



J3C AUDITORES & CONTADORES

PAVIMARSA S.A.

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

SOBRE EL EXAMEN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE 2017



J3C AUDITORES & CONTADORES

PAVIMARSA S.A.
Estados Financieros
Por el año terminado al 31 de diciembre de 2017

Índice Páginas No.

Contenido

Abreviaturas usadas:	2
INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES	3
ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA	7
ESTADOS DE RESULTADOS	9
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO	10
ESTADOS DE FLUJO DE EFECTIVO	11
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS	13

Abreviaturas usadas:

US\$	- Dólares de los Estados Unidos de América
NIIF	- Normas Internacionales de Información Financiera
NIAA's	- Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento
IASB	- Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad
SRI	- Servicio de Rentas Internas
IESS	- Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social
Compañía	- PAVIMARSA S.A.



J3C AUDITORES & CONTADORES

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los señores accionistas de:

PAVIMARSA S.A.

Opinión

Hemos auditado los estados financieros que se adjuntan de PAVIMARSA S.A., que comprenden el Estado de Situación Financiera al 31 de diciembre de 2017 y los correspondientes estado de resultados integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como las notas a los estados financieros que incluyen un resumen de políticas significativas.

En nuestra opinión, excepto por los efectos de los asuntos descritos en la sección "fundamentos de la opinión calificada", los referidos estados financieros presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la posición financiera de PAVIMARSA S.A., al 31 de diciembre de 2017, el resultado de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado por esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

Fundamentos de la Opinión

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento (NIAA's). Nuestra responsabilidad bajo estas normas se describe con detalle en la sección "Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros". Somos independientes de la Compañía, de conformidad con el Código de Ética para Contadores públicos emitidos por el Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (IESBA por sus siglas en inglés), y hemos cumplido con nuestras responsabilidades éticas en conformidad con estos requisitos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para proporcionar nuestra opinión de auditoría.



J3C AUDITORES & CONTADORES

Otra información incluida en el documento que contienen los estados financieros auditados

La administración es responsable de la otra información. La otra información comprende el informe anual de los administradores a la Junta de Accionistas, pero no incluye el paquete completo de los estados financiero y nuestro informe de auditoría. Se espera que dicha información sea puesta a nuestra disposición con posterioridad a la fecha del presente informe.

Nuestra opinión sobre los estados financieros de la Compañía, no cubre dicha información y no expresamos ningún tipo de opinión al respecto.

En relación con nuestra auditoría del paquete de los estados financieros, es nuestra responsabilidad leer la otra información y al hacerlo, considerar si esta es materialmente consistente con los estados financieros o con nuestros conocimientos obtenidos en la ejecución de nuestra auditoría o de lo contrario, si presenta inconsistencias materiales en relación con los estados financieros, tenemos la obligación de reportar dicho asunto a la Administración de la Compañía.

Empresa en marcha

No hemos identificado indicios o una posible incertidumbre material que puede causar dudas significativas sobre las operaciones de la Compañía para continuar como negocio en marcha.

Responsabilidad de la Administración y de los Encargados del Gobierno de la Compañía por los Estado Financieros

La administración es responsable de la preparación razonable de los estados financieros de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), y del control interno determinado por la Administración como necesario para permitir la preparación de los estados financieros libres de errores materiales, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con negocio en marcha y el uso de la base contable de negocio en marcha, a menos que la Administración



J3C AUDITORES & CONTADORES

tenga la intención de liquidar la Compañía o cesar sus operaciones, o bien, no tenga otra alternativa realista que hacerlo.

La Administración y los Encargados del Gobierno, son responsables de la supervisión del proceso de reporte financiero de la Compañía.

Responsabilidad del Auditor en Relación con la Auditoría de los Estado Financieros

Los objetivos de nuestra auditoría son obtener seguridad razonable de si los estados financieros en su conjunto están libres de errores materiales, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que incluya nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento (NIAA's), detectará siempre un error material cuando este exista.

Errores pueden surgir debido a fraude o error y son considerados materiales si, individualmente o en su conjunto, pueden razonablemente preverse que influyan en las decisiones económicas que los usuarios tornan basándose en los estados financieros.

Como parte de una auditoría efectuada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría, aplicarnos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de error material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y ejecutamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material debido a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o vulneración del control interno.
- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía.
- Evaluamos si las políticas contables aplicadas son apropiadas y si las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración es razonable.



J3C AUDITORES & CONTADORES

- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por parte de la Administración, de la base contable de negocio en marcha y, basados en la evidencia de auditoría obtenida, concluir si existe o no una incertidumbre material relacionada con eventos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha.
- Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría a las respectivas revelaciones en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, expresar una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría, sin embargo, eventos o condiciones futuros pueden ocasionar que la Compañía deje de ser una Empresa en funcionamiento.
- Evaluamos la presentación general, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan las transacciones y eventos subyacentes de un modo que logren una presentación razonable.
- Comunicamos a los responsables de la Administración de la Compañía respecto a, entre otros asuntos, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificada y los hallazgos significativos, así como cualquier deficiencia significativa de control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

Cumplimiento sobre otros Requerimientos Legales y Reglamentarios

Nuestro informe sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de PAVIMARSA S.A. por el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2017 requerido por disposiciones legales vigentes se emite por separado.

Ingeniera Johanna Molina Tufiño
Registro Nacional de Auditores Externos
SCVS RNAE - 967
Quito-Ecuador



J3C AUDITORES & CONTADORES

PAVIMARSA S.A.

ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

NOMBRE DE LA CUENTA	NOTAS	2017	2016
ACTIVO			
ACTIVO CORRIENTE			
Efectivo y Equivalentes al Efectivo	5	13.154,83	-
Activos Financieros	6	5.960,80	18.191,42
Inventarios	7	783.943,75	734.481,52
Activos por impuestos corrientes	8	19.528,98	28.106,62
Otros Activos corrientes	9	0,00	1.209,05
Total Activo Corriente		822.588,36	781.988,61
ACTIVO NO CORRIENTE			
Propiedad Planta y Equipo	10	26.620,58	8.029,67
Otros Activos No corrientes	11	0,00	204.712,63
Total Activo No Corriente		26.620,58	212.742,30
TOTAL DE ACTIVOS		849.208,94	994.730,91

Las Notas que se adjuntan forman parte integrante del Estado de Resultados.



