



INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Socios de **PAMOSA S.A.**

Opinión

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **PAMOSA S.A.**, que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2018 y los correspondientes estados de resultados integrales, 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 las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de **PAMOSA S.A.**, al 31 de diciembre del 2018, así como el resultado de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con la Norma Internacional de Información Financiera.

Fundamentos de la Opinión

La auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIA). MI responsabilidad de acuerdo con dichas normas se describe más detalladamente en la sección “Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros” de este informe. Soy independiente de **PAMOSA S.A.** de acuerdo con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (IESBA por sus siglas en inglés), junto con los requisitos éticos que son relevantes para mi Auditoría de los estados financieros en Ecuador y he cumplido con otras responsabilidades éticas de conformidad con dicho Código.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría.



Información Presentada en Adición a los Estados Financieros

La Administración es responsable por la preparación de información adicional, la cual comprende el Informe anual de los Administradores a la Junta de Socios, pero no incluye el juego completo de estados financieros y nuestro informe de auditoría.

Nuestra opinión sobre los estados financieros de la Compañía, no incluye dicha información y no expreso ninguna forma de aseguramiento o conclusión sobre la misma.

En conexión con la auditoría de los estados financieros, mi responsabilidad es leer el Informe anual de los Administradores a la Junta de Socios y, al hacerlo, considerar si esta información contiene inconsistencias materiales en relación con los estados financieros o con nuestro conocimiento obtenido durante la auditoría, o si de otra forma parecería estar materialmente incorrecta. Una vez que se lea el informe anual de los Administradores a la junta de Socios, si concluyo que existe un error material en esta información, tengo la obligación de reportar dicho asunto a los encargados del Gobierno de la Compañía.

Responsabilidad de la Administración por los Estados Financieros de la Compañía.

La Administración es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de conformidad con La Norma Internacional de Información Financiera, 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 tenga la intención de liquidar la Compañía o cesar sus operaciones, o bien, no tenga otra alternativa realista que hacerlo.

La Administración, es responsable de vigilar el proceso de reporte financiero de la Compañía.

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

Los objetivos de mi auditoría son obtener una 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 mi opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con Normas Internacionales de Auditoría (NIA), 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 toman basándose en los estados financieros.



AUDITCOOA CIA. LTDA.

AUDITORES • CONSULTORES

Como parte de una auditoría efectuada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría, he aplicado mi juicio profesional y mantengo una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. Además:

- Identifique y evalúe los riesgos de error material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñe y ejecute procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtener evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para mi 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.
- Obtuve 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.
- Evalué si las políticas contables aplicadas son apropiadas y si las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración es razonable.
- Concluí sobre lo adecuado de la utilización, por parte de la Administración, de la base contable de negocio en marcha y, basado 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 concluyera que existe una incertidumbre material, se requiere que llame la atención en mi informe de auditoría a las respectivas revelaciones en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, modificar mi opinión. Mis conclusiones están basadas en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha del informe de auditoría, Sin embargo hechos y condiciones futuras pueden ocasionar que la compañía cese su continuidad como un negocio en marcha.
- Evalué 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.

Comunique 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 identifique en el transcurso de la auditoría.



AUDITCOOA CIA. LTDA.

AUDITORES ● CONSULTORES

Otros Asuntos

La opinión respecto del cumplimiento de obligaciones tributarias de **PAMOSA S.A.**, requerido por el Servicio de Rentas Internas por el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2018, se emitirá por separado.

Quito, 30 de marzo de 2019

Auditcooa Cia. Ltda.

Auditcooa Cia. Ltda.
SC- RNAE 1128

Diego F. Cañas O.

