25,112	11,895
Total	25,112	11,895

Nota 21. – Provisiones por beneficios largo plazo

Al 31 de diciembre del 2018 y 2019, 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	59,249
Pago/Reverso	-28,236	-6,540	-34,776
Provisión	6,752	6,208	12,960
Saldo al 31 de diciembre de 2019	34,528	2,905	37,433

Nota 22. - Impuesto a la renta

Descripción	2018	2019
Utilidad / Pérdida del ejercicio	46,790	-21,770
(-) 15% Participación utilidades trabajadores	7,019	-
(-) Otras rentas exentas	-	28,647
(+) Gastos no deducibles	35,428	12,124
B. Imponible para I.R./Pérdida imponible	75,199	-38,293
Impuesto a la renta	18,800	-

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 y 2019, la composición es la siguiente:

Descripción	2018	2019
Ingresos de Actividades Ordinarias	1'030,150	912,236
Ingresos no Operacionales	3,416	29,369
Total	1'033,566	941,605

Nota 25.- Costos y Gastos

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

Descripción	2018	2019
Costo de ventas	785,749	737,864
Gastos de administración y ventas	195,912	200,220
Otros gastos	5,114	25,291
Total	986,775	963,375

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.

A continuación, se presenta un resumen de las transacciones con partes relacionadas que la Compañía ha mantenido durante el período 2019:

OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS LOCALES	
Operaciones de activo	3,208
Operaciones de pasivo	225,977
Operaciones de ingreso	-
Operaciones de gasto	-
Total operaciones con partes relacionadas locales	229,185

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 2019 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.

Nota 29. - Eventos Subsecuentes

La Asamblea Nacional con fecha 31 de diciembre del 2019 mediante Registro Oficial No. 111, aprueba la Ley Orgánica de Simplificación y Progresividad Tributaria, entre sus principales cambios y reformas se mencionan los siguientes:

- Regímenes de Remisión no Tributarias
- Reformas a la Ley de Régimen Tributario Interno
- Régimen Impositivo para Microempresas
- Reformas a la Ley Reformativa para la Equidad Tributaria en el Ecuador
- Reformas al Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones
- Reforma a la Ley Orgánica de Telecomunicaciones
- Reformas a La Ley Orgánica para el Fomento Productivo
- Reformas al Código Orgánico Monetario y Financiero
- De la Contribución Única y Temporal de las Sociedades



Entre el 31 de diciembre del 2019 y la fecha de presentación de nuestro informe 12 de marzo del 2020 no se han producido otros eventos que pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros.

REPRESENTANTE LEGAL

CONTADOR GENERAL