J3C AUDITORES & CONTADORES

PASIVO

PASIVO CORRIENTE

Cuentas y Documentos por Pagar-Proveedores	12	313.952,38	404.369,11
Obligaciones con Instituciones Financieras	13	0,00	20.568,27
Otras Obligaciones Corrientes	14	2.105,52	8.602,77
Otras Pasivos Corrientes	15	48.828,99	47.302,95
Total Pasivo No Corriente		364.886,89	480.843,10

PASIVO NO CORRIENTE

Obligaciones con Instituciones Financieras	16	158.216,66	204.712,63
Otros Pasivos No Corrientes	17	207.807,71	207.807,71
Total Pasivo No Corriente		366.024,37	412.520,34

TOTAL DE PASIVOS

730.911,26	893.363,44
-------------------	-------------------

PATRIMONIO

Capital	18	15.200,00	15.200,00
Aportes Accionistas Para Futura Capitalización	19	22.210,01	10.235,74
Resultados Acumulados	20	69.701,56	56.514,68
Reservas	21	6.230,17	6.230,17
Resultado del Ejercicio	22	4.955,94	13.186,88

TOTAL PATRIMONIO

118.297,68	101.367,47
-------------------	-------------------

TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO

849.208,94	994.730,91
-------------------	-------------------

Carrion Rodriguez Segundo M.
GERENTE GENERAL

Flores Bravo Jefferson A.
CONTADOR GENERAL



J3C AUDITORES & CONTADORES

PAVIMARSA S.A.

ESTADOS DE RESULTADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

NOMBRE DE LA CUENTA	NOTAS	2017	2016
INGRESOS			
Venta de Bienes	23	1.631.685,36	1.662.056,07
(-) Descuento en Ventas		0,00	0,00
(-) Devolución en Ventas		0,00	0,00
Total de Ingresos de Actividades Ordinarias		1.631.685,36	1.662.056,07
Otros Ingresos			
Otras Rentas		0,00	0,00
Total Ingresos de No Operaciones		0,00	0,00
COSTOS			
Materiales Utilizados o Productos Vendidos	24	1.499.163,83	1.399.872,16
Costos de Venta		1.499.163,83	1.399.872,16
GASTOS			
Gastos de Venta	24	0,00	0,00
Gastos de Administración		122.741,69	217.274,96
Gastos Financieros		4.823,90	22.809,26
Otros Gastos		0,00	0,00
TOTAL PATRIMONIO		127.565,59	240.084,22
RESULTADO ANTES DE PARTICIPACIONES		4.955,94	22.099,69

Las Notas que se adjuntan forman parte integrante del Estado de Resultados.

Carrion Rodriguez Segundo M.
GERENTE GENERAL

Flores Bravo Jefferson A.
CONTADOR GENERAL



J3C AUDITORES & CONTADORES

PAVIMARSA S.A.

ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016

CONCEPTO	CAPITAL SOCIAL	APORTES FUTURA CAPITALIZACIÓN	RESERVA LEGAL Y FACULTATIVA	RESULTADOS ACUMULADOS	RESULTADO DEL EJERCICIO	TOTAL
Saldos al 31 de diciembre de 2018	15.200,00	10.235,74	6.230,17	56.514,68	13.186,88	101.367,47
PERDIDA DEL EJERCICIO						
Saldos al 31 de diciembre de 2018 reestablecido	15.200,00	10.235,74	6.230,17	56.514,68	13.186,88	101.367,47
UTILIDAD CONTABLE						
OTROS RESULTADOS INTEGRALES						
AJUSTES Y RECLASIFICACIONES		11.974,27		13.186,88	-13.186,88	11.974,27
MODIFICACIONES A LA NIC						
Saldos al 31 de diciembre de 2019 reestablecido	15.200,00	22.210,01	6.230,17	69.701,56	4.955,94	118.297,68
APORTES PARA FUTURAS CAPITALIZACIONES						
AMORTIZACIÓN PERDIDA CON RESERVAS						
PERDIDA CONTABLE						
Saldos al 31 de diciembre de 2019 reestablecido	15.200,00	22.210,01	6.230,17	69.701,56	4.955,94	118.297,68

Las Notas que se adjuntan forman parte integrante del Estado de Resultados.

Carrion Rodriguez Segundo M.
GERENTE GENERAL

Flores Bravo Jefferson A.
CONTADOR GENERAL



J3C AUDITORES & CONTADORES

PAVIMARSA S.A.

ESTADOS DE FLUJO DE EFECTIVO

POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016

	2017	Diciembre	2016
CONCILIACIÓN ENTRE LA GANANCIA (PÉRDIDA) NETA Y LOS FLUJOS DE GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	4.956		22.100
AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:			
Ajustes por gasto de depreciación y amortización	5.832		-
Ajuste por impuesto a la renta			
Ajuste por participación empleados			
TOTAL AJUSTES	5.832		-
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS			
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	-12.231		10.191
(Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar	-		-
(Incremento) disminución en inventarios	49.462		192.284
(Incremento) disminución en anticipo de proveedores	-		-
(Incremento) disminución en cuentas por pagar comerciales	90.417		222.886
(Incremento) disminución en otros cuentas por pagar			
(Incremento) disminución en anticipo clientes	-		-
(Incremento) disminución en Gastoss acum y otras ctas por pagar			
TOTAL INCREMENTO (DISMINUCIÓN) EN ACTIVOS Y PASIVOS	127.648		425.361
Flujos de Efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación	138.437		447.461



J3C AUDITORES & CONTADORES

Flujos de Efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación

Clases de Cobros por Actividades de Operación

Cobros procedentes de la venta de bienes o servicios

1.594.367,35 1.651.865,07

Total de Cobros por Actividades de Operación

1.594.367,35 1.651.865,07

Clases de Pagos por Actividades de Operación

Pagos a proveedores por suministros de bienes y servicios

1.544.633,42 1.417.070,38

Pagos a y por cuenta a empleados

Otras salidas / entradas de efectivo

-

Total de Pagos por Actividades de Operación

1.544.633,42 1.417.070,38

Flujos de Efectivo procedentes de (utilizados) en Actividades de Inversión

Adquisiciones de Propiedad, Planta y Equipo

23.793,21 -

Otras Entradas (Salidas) de efectivo

- -

Total Flujos de Efectivo procedentes de (utilizados) en Actividades de Inversión

23.793,21 -

Flujos de Efectivo procedentes de (utilizados) en Actividades de Financiación

Pago Préstamos

46.495,97 46.495,97

Financiación por Préstamos a largo Plazo

- -

Otras salidas / entradas de efectivo

- -

Total Flujos de Efectivo procedentes de (utilizados) en Actividades de Financiación