CPA Diego Fernando Cañas Ortiz
Socio

PAMOSA S.A.
ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA
Al 31 de Diciembre de 2018 y 2017

	Nota	2018	2017
		US\$	US\$
ACTIVOS			
ACTIVOS CORRIENTES			
Efectivo y equivalentes al efectivo	3.1	58,472	27,756
Activos financieros	3.2	293,360	169,776
Inventarios	3.3	164,545	192,856
Pagos anticipados	3.4	33,028	89,993.70
Total de Activos Corrientes		549,406	480,381
ACTIVOS NO CORRIENTES			
Activos Fijos	3.5	223,830	232,766
Total de Activos No Corrientes		223,830	232,766
TOTAL DE ACTIVOS		773,236	713,147

 Pedro Pacheco
 Representante Legal

 Ana Bermeo
 Contadora General

PAMOSA S.A.
ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA
Al 31 de Diciembre de 2018 y 2017

	Nota	2018	2017
		US\$	US\$
PASIVOS			
PASIVOS CORRIENTES			
Cuentas y documentos por pagar	3.6	15,936	29,401
Obligaciones con instituciones financieras	3.7	81,720	75,906
Pasivos acumulados y otros pasivos corrientes	3.8	88,260	55,752
Anticipo de Clientes	3.9	773	190
Total de Pasivos corrientes		186,689	161,249
Cuentas por pagar diversas/relacionadas	3.10	229,771	230,699
Beneficios a empleados largo plazo	3.11	88,056	74,231
Otros pasivos no corrientes	3.12	17,000	37,000
Total de Pasivos a Largo Plazo		334,827	341,930
TOTAL PASIVOS		521,516	503,179
PATRIMONIO	3.14	251,720	209,969
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		773,236	713,147

Pedro Pacheco
Representante Legal

Ana Bermeo
Contadora General

PAMOSA S.A.
ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES
Al 31 de Diciembre de 2018 y 2017

	Nota	2018	2017
		US\$	US\$
INGRESOS DE LAS OPERACIONES ORDINARIAS			
Ingresos por Venta de bienes	3.15	1,078,456	994,714
Otros Ingresos		-	
Total Ingreso de Operaciones Ordinarias		1,078,456	994,714
Costo de Ventas	3.15	(724,690)	(668,039)
UTILIDAD BRUTA		353,766	326,675
Gastos de Administracion		(179,469)	(162,575)
Gastos de Venta	3.16	(67,748)	(53,841)
Otros Ingresos Operacionales		21,138	26,861
UTILIDAD OPERACIONAL		127,687	137,119
Gastos Financieros	3.16	(29,949)	(44,554)
UTILIDAD ANTES DE IMP. RENTA Y PART. TRABAJADORES		97,738	92,566
15% Participación de Trabajadores	3.13	14,661	13,885
Impuesto a la Renta	3.13	19,905	16,578
PERDIDA NETA DEL EJERCICIO		63,173	62,103

Pedro Pacheco
Representante Legal

Ana Bermeo
Contadora General

PAMOS A.S.
 ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS
 Al 31 de Diciembre de 2018 y 2017

	Capital	Reserva Legal	Reserva de Capital	Resultados del Ejercicio	Resultado por aplicación NIIF 1era vez	Ganancias Acumuladas	Pérdidas Acumuladas	Total
Saldos al 31 de diciembre de 2017	30,000	13,470	35,551	62,103	183,390	3,444	(117,990)	209,969
Apropiación de Resultados				(62,103)		62,103		
Compensación de Perdidas años anteriores						(41,411)	41,411	
Pago de Dividendos						(20,693)		(20,693)
Ajuste					-728.6			
Utilidad del Ejercicio				63,173				63,173
Saldos al 31 de diciembre de 2018	30,000	13,470	35,551	63,173	182,662	3,444	(76,579)	251,720

Pedro Pacheco
 Representante Legal

Ana Bermeo
 Contadora General

PAMOSA S.A.
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
Al 31 de Diciembre de 2018 y 2017