46.495,97 46.495,97

Incremento (Disminución) neto de efectivo y equivalentes al efectivo

Efectivo y sus equivalentes al efectivo al Principio del Periodo

- 5.786,54

Efectivo y sus equivalentes al efectivo al Final del Periodo

13.154,83 -

13.154,83 -5.786,54

Carrion Rodriguez Segundo M.
GERENTE GENERAL

Flores Bravo Jefferson A.
CONTADOR GENERAL



PAVIMARSA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL AÑO TERMINADO DEL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

I. INFORMACIÓN GENERAL

La compañía PAVIMARSA S.A., está constituida en la república del Ecuador en 10 de febrero del 2009, y sus objetivos sociales son: a) Importación, exportación, compra, venta, arrendamiento, distribución, representación, comercialización, elaboración o fabricación de todo tipo de materiales para la construcción de cualquier clase o naturaleza, entre estos: cemento, ladrillos, bloques, adoquines, hierro, acero, u otros metales, pinturas, barnices y lacas, acoples de mangueras y conexiones para maquinaria y más equipos mecánicos, plásticos y de caucho, maderas, productos mecánicos, plásticos y de caucho, maderas, productos cerámicos, de PVC, grifería, sanitarios y así mismo de cualquier tipo de acabados para la decoración de interiores o exteriores de cualquier tipo de construcción y afines, artículos de ferretería, material pétreo; b) Compra, venta, representación, administración, comercialización, distribución, fabricación, arrendamiento, elaboración, importación, exportación, de suministros y equipos para el hogar y oficinas, electrónicos, o digitales, material y equipos de audiovisuales y computación, para las telecomunicaciones, hardware, software, copiadoras, máquinas para fax, artículos de bazar y cristalería, así como menaje de casas, maquinaria e insumos para la industria textil, alimenticia, minera, eléctrica o metalmeccánica, informática, vehículos, maquinaria liviana y pesada, partes y piezas, toda clase de repuestos, todo tipo de accesorios, artículos para el aseo personal, ropa, juguetes, licores, refrescos, conservas, enlatados, alimentos en estado natural o procesados; c) compra, venta, permuta administración, arrendamiento de bienes muebles e inmuebles; d) Realizar toda clase de actos y contratos permitidos por las leyes tendientes a cumplir con su objeto social; e) la compañía podrá participar en la constitución y aumentos de capital en otras compañías nacionales o extranjeras; f) Actuar como representante de empresas nacionales o extranjeras para cumplir con su objeto social. La compañía no se dedicará a la intermediación financiera. - Para el cumplimiento de su objetivo la Compañía podrá realizar toda clase de actos, contratos u cumplimiento de su objeto la Compañía podrá realizar toda clase de actos, contratos u operaciones permitidos por las leyes ecuatorianas o de terceros países y acordes y necesarios para este fin.

Los estados financieros PAVIMARSA S.A., para el periodo terminado al 31 de diciembre de 2019, fueron aprobados y autorizados por la Gerencia para su emisión el 30 de junio de 2020

En opinión de la Gerencia de la Compañía, los estados financieros fueron aprobados por la Junta de accionistas sin modificaciones.



2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

2.1. Declaración de cumplimiento

Los estados financieros adjuntos han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

2.2. Moneda Funcional

La moneda funcional de la Compañía es el dólar de los Estados Unidos de América (U.S. dólar), la cual es la moneda de circulación en el Ecuador.

2.3. Bases de preparación

Los presentes estados financieros han sido preparados en base al costo histórico, tal como se explica en las políticas contables incluidas más abajo. El costo histórico está basado generalmente en el valor razonable de la contraprestación entregada a cambio de bienes y servicios.

Las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar son basadas en condiciones de crédito normales.

2.4. Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo incluyen el efectivo disponible, depósitos de libre disponibilidad en bancos o inversiones financieras líquidas, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses. Dichas cuentas no están sujetas a un riesgo significativo de cambios en su valor.



2.5. Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar

Las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar son registradas a su valor razonable e incluyen una provisión para reducir su valor al de probable realización. Dicha provisión se constituye en función de un análisis de la probabilidad de recuperación de las cuentas por cobrar

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro. El ingreso por interés (incluyendo los intereses implícitos) se reconocen como ingresos financieros y se calculan utilizando la tasa de interés efectiva, excepto para las cuentas por cobrar a corto plazo cuando el reconocimiento del interés resultare inmaterial. El periodo de crédito promedio sobre la venta de productos es de 90 días.

Las cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar se clasifican en activos corrientes, como activos financieros que conlleva los Documentos y cuentas por cobrar clientes no Relacionados, Otras cuentas por Cobrar para Empleados, Cuentas por Liquidar y Cuentas por Pagar Varios.

La administración de la Compañía determina las políticas y procedimientos para mediciones al valor razonable recurrentes y no recurrentes. A cada fecha del reporte, la Administración analiza los movimientos de los valores de los activos que deber ser valorados de acuerdo con las políticas contables de la Compañía.

2.6. Inventarios

Se encuentran valuados como sigue:

El inventario de productos terminados y mercado en almacén: al costo promedio, los cuales no exceden de los valores netos de realización.

Este inventario se subdivide en Inventario de artículos no producidos por la empresa e Inventarios Productos en Proceso.



J3C AUDITORES & CONTADORES

2.7. Servicios y Otros Pagos Anticipados

Aquí se encuentran los anticipos a Proveedores Nacionales

2.8. Activos por Impuestos Corrientes

Se mantiene los movimientos de Crédito Tributario a Favor de la Empresa (IVA), Crédito Tributario a Favor de la Empresa (I.R.) y los Anticipos del Impuesto a la Renta,

2.9. Otros Activos Corrientes

En esta cuenta van los Cheques devueltos

2.10. Propiedad planta y equipo

Las propiedades, planta y equipo son registradas a su costo de adquisición menos la correspondiente depreciación acumulada

Las reparaciones y mantenimientos que no significan un aumento de la vida útil de los mismos, se incluyen en los resultados del ejercicio que ocurren y se imputan a resultados en el periodo en que se producen. Método de depreciación, vidas útiles y valores residuales.