	2018	2017
	US\$	US\$
ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	1,016,005	991,184
Otros cobros por actividades de operación	12,122	397
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	(699,684)	(713,769)
Pagos a y por cuenta de los empleados	(277,367)	(269,473)
Impuestos a las ganancias e ISD pagados	25,925	(26,170)
Otras salidas (entradas) de efectivo	32,049	54,331
Efectivo proveniente (usado) de las actividades de operación	109,049	36,500
ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Importes (usado) por la negociación de propiedades, planta y equipo	-22668.88	(31,310)
Efectivo neto usado en actividades de inversión	-22668.88	(31,310)
ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Efectivo Pagado en actividades de financiación	30716.18	(9,620)
Efectivo proveniente (usado) de actividades de financiamiento	30716.18	(9,620)
Incremento (Disminución) del efectivo y sus equivalentes	30,716	(4,430)
Efectivo al inicio del año	27,756	32,186
Efectivo al final del año	58,472	27,756

Pedro Pacheco
Representante Legal

Ana Bermeo
Contadora General

PAMOSA S.A.
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
Conciliación del resultado del neto con el efectivo proveniente de las operaciones
Al 31 de Diciembre de 2018 y 2017

	2018	2017
	US\$	US\$
Utilidad neta del ejercicio antes de participacion trab. e impuesto a la renta	97,738	92,566
Partidas que no representan movimiento de efectivo		
Gasto de depreciación y amortización	31,605	27,470
Gasto por deterioro de cuentas por cobrar e inventarios netos		(1,692)
Gasto por impuesto a la renta	19,905	16,578
Gasto por participació de trabajadores	14,661	13,885
Ajustes por gastos en provisiones	13,825	
Cambios netos en activos y pasivos operativos		
Disminución cuentas por cobrar clientes	(63,035)	(2,028)
Incremento en otras cuentas por cobrar		397
Disminución en anticipos de proveedores	12,539	(8,149)
Disminución en inventarios	28,311	(29,607)
Disminución en otros activos	43,698	(17,609)
Incremento en cuentas por pagar comerciales	(13,465)	655
Disminución en beneficios empleados	(45,265)	(44,483)
Incremento en anticipos clientes	584	190
Incremento en otros pasivos	(32,050.91)	(11,672)
Efectivo neto Proviniente (usado) por actividades de operación	109,049	36,500

Pedro Pacheco
Representante Legal

Ana Bermeo
Contadora General

PAMOSA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

SECCIÓN 1. INFORMACIÓN GENERAL

1.1 NATURALEZA DE LAS OPERACIONES

La empresa PAMOSA S.A., fue constituida el 26 de Septiembre del 1984 en la República del Ecuador. El objeto social de la Compañía es la compra - venta, construcción y administración de bienes inmuebles almacenes, departamentos, casas, conjuntos habitacionales; pudiendo además adquirir bienes y/o participaciones a otras sociedades o personas.

Se dedicará también a la fabricación de velas a base de parafina. En conformidad con la Ley de Cámaras de la Constitución del Ecuador, tendrá la calidad de CONSTRUCTOR. A la representación de personas naturales o jurídicas nacionales o extranjeras, cuyo giro de negocios tenga relación con el objeto social de esta Compañía.

A la importación y exportación de equipos, materiales e insumos relacionados con el objeto de esta Compañía.

Este objetivo social podrá ser llevado a cabo por cuenta propia, de terceros, o asociada a terceros. La Compañía podrá adquirir valores sociales de Compañías con similar o diverso objetivo social.

1.2. INFORMACIÓN GENERAL

El domicilio legal de la Compañía se encuentra en Pichincha; Ciudad: Quito; Parroquia: Chaupicruz (La Concepción); Calle: 10 De Agosto; Numero: N39-127; Intersección: Diguja; Ciudadela: Rumipamba; Barrio: La Concepción; Referencia Ubicación: Junto al Edificio Pacheco Mora

Según las regulaciones vigentes en Ecuador el ejercicio económico comienza el 1 de enero y termina el 31 de diciembre del 2018. La moneda funcional y de presentación de informes es la moneda de curso en Ecuador, es el dólar de los Estados Unidos de América (US\$). Las cifras indicadas se presentan en esa moneda (US\$) a menos que se indique lo contrario.

Los estados financieros por el año terminado al 31 de diciembre de 2018 (incluyendo los saldos que se presentan para fines de comparación) fueron aprobados y autorizados para su emisión por parte de la Gerencia General el 30 de marzo del 2018

SECCIÓN 2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

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

2.1 Declaración de cumplimiento

Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pymes (NIIF para Pymes).