La depreciación se calcula sobre el costo total de los activos y se deprecia de acuerdo al método de línea recta en función de la vida útil estimada. A continuación, se presentan las principales partidas de propiedades, planta y equipo, las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

Ítem	Vida útil (en años)
Muebles y Enseres	10
Maquinaria y Equipo	10
Equipo de Computación	3
Vehículos	5
Equipos de Oficina	10
Otras Propiedades, Planta y Equipo	10

2.11. Otros Activos No Corrientes

La empresa detalla todo lo referente a mantenimiento y reparaciones de su Propiedad, Planta y Equipo en una subcuenta llamada Gastos Mantenimiento Diferidos



2.12. Cuentas y Documentos por Pagar Proveedores

Las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar son registradas a su valor razonable. Los valores razonables de las cuentas por pagar comerciales se revelan en la nota 13.

La Administración de la Compañía determina las políticas y procedimientos para mediciones al valor razonable recurrentes y no recurrentes. A cada fecha de reporte, la Administración analiza los movimientos en los valores de los pasivos que deben ser valorizados de acuerdo con las políticas contables de la Compañía.

Representan las deudas con los proveedores, están con el nombre de Cuentas y Documentos por Pagar – Proveedores Locales y del Exterior.

2.13. Obligaciones con Instituciones Financieras

Representan pasivos financieros que se reconocen inicialmente a su valor razonable, neto de los costos de la transacción incurridos. Las obligaciones bancarias se clasifican como pasivo corriente a menos que la Compañía tenga derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por lo menos 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera.

2.14. Otras Obligaciones Corrientes (Impuestos)

El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar. Retenciones del IVA Por Pagar, IVA en Ventas, Impuesto por Liquidar y con el IESS.

2.14.1. Retenciones del Impuesto a la Renta

Se registra todas las Retenciones en la Fuente a las Compras.



J3C AUDITORES & CONTADORES

2.14.2. Retenciones del IVA por Pagar

Se desglosa y clasifica en 30% Retención del IVA, 70% Retención del IVA, 100% Retención del IVA.

2.14.3. IVA en Ventas

Se registran el 12% IVA en Ventas por Pagar

2.14.4. Impuesto por Liquidar

Se registran los impuestos que están por ser cancelados

2.14.5. Con el IESS

Se registran las aportaciones del 11.15% y del 9.35% que la empresa tiene por pagar al IES, también se registran los Préstamos al IESS y los Fondos de Reserva por Pagar.

2.15. Por Beneficios de Ley a Empleados

2.15.1. Sueldos, salarios y contribuciones a la seguridad social

Son beneficios cuyo pago es liquidado hasta el término de los doce meses siguientes al cierre del periodo en el que los empleados han prestado los servicios. Se reconocerán como un gasto por el valor (sin descontar) de los beneficios a corto plazo que se han de pagar por tales servicios.

2.15.2. Beneficios definidos: Décimo tercer sueldo y Décimo cuarto sueldo por pagar



J3C AUDITORES & CONTADORES

Son beneficios que se pagan de forma acumulable o mensual de acuerdo a las fechas previstas por la Ley. Se registran: Décimo tercer sueldo por Pagar y Décimo cuarto sueldo por Pagar

2.15.3 Finiquitos por Pagar

La jubilación patronal y bonificación por desahucio es determinado, utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales realizadas al final de cada periodo.

Los costos por servicio se reconocen en el resultado del año en el que se generan, así como el interés financiero generado por la obligación de beneficio definido.

Las ganancias y/o pérdidas actuariales se reconocen en la cuenta patrimonial Otro Resultado Integral y no son reclasificadas a la utilidad o pérdida del periodo.

De acuerdo con disposiciones del Código de Trabajo, en los casos de determinación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, la Compañía entregará el 25% de la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio.

2.15.4 Participación a trabajadores

De conformidad con disposiciones legales, la compañía paga a sus trabajadores una participación del 15% sobre las utilidades líquidas del ejercicio antes de impuestos.

Es la política de la empresa efectuar la provisión en el ejercicio en que ocurren.

2.16. Cuentas por pagar Diversas Relacionadas

Esta cuenta se ve reflejada como parte del pasivo corriente, pero también existen condiciones para que se vuelva un pasivo no corriente.

2.17. Ingresos de actividades ordinarias



J3C AUDITORES & CONTADORES

Los ingresos provenientes de la venta de bienes en el curso ordinario de las actividades se valoran al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, neto de descuentos comerciales y devoluciones en venta.

2.18. Costos y Gastos

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

Además, también es importante el registro del Costo de Venta por los materiales utilizados o producidos.

2.19. Gastos de Venta

Las comisiones a vendedores, promoción y publicidad, combustible, transporte, gastos de viaje, servicios básicos y entre otros gastos como los suministros de oficina y de cómputo son clasificados en esta sección.

2.20. Gastos Administrativos

Los sueldos y salarios, aportaciones a la Seguridad Social, los honorarios profesionales remuneraciones pagadas por servicios ocasionales, mantenimiento y reparaciones, el arrendamiento operativo, Promoción y publicidad, Combustible, Transporte, de gestión, de viaje, servicios básicos, Impuestos, contribuciones y otros, y la cuenta otros gastos se registran también como gastos administrativos.

2.21. Gastos Financieros



J3C AUDITORES & CONTADORES

Los gastos por interés por préstamos se registran como gastos en el periodo en que se incurren. También están registradas las comisiones bancarias y los intereses de tarjetas de crédito.

2.22. Aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera Nuevas y Revisadas que son mandatoriamente efectivas en el año actual.

Durante el año en curso, la Compañía ha aplicado las siguientes modificaciones a las NIFF emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), y que son mandatoriamente efectivas a partir del 1 de enero del 2016 o posteriormente.

Mejoras anuales a la NIFF Ciclo 2012-201: Modificaciones a la NIC 19 Planes de Beneficios Definidos – Tasa de descuento.

Las modificaciones de la NIC 19 aclaran que la tasa utilizada para descontar las obligaciones por beneficios post – empleo debe determinarse con referencia a la de los rendimientos de mercado sobre bonos corporativos de alta calidad al final del periodo de reporte. La evaluación de la profundidad de un mercado para bonos corporativos de alta calidad debe ser a nivel de la moneda (es decir, la misma moneda en que los beneficios deben ser pagados). Para las monedas para las que no existe un mercado profundo de tales bonos corporativos de alta calidad, se deben utilizar los procedimientos de mercado de bonos del gobierno denominados en esa moneda a la fecha de reporte.

Al ser el dólar de los Estados Unidos de la moneda de circulación en Ecuador y en la que se van a pagar los pasivos por beneficios definidos y considerando que el mercado de bonos corporativos de alta calidad en Ecuador no es profundo, se ha establecido que la tasa para descontar los pasivos por beneficios definidos debe ser determinada por referencia a la tasa de los rendimientos del mercado de bonos



J3C AUDITORES & CONTADORES

corporativos de alta calidad de los Estados Unidos. Previo la modificación de esta norma, la tasa de descuento utilizada por la compañía se determinaba por referencia a los bonos del gobierno ecuatoriano.

La Compañía ha aplicado que estas enmiendas por primera vez en el año actual. Las enmiendas clarifican que una entidad no necesita proporcionar una revelación específica requerida por las NIIF, si la información resultante de tal revelación no es material, y da guía sobre las bases de información agregada y desagregada para propósitos de revelación. Sin embargo, las enmiendas reiteran que una entidad debe considerar proveer información adicional cuando el cumplimiento con un requerimiento específico de NIIF es insuficiente para permitir que los usuarios de los estados financieros entiendan el impacto de transacciones particulares, eventos y condiciones, sobre la posición financiera y resultados de operación.

En adición, la enmienda clarifica que la participación de una entidad en otro resultado integral proveniente de asociadas o negocios conjuntos registrados usando el método de participación debe presentarse por separado de aquellos que surgen de las operaciones del Grupo, y deben presentarse por separado en la participación de partidas que, de acuerdo con otras NIIF: (i) no serán reclasificadas posteriormente a resultados; y, (ii) serán reclasificadas posteriormente a resultados cuando se cumplan con condiciones específicas.

Respecto de la estructura de los estados financieros, las enmiendas proveen ejemplos de un orden sistemático o agrupación de notas.

La aplicación de estas enmiendas, no ha tenido ningún impacto en la posición financiera y resultados de operación de la Compañía.

Otras modificaciones aplicables a partir del 1 de enero del 2017

La aplicación de las demás enmiendas, no ha tenido ningún impacto material en las revelaciones o importes reconocidos en los estados financieros de la compañía.

2.23. Normas nuevas y revisadas emitidas, pero aún no efectivas



J3C AUDITORES & CONTADORES

La compañía no ha aplicado las siguientes Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) nuevas y revisadas que han sido emitidas, pero aún no son efectivas, que permiten la aplicación anticipada y que se detallan a continuación.

NORMAS	FECHA EFECTIVA DE
NIIF 9 Instrumentos financieros.	1 de enero de 2018
NIIF 15 Ingresos procedentes de contratos con clientes	1 de enero de 2018
NIIF 16 Arrendamientos	1 de enero de 2019
Modificaciones a la NIC 7 Iniciativa de revelación	1 de enero de 2017
Modificaciones a la NIC 12 Reconocimiento de activos por impuestos diferidos por pérdidas no realizadas.	1 de enero de 2017

Se permite la aplicación anticipada de estas normas nuevas y revisadas NIIF 9 Instrumentos Financieros.

La NIIF 9 emitida en noviembre del 2009, introdujo nuevos requisitos para la clasificación y medición de activos financieros. Esta norma se modificó posteriormente en octubre del 2010 para incluir los requisitos para la clasificación y medición de pasivos financieros, así como su baja en los estados financieros, y en noviembre del 2013, incluyó nuevos requisitos para la contabilidad de cobertura general, en julio del 2014, se emitió otra versión revisada de la NIIF 9, principalmente para incluir lo siguiente:

- Requerimientos de deterioro para activos financieros y,
- Modificaciones limitadas a los requisitos de clasificación y medición al introducir una categoría de medición a “valor razonable con cambios en otro resultado integral”, para ciertos instrumentos deudores simples.

Los requisitos claves de la NIIF 9

- Todos los activos financieros que se clasifican dentro del alcance de la NIC 39 – Instrumentos Financieros, se reconocerán posteriormente a su costo amortizado o valor razonable. Específicamente, los instrumentos de deuda que se mantienen

dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo sea el de recaudar los flujos de efectivo contractuales, y que tengan flujos de efectivo contractuales que son únicamente pagos de capital e intereses sobre el capital pendiente por lo general pérdida crediticia esperada requiere que una entidad contabilice las pérdidas crediticia esperadas y cambios en esas pérdidas crediticias esperadas en cada fecha de reporte para reflejar los cambios en el riesgo crediticio desde el reconocimiento inicial. En otras palabras, ya no es necesario que ocurra un evento antes de que se reconozcan las pérdidas crediticias.

- La NIIF 9 mantiene tres tipos de mecanismos de contabilidad de cobertura, que en la actualidad se establecen en la NIC 39. De conformidad con la NIIF 9, los tipos de transacciones elegibles para la contabilidad de cobertura son mucho más flexibles, específicamente, al ampliar los tipos de instrumentos que se clasifican como instrumentos de cobertura y los tipos de componentes de riesgo de partidas no financieras elegibles para la contabilidad de cobertura. Además, se ha revisado y reemplazado la prueba de efectividad por el principio de “relación económica”. Ya no se requiere de una evaluación retrospectiva para medir la efectividad de la cobertura. También se añadieron requerimientos de revelación mejorados sobre las actividades de gestión de riesgo de una entidad.

La administración de la compañía no ha determinado el posible impacto sobre los importes reconocidos en los estados financieros en relación con los activos y pasivos financieros, en la aplicación de la NIIF 9.

NIIF 15 Ingresos Procedentes de contratos con los clientes.

En mayo del 2014, se emitió la NIIF 15 reemplazará el actual lineamiento de reconocimiento de ingresos, incluyendo la NIC 18 Ingresos, la MC 11 Contratos de Construcción y la interpretaciones respectivas en la fecha en que entre en vigencia.

El principio fundamental de la NIIF 15 es que una entidad debería reconocer el ingreso que representa la transferencia de bienes o servicios establecidos contractualmente a los clientes, en un importe que refleje la contraprestación que la entidad espera recibir a cambio de bienes o servicios.

Específicamente, la norma añade un modelo de 5 pasos para contabilizar el ingreso:



J3C AUDITORES & CONTADORES

Paso 1: identificar el contrato con los clientes.

Paso 2: identificar las obligaciones de ejecución en el contrato.

Paso 3: detectar el precio de la transacción.

Paso 4: distribuir el precio de transacción de las obligaciones de ejecución en el contrato.