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

2.2 Bases de preparación

Los estados financieros de PAMOSA S.A. al 31 de diciembre de 2018, han sido preparados de acuerdo

PAMOSA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES) y surgen de los registros contables de la Compañía que son presentados en la moneda funcional en el Ecuador (dólar estadounidense). Los estados financieros han sido preparados sobre la base del costo y en determinados casos al valor razonable según las políticas contables aplicadas.

2.3 Estimaciones contables y suposiciones efectuadas por la Administración

La preparación de estados financieros separados de acuerdo con las NIIF involucra la elaboración de estimaciones contables críticas que inciden en la valuación de determinados activos y pasivos y en la determinación de los resultados, así como en la revelación de activos y de pasivos contingentes.

También requiere que la Administración ejercite su juicio en el proceso de aplicar las políticas contables. Las áreas que envuelven un mayor grado de juicio o complejidad, o donde las suposiciones y estimados son significativos se muestran más adelante.

Los estimados están basados en la experiencia histórica y otras suposiciones que se han considerado razonables bajo las circunstancias actuales. Los actuales valores pueden variar en ciertos casos desde el momento en que las suposiciones y estimados fueron efectuados. Los cambios son incorporados, con el correspondiente efecto en los resultados, una vez que el conocimiento mejorado ha sido obtenido o están presentes nuevas circunstancias.

2.4 Empresa en Marcha

Los presupuestos y proyecciones de la Empresa, tomando razonablemente en cuenta, los posibles cambios en el mercado, muestran que la Compañía será capaz de operar dentro del nivel de su financiamiento actual. Para hacer este juicio la Administración considera la posición financiera de la Compañía, las actuales intenciones, la rentabilidad de las operaciones, el acceso a recursos financieros y las variables económicas y políticas que afectan al entorno de las operaciones de la compañía.

La Compañía por lo tanto no visualiza motivos para evaluar el no continuar adoptando la base de empresa en marcha al preparar sus estados financieros.

2.5 Nuevas Normas e Interpretaciones Emitidas no Vigentes

La Compañía no ha aplicado las Normas Internacionales de Información Financiera nuevas y revisadas que han sido emitidas pero aún no son de aplicación efectiva y obligatoria.

La administración de la compañía estima que la Adopción de las Normas, Enmiendas e interpretaciones no aplicadas, no tendrán un impacto significativo en los Estados Financieros de "PAMOSA S.A."

2.6 Efectivos y Equivalentes

Efectivo y equivalentes comprende caja, efectivo disponible y fondos bancarios fácilmente convertibles en montos conocidos de efectivo y que están sujetos un riesgo insignificante de cambios en valor.

2.7 Activos Financieros

La Empresa clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías:

- Al valor razonable con cambios en resultados
- Al valor razonable con cambios en otros resultados integrales

PAMOSA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

- Al costo amortizado

La clasificación de un activo financiero depende del propósito para el cual se adquirió. La Administración determina la clasificación de sus activos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial y tomando en consideración el modelo de negocio utilizado para la administración de estos instrumentos, así como los términos contractuales de flujos de efectivo.

2.7.1 Medición

Al momento del reconocimiento inicial, los activos financieros se miden a su valor razonable más cualquier costo atribuible a la transacción, que, de ser significativo, es reconocido como parte del activo; siempre que el activo financiero no sea designado como de valor razonable a través de ganancias y pérdidas, cuyos costos de la transacción se registran en resultados.

2.7.2 Instrumentos de deuda

Los instrumentos de deuda son aquellos instrumentos que cumplen con la definición de un pasivo financiero desde la perspectiva del emisor, tales como: depósitos a plazo, préstamos o bonos gubernamentales y corporativos.