Paso 5: reconocer el ingreso cuando (o en medida que) la entidad satisfaga la obligación.

Según la NIIF 15, una entidad contabilizara un ingreso cuando (o en la medida que) se satisfaga una obligación de ejecución, es decir, cuando el "control" de los bienes y servicios relacionados con una obligación de ejecución particular es transferido al cliente.

Se han añadido muchos más lineamientos detallados en la NIIF 15 para poder analizar situaciones específicas. Además, la NIIF 15 requiere amplias revelaciones. En abril del 2016, el IASB emitió "Clarificaciones a la NIIF 15" en relación a la identificación de obligaciones de ejecución, consideraciones de principal versus agente, así como una guía de aplicaciones para licencias.

La administración de la Compañía aún no ha determinado el posible impacto sobre los importes reconocidos en los estados financieros y sus revelaciones por la aplicación de la NIIF 15.

NIIF 16 Arrendamientos

La NIIF 16 introduce un modelo integral para la identificación de contratos de arrendamiento y tratamiento contable para arrendador y arrendatario, la NIIF 16 reemplaza la actual guía de arrendamientos incluida la NIC 17 e interpretaciones relacionadas.

La NIIF 16 diferencia entre arrendamientos y contratos de servicio la base si un activo identificado es controlado por el cliente. La diferenciación entre arrendamiento operativo y arrendamiento financiero ha sido eliminada para la contabilidad del arrendador y es reemplazada por un modelo en el cual el derecho de uso del activo y su correspondiente pasivo tiene que ser reconocido por el

arrendador para todos los arrendamientos, excepto los arrendamientos de corto plazo y aquellos con un valor bajo de activo.

El derecho de uso del activo es inicialmente medido al costo y subsecuentemente medido al costo (sujeto a ciertas excepciones) menos depreciación acumulada y pérdidas por deterioro, ajustado por cualquier remediación del pasivo del arrendatario. El pasivo de arrendatario es inicialmente medido al valor presente de los pagos del arrendamiento que no son pagados a esa fecha. Posteriormente el pasivo del arrendatario es ajustado por intereses y pagos, así como el impacto de las modificaciones al arrendamiento, entre otros. En adición, la clasificación de los flujos de caja de los pagos por arrendamientos operativos que de acuerdo con la NIC 17 son presentados como flujos de caja de actividades de operación también tendrá impacto. De acuerdo con el modelo de la NIIF 16 los pagos por arrendamiento serán divididos en el principal e interés los cuales serán presentados como flujos de caja de actividades de financiamiento y de operación respectivamente.

En contraste a la contabilidad del arrendatario, la NIIF 16 sustancialmente mantiene los requerimientos de la NIC 17 para la contabilidad del arrendador y continúa con el requerimiento de clasificar el arrendamiento como operativo o financiero.

Extensas revelaciones son requeridas con la NIIF 16.

La Administración de la Compañía no ha determinado el posible impacto sobre los importes reconocidos en los estados financieros y sus revelaciones por la aspiración de la NIIF 16.

Modificaciones a la NIC 17 – Iniciativa de Revelaciones

Las modificaciones requieren a una entidad proveer revelaciones que permitan a los usuarios de estados financieros evaluar los cambios en pasivos que surgen de actividades de financiamiento.

La administración de la Compañía no ha determinado si la aplicación de estas modificaciones en el futuro tenga un impacto material sobre sus estados financieros.

3. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES

En la aplicación de las políticas contables de la Compañía, las cuales se describen en la Nota 2 la Administración debe hacer juicios, estimados y presunciones sobre los importes en libros de los activos y pasivos que aparentemente no provienen de otras fuentes. Las estimaciones y juicios asociados se basan en la experiencia histórica y otros factores que se consideran como relevantes. Los resultados reales podrían diferir de dichos estimados.

Las estimaciones y juicios subyacentes se revisan sobre una base regular. Las revisiones a las estimaciones contables son reconocidas en el período de la revisión y períodos futuros si la revisión afecta tanto al período actual como a períodos subsecuentes.

A continuación, se presentan las estimaciones y juicios contables críticos que la Administración de la Compañía ha utilizado en el proceso de aplicación de criterios contables:

A la fecha de cierre de cada periodo, o en aquella fecha que se considere necesario, se analiza el valor de los activos para determinar si existe algún indicio de que dichos activos hubieran sufrido una pérdida por deterioro. En caso de que exista algún indicio se realiza una estimación del importe recuperable de dicho activo. Si se trata de activos identificables que no generan flujos de efectivo de forma independiente, se estima la recuperabilidad de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece el activo.

Durante el año 2019, PAVIMARSA S.A., no ha reconocido pérdidas por deterioro en sus rubros de activos.

3.11. Provisiones para obligaciones por beneficios definidos

El valor presente de las provisiones para obligaciones por beneficios definidos a trabajadores depende de varios factores que son determinados en función de un cálculo actuarial basados en varios supuestos. Estos supuestos utilizados para determinar el valor presente de estas obligaciones incluyen una tasa de descuento. Cualquier cambio en los supuestos impacta en el valor en libros de las provisiones de estos beneficios.



J3C AUDITORES & CONTADORES

El actuario contratado por la Compañía para realizar el cálculo actuarial, utiliza la tasa de descuento, la tasa de mortalidad y de rotación al final de cada año reportados por la Administración de la Compañía. La tasa de descuento es la tasa de interés que debe ser para determinar el valor presente de los flujos futuros de caja estimados que se espera van a ser requeridos para cumplir con la obligación de estos beneficios, la cual se determina utilizando como referencia los rendimientos del mercado, al cierre del año, correspondiente a bonos empresariales de alta calidad en la moneda en que se pagarán los beneficios.

3.12. Vida útil de propiedades, planta y equipo

Como se describe en la Nota 2.10. la Compañía revida la vida útil estimada de propiedades, planta y equipo al final de cada periodo anual.

4. ADIMISTACIÓN DE RIESGOS

4.11. Riesgo de mercado

El riesgo de mercado es el riesgo que el valor razonable de los flujos futuros de efectivo de un instrumento financiero fluctúe debido a cambios en los precios de mercado. En el caso de la compañía, los precios de mercado comprenden el riesgo de una tasa de interés. Los instrumentos financieros afectados por los riesgos de mercado incluyen las obligaciones financieras que devengan intereses y los depósitos en bancos.