La medición subsecuente de los instrumentos de deuda depende del modelo de negocios de la Sucursal a administrar el activo y las características de flujo de efectivo del activo. Hay tres categorías de medición de acuerdo a las cuales la Sucursal clasifica sus instrumentos de deuda:

- **Costo amortizado:** Los activos que se mantienen para el cobro de flujos de efectivo contractuales cuando dichos flujos de efectivo representan únicamente pagos de principal e intereses se miden a costo amortizado. Los ingresos recibidos de estos activos financieros se incluyen en los ingresos financieros utilizando el método de tasa de interés efectiva. Cualquier ganancia o pérdida que surja de la baja del activo, se reconoce directamente en resultados y se presenta en otras ganancias/(pérdidas) junto con las ganancias y pérdidas cambiarias. Las pérdidas por deterioro se presentan como una partida separada en el estado de resultados.
- **Valor razonable con cambios en otro resultado integral:** Los activos que se mantienen para el cobro de flujos de efectivo contractuales y para la venta de los activos financieros, cuando los flujos de efectivo de los activos representan únicamente pagos de principal e intereses, se miden a valor razonable a través de otros resultados integrales (VR-ORI). Los movimientos en el valor en libros se reconocen a través de ORI, excepto por el reconocimiento de las ganancias o pérdidas por deterioro, los ingresos por intereses y las ganancias y pérdidas por tipo de cambio que se reconocen en resultados. Cuando se produce la baja del activo financiero, la ganancia o pérdida acumulada previamente reconocida en ORI se reclasifica del patrimonio a resultados y se reconocen en otras ganancias/(pérdidas). Los ingresos por intereses de estos activos financieros se incluyen en ingresos financieros utilizando el método de tasa de interés efectiva. Las ganancias y pérdidas cambiarias se presentan en otras ganancias/(pérdidas) y los gastos por deterioro se presentan como una partida separada en el estado de resultados.
- **Valor razonable con cambios en resultados:** Los activos que no cumplen con los criterios de costo amortizado o VR-ORI se miden a valor razonable a través de resultados. Una ganancia o pérdida en un instrumento de deuda que subsecuentemente se mide a su valor razonable a través de resultados se reconoce en resultados y se presenta en términos netos en otras ganancias/(pérdidas) en el período en el que surgen.

2.7.3 Instrumentos de capital / patrimonio

Los instrumentos de capital/patrimonio son aquellos instrumentos que cumplen con la definición de patrimonio desde la perspectiva del emisor; es decir, instrumentos que no poseen una obligación

PAMOSA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

contractual para pagar y evidencian un interés residual en los activos netos del emisor.

La Empresa mide subsecuentemente todos los instrumentos de capital a valor razonable. Cuando la Administración de la Empresa ha optado por presentar las ganancias y pérdidas por valor razonable surgidas por los instrumentos de capital en otros resultados integrales, no hay reclasificación subsecuente de las ganancias y pérdidas por valor razonable a resultados después de la baja de la inversión. Los dividendos de tales instrumentos continúan reconociéndose en resultados como otros ingresos cuando se establece el derecho de la Empresa para recibir los pagos.

Los cambios en el valor razonable de los activos financieros a valor razonable a través de resultados se reconocen en otras ganancias/(pérdidas) en el estado de resultados como corresponda. Las pérdidas por deterioro (y la reversión de las pérdidas por deterioro) surgidas de los instrumentos de capital medidos a VR-ORI no se reportan por separado del resto de cambios en el valor razonable.

2.7.4 Clasificación de la Empresa

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, la Empresa mantiene activos financieros clasificados en la categoría de activos financieros medidos al costo amortizado. Los activos financieros a costo amortizado son activos financieros no derivados que dan derecho a pagos fijos o determinables y que no cotizan en un mercado activo, estos activos financieros se mantienen con la finalidad de cobrar sus flujos contractuales. Se incluyen en el activo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses contados desde la fecha del estado de situación financiera. Estos últimos se clasifican como activos no corrientes.

- Los activos financieros a costo amortizado de la Empresa comprenden el “Efectivo y bancos”, y “cuentas por cobrar comerciales”, en el estado de situación financiera. Los activos financieros a costo amortizado representan únicamente los pagos de principal e intereses, se reconocen inicialmente a su valor razonable y, posteriormente se miden a su costo amortizado por el método de interés efectivo menos la estimación por deterioro.

- Cuentas por cobrar comerciales: Estas cuentas corresponden a los montos adeudados por clientes, por la prestación de servicios. Si se esperan cobrar en un año o menos se clasifican como activos corrientes, de lo contrario se presentan como activos no corrientes. Estas cuentas se registran a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado, pues no generan intereses y se liquidan en un promedio de hasta 60 días.

2.7.5 Reconocimiento y baja de activos financieros

Las transacciones de compra/venta de activos financieros se reconocen en el momento que dichas transacciones ocurren, es decir, la fecha en la que la Empresa se compromete a comprar/vender el activo.

2.7.6 Deterioro de activos financieros

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

La evidencia objetiva de que un activo financiero o un grupo de activos está deteriorado incluye información observable que requiera la atención de la Empresa respecto a los siguientes sucesos que causan la pérdida:

(a) No se han cobrados por dos años o más:

PAMOSA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

- (b) Haber prescrito la acción para el cobro del crédito; y
- (c) Haberse declarado la quiebra o insolvencia del deudor.

2.8 Inventarios

La Compañía valoriza sus inventarios al costo de adquisición que no excede el valor neto realizable.

El costo de los inventarios incluirá todos los costos derivados de su adquisición y transformación, así como otros costos en los que se haya incurrido para darles su condición y ubicación actuales.

Al cierre de cada periodo se realiza una evaluación del valor neto realizable de las existencias realizando los ajustes en caso de estar sobrevaloradas.

2.9 Propiedades, Muebles y Equipo

Muebles y equipo se valorizan al costo de adquisición o producción o al costo atribuido mediante el avalúo de un profesional independiente en una fecha cercana a la adopción de las NIIF. El costo de adquisición comprende el precio de compra, menos cualquier descuento o reducción recibida en el precio. El costo de producción incluye costos directos, así como la proporción de costos indirectos, incluyendo los costos de préstamos que son directamente atribuibles a la construcción de proyectos que requieren un período sustancial de tiempo para estar listos para su uso, que son capitalizados como un componente del costo del activo. Los costos subsecuentes son incluidos en el valor en libros o reconocidos como activos separados, si es apropiado, solo si es probable que futuros beneficios económicos relacionados con el activo fluyan hacia la Entidad y que el costo del ítem pueda ser medido confiablemente.

Ninguna clase de Propiedades, Muebles y Equipo, ha sido revaluada de acuerdo con la opción prevista en la NIC 16.

La depreciación es principalmente registrada en base al método de línea recta, de acuerdo con su período de utilización económica esperada, para reconocer en los resultados el total de los activos menos el valor residual estimado. Si partes de un activo individual tienen diferentes vidas útiles, estas son depreciadas en forma separada. Las vidas útiles estimadas para cada uno de los rubros son:

Detalle	Vidas útiles estimadas
Edificios	20 años
Instalaciones	10 años
Muebles y Enseres	10 años
Equipo de Computación	3 años
Vehículos	5 años
Maquinaria y Equipo	10 años

Los estimados materiales de la vida útil, y de ser el caso del valor residual de los mismos, son actualizados conforme se requiera, pero al menos anualmente.

Las ganancias o pérdidas provenientes de la disposición de propiedades, planta y equipos son determinadas por la diferencia entre los valores procedentes de la disposición y el valor en libros del activo y se reconocen como otros gastos o ingresos, respectivamente. Cuando la disposición es parcial, los saldos

PAMOSA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

en libros de las partes reemplazadas son desreconocidas. Todas las otras reparaciones son cargadas al estado de ingresos en el período en que ocurrieron.

Sobre la propiedad planta y equipo mantenida por la Compañía se buscan indicios de deterioro a la fecha del estado de posición financiera. Cuando esos indicadores existen, el valor recuperable de los activos es estimado y, de ser necesario, deberá ser efectuada una baja con el cargo correspondiente al estado de ingresos integrales de la Compañía.

Para propósito de evaluar el deterioro, los activos son agrupados al menor nivel al cual ellos generan flujos de caja independientes (unidades generadoras de efectivo). Como resultado, algunos activos son evaluados individualmente por deterioro y algunos son probados al nivel de unidad generadora de efectivo.

No se identificaron indicadores de deterioro, la fecha del estado financiero.

La depreciación y el deterioro son incluidas en el estado de ingresos de la Compañía bajo las diferentes categorías funcionales.

2.10 Beneficios de Empleados

Beneficios de corto plazo

Beneficios de corto plazo establecidos en la Ley incluyen: las vacaciones anuales, décimo tercer sueldo o bono navideño, decimo cuarto sueldo o bono escolar y el fondo de reserva. Se registran como pasivos corrientes y son medidos al valor sin descontar que la Compañía espera pagar por estos conceptos. Adicionalmente la Legislación ecuatoriana establece una participación del 15% para los trabajadores en las utilidades líquidas de la Empresa, calculadas antes del impuesto sobre la renta. Este beneficio se paga en abril del año siguiente.

Beneficios post-empleo

La Compañía provee beneficios post-empleo de acuerdo con la legislación laboral. La jubilación a cargo del patrono y los beneficios por desahucio constituyen planes de beneficios definidos obligatorios por la Ley. En ellos, la Compañía asume la obligación de entregar un determinado monto de beneficios en las condiciones establecidas por la normativa al finalizar la relación laboral. No existen otros planes de beneficios obligatorios, contractuales o voluntarios sean de contribuciones definidas o de beneficios definidos.

El Código del Trabajo de la República del Ecuador establece la obligación por parte de los empleadores de conceder el beneficio de jubilación patronal a todos aquellos empleados que lo soliciten y que hayan cumplido 25 años en una misma empresa. La Compañía establece provisiones para este beneficio con base a estudios actuariales realizados por un especialista independiente, debidamente calificado. No se mantiene ningún fondo separado para financiar el plan o activos segregados, para cumplir la obligación. La propia Compañía asume el riesgo de asegurar la cancelación del beneficio con la rentabilidad de sus recursos

Adicionalmente, el Código del Trabajo establece que en aquellos casos en que la relación laboral termine por desahucio ante el Ministerio de Relaciones Laborales, por parte del trabajador o del empleador, éste deberá reconocer al trabajador una indemnización equivalente al 25% de su último salario multiplicado por el número de años de servicio. El costo de este beneficio a cargo de la Compañía para los empleados actuales es contabilizado mediante la constitución de una provisión con cargo a los resultados del ejercicio. El monto es determinado en base a un estudio actuarial practicado por un profesional independiente debidamente calificado.

Los pasivos para la Jubilación Patronal y el Desahucio son reconocidos en el estado de situación

PAMOSA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

financiera con los valores actuales de las obligaciones por beneficios definidos a la fecha de reporte, usando el método de unidad de crédito proyectada. Este método toma en cuenta no solo los beneficios conocidos a la fecha de reporte sino los incrementos esperados en los beneficios con la estimación de los factores relevantes que los influyen. La tasa de descuento está basada en las tasas de mercado de bonos de alta calidad, con bajo riesgo, cuyo plazo es consistente con los términos de la obligación.

Los gastos por estos beneficios son registrados en los resultados del año dentro de la categoría funcional correspondiente. Las pérdidas y ganancias actuariales son reconocidas inmediatamente en el ejercicio.

2.11 Provisiones y Contingencias

Los gastos relativos a provisiones de diverso tipo se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación asumida, legal o contractual como resultado de eventos pasados, con lo que es probable que un flujo de recursos deba ser usado para cancelar la obligación y el monto de la misma pueda ser estimado confiablemente, así como por contratos onerosos donde el flujo de fondos para cancelar las obligaciones puede ser estimado. Las provisiones no se reconocen para futuras pérdidas operacionales.

Las provisiones son medidas al valor presente de los desembolsos que se esperan sean requeridos para cancelar la obligación usando una tasa que refleje el valor de mercado del dinero en el tiempo y los riesgos específicos de la obligación. El incremento en