4.12. Riesgo de crédito

El riesgo de crédito de que una contraparte no pueda cumplir con sus obligaciones en relación con un instrumento financiero o contrato de venta, generando una pérdida financiera. La Compañía ha adoptado una política de únicamente involucrarse con partes solventes y obtener suficientes colaterales, cuando sea apropiado, como forma de mitigar el riesgo de la pérdida financiera ocasionada por los incumplimientos. La compañía únicamente realiza transacciones con clientes que cuentan con la misma o mejor calificación de riesgo.



J3C AUDITORES & CONTADORES

Las cuentas por cobrar comerciales están compuestas por clientes distribuidos entre diversas industrias, comercios y áreas geográficas. La evaluación de crédito es continua y se realiza sobre la condición financiera del cliente y el saldo de cuentas por cobrar.

4.13. Riesgo de liquidez

La Administración es la que tiene la responsabilidad final por la gestión de liquidez. La Administración ha establecido un marco de trabajo apropiado para la gestión de liquidez de manera que la Compañía pueda manejar los requerimientos de financiamiento a corto, mediano y largo plazo, así como la gestión de liquidez.

El objetivo de la Compañía es mantener el equilibrio entre la continuidad y la flexibilidad del financiamiento a través del uso de préstamos (de requerirse). El acceso a fuentes de financiamiento está suficientemente asegurado y la deuda con vencimiento a menos de 12 meses podría ser refinanciada sin problema con los actuales prestamistas si esto fuera necesario.

Los pasivos financieros tienen un vencimiento a menos de 12 meses, excepto por las obligaciones financieras y otros pasivos a largo plazo registradas al 31 de diciembre de 2017.

4.14. Riesgo de tasa de interés

El riesgo de tasa de interés es el riesgo de que el valor razonable o los flujos futuros de efectivo de instrumentos financieros fluctúen debido a los cambios en las tasas de interés del mercado. La exposición de la Compañía al riesgo de tasa de interés se relaciona principalmente con las obligaciones financieras con tasas de interés reajustables.

4.15. Gestión de capital

El objetivo principal de la gestión de capital de la Compañía es asegurar que ésta mantenga una calificación de crédito sólida y ratios de capital saludables para sustentar su negocio y



J3C AUDITORES & CONTADORES

maximizar el valor para los socios. La Compañía gestiona su estructura de capital y realiza ajustes en función a los cambios en las condiciones económicas. A fin de mantener y ajustar su estructura de capital, la Compañía puede modificar pagos de dividendos a los socios.

Al 31 de diciembre de 2016 y 2017, no han existido cambios en las actividades y políticas de manejo de capital en la Compañía.

4.16. Estimación del valor razonable de instrumentos financieros

Se define como valor razonable al precio que sería recibido por vender un activo o pagado por transferir un pasivo en una transacción ordenada entre participantes del mercado en la fecha de la medición. Una medición al valor razonable supone que la transacción de venta del activo o transferencia del pasivo tiene lugar: en el mercado principal del activo o pasivo; o en ausencia del mercado principal, en el mercado más ventajoso para el activo o pasivo.



5. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Se compone de las siguientes cuentas:

		dic-31	
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO	2017		2016
CAJAS			
Caja Efectivo	0,00		0,00
SUBTOTAL	0,00		0,00
BANCOS			
Banco Pichincha	15.578,51		0,00
Banco Bolivariano	-2.423,68		0,00
SUBTOTAL	13.154,83		0,00
TOTAL EFECTIVO Y EQUIVALENTES DEL EFECTIVO	13.154,83		0,00

6. ACTIVOS FINANCIEROS

Los pagos a proveedores están clasificados de la siguiente manera:

		dic-31	
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR-PROVEEDORES	2017		2016
LOCALES			
Proveedores	5.960,80		18.191,42
SUBTOTAL	5.960,80		18.191,42
TOTAL ACTIVOS FINANCIEROS	5.960,80		18.191,42

7. INVENTARIOS

Se compone de:



J3C AUDITORES & CONTADORES

INVENTARIOS	dic-31	
	2017	2016
INVENTARIOS DE PROD. TERM. Y MERCADO EN ALMACEN COMPRADO A TERCEROS		
INV. ARTICULOS NO PRODUCIDOS POR LA EMPRESA	783.943,75	734.481,52
Inventario Para Vender	783.943,75	734.481,52
TOTAL INVENTARIOS	783.943,75	734.481,52

8. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Esta cuenta se compone por:

ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES	dic-31	
	2017	2016
CREDITO TRIBUTARIO		
Crédito Tributario Impuesto a la Renta	11.603,67	11.955,69
Crédito Tributario Compras y Adquisiciones	3.625,14	4.154,49
IVA en compras	195,84	0,00
Retención En la Fte del Impuesto a la Renta	4.104,33	4.104,33
Otros	0,00	11.996,44
TOTAL ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES	11.603,67	32.210,95

9. OTROS ACTIVOS CORRIENTES

Los pagos a proveedores están clasificados de la siguiente manera:

OTROS ACTIVOS CORRIENTES	dic-31	
	2017	2016
Otros activos corrientes	0,00	1.209,05
TOTAL OTROS ACTIVOS CORRIENTES	0,00	1.209,05

10. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO

Se constituye de la siguiente forma:



J3C AUDITORES & CONTADORES

PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	dic-31	
	2017	2016
Muebles y Enseres	7.977,40	7.977,40
Equipo de Computación	11.197,66	11.197,66
Vehículos	23.973,21	0,00
TOTAL	43.148,27	19.175,06

DEPRECIACIÓN ACUMULADA PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO

Se constituye de:

(-) DEPRECIACIÓN ACUMULADA DE PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	dic-31	
	2017	2016
Depreciación Acumulada de Propiedad, Planta y Eql	-16.527,69	-11.145,39
TOTAL	-16.527,69	-11.145,39
TOTAL PROPIEDADES, PANTA Y EQUIPO	26.620,58	8.029,67

11. OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES

Los pagos a proveedores están clasificados de la siguiente manera:

OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES	dic-31	
	2017	2016
Otros activos no corrientes	0,00	204.712,63
TOTAL OTROS ACTIVOS CORRIENTES	0,00	204.712,63

12. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR PROVEEDORES

Los pagos a proveedores están clasificados de la siguiente manera:



J3C AUDITORES & CONTADORES

		dic-31	
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR-PROVEEDORES	2017		2016
LOCALES			
Proveedores	313.952,38		404.369,11
TOTAL	313.952,38		404.369,11

13. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS LOCALES

Se constituye de la siguiente forma:

		dic-31	
	2017		2016
OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS LOCALES			
Locales	0,00		20.568,27
TOTAL OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS LOCALES	0,00		20.568,27

14. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

CON EL SERVICIO DE RENTAS INTERNAS

Se compone de:

		dic-31	
	2017		2016
IMPUESTO A LA RENTA POR PAGAR DEL EJERCICIO			
Impuesto a la Renta por Pagar	0,00		4.132,64
TOTAL	0,00		4.132,64

CON EL IEES

Se compone de:

		dic-31	
	2017		2016
OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES			
IEES Por pagar	1.361,68		1.155,18
TOTAL	1.361,68		1.155,18

PARTICIPACIÓN TRABAJADORES POR PAGAR DEL EJERCICIO

Se compone de:



J3C AUDITORES & CONTADORES

		dic-31
	2017	2016
PARTICIPACIÓN TRABAJADORES POR PAGAR DEL EJERCICIO		
15% Participación a Trabajadores	743,84	3.314,95
TOTAL	743,84	3.314,95

15. OTROS PASIVOS CORRIENTES

Se constituye de:

		dic-31
	2017	2016
OTROS PASIVOS CORRIENTES		
Otros Pasivos Corrientes	48.828,99	47.302,95
TOTAL	48.828,99	47.302,95

16. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS LOCALES

Se constituye de la siguiente forma:

		dic-31
	2017	2016
OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS LOCALES		
OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS LOCALES		
Locales	158.216,66	204.712,62
TOTAL OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS LOCALES	158.216,66	204.712,62

17. OTROS PASIVOS NO CORRIENTES

Se constituye de la siguiente forma:

		dic-31
	2017	2016
OTROS PASIVOS NO CORRIENTES		
OTROS PASIVOS NO CORRIENTES		
Otros Pasivos No Corrientes	207.807,71	207.807,71
TOTAL	207.807,71	207.807,71

18. CAPITAL SOCIAL



J3C AUDITORES & CONTADORES

El capital social de la compañía es de US \$ 15.200,00, dividido en quince mil doscientos (15.200) acciones sociales de un dólar (US \$1.00) cada una.

19. APORTES DE ACCIONISTAS PARA FUTURAS CAPITALIZACIÓN

Existe un aporte de accionistas para futura capitalización por un valor de USD \$ 22.210,01, mismo que aún no se encuentra legalizado.

20. RESULTADOS ACUMULADOS

La compañía refleja un saldo de resultados acumulados por un valor de USD \$ 65.701,56;

21. RESERVAS

	dic-31	
	2017	2016
RESERVAS		
Reserva Legal	3.053,53	3.053,53
Reserva Facultativa	3.176,64	3.176,64
TOTAL	6.230,17	6.230,17

22. RESULTADO DEL EJERCICIO

La compañía refleja un saldo de resultados acumulados por un valor de USD \$ 4.955,94;

23. INGRESOS

Un resumen de los costos y gastos operativos reportados en los estados financieros es como sigue:



J3C AUDITORES & CONTADORES

	2017	dic-31	2016
Venta de bienes gravados con tarifa diferente de 0% IV	1.631.685,36		1.662.056,07
Venta de bienes gravados con tarifa 0% IVA	0,00		0,00
(-) Descuento en Ventas	0,00		0,00
TOTAL DE INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS	1.631.685,36		1.662.056,07

24. COSTOS Y GASTOS POR SU NATURALEZA

Un resumen de los costos y gastos operativos reportados en los estados financieros es como sigue:

	2017	dic-31	2016
Costo de Ventas	1.499.163,83		1.399.872,16
Gasto de Ventas	0,00		0,00
Gastos de Administración	122.741,69		217.274,96
Gastos Financieros	4.823,90		22.809,26
Otros Gastos	0,00		0,00
TOTAL DE COSTOS Y GASTOS	1.626.729,42		1.639.956,38

25. ASPECTOS TRIBUTARIOS

Conciliación tributaria – contable del impuesto a la renta corriente. Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros y el gasto por impuesto a la renta corriente es como sigue:



J3C AUDITORES & CONTADORES

	2017	dic-31 2016
Utilidad o Pérdida antes de participación de los empleados y trabajadores e impuesto a la renta	4.955,94	22.099,69
15% Participación a Trabajadores	743,84	3.314,95
Gastos no deducibles	105.710,31	0,00
Base Imponible	109.922,41	18.784,74
Impuesto a la Renta Causado ⁽⁴⁾	24.182,93	4.132,64
Anticipo calculado (5)	14.004,00	0,00
Rebaja del saldo del anticipo	977,61	0,00
Anticipo reducido	13.026,39	0,00
Impuesto a la Renta Causado Mayor al Anticipo Reducido	11.156,54	0,00
Saldo Anticipo Pendiente de pago	1.466,61	352,02
Retenciones	4.104,33	2.444,02
Credito Tributario Años Anteriores	11.603,67	9.511,67
Saldo a Favor (Crédito Tributario)	3.085,05	11.603,67

(4) De conformidad con disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta, se calcula en un 22% sobre las utilidades sujetas a distribución y del 15% sobre las utilidades sujetas a capitalización.

(5) A partir del año 2010, se debe considerar como impuesto a la renta mínimo el valor del anticipo calculado, el cual resulta de la suma matemática del 0.4% del activo, 0.2% del patrimonio, 0.4% de ingresos gravados y 0.2% de costos y gastos deducibles.

26. ASPECTOS LEGALES

La Compañía PAVIMARSA S.A. está declarada inactiva por parte de la Superintendencia de Compañías Valores y Seguros según resolución No. SCVS-IRQ-DRASD-SD-2019-00007276, el 02 de septiembre de 2019 por no presentar balances por dos años consecutivos.

Al no cumplir con la resolución antes mencionada, PAVIMARSA S.A. está como Compañía disuelta en el Registro Mercantil del Cantón Quito, según disolución No 176183, fecha de inscripción 13/09/2019 y con número de inscripción 5206.

Los accionistas de la Compañía para el año 2020 se comprometen regularizar todo lo concerniente con este aspecto.

27. EVENTOS SUBSECUENTES



J3C AUDITORES & CONTADORES

Entre el 31 de diciembre del 2017 fecha de emisión de los estados financieros y Junio 15 de 2020 fecha de emisión del presente informe de auditoría, no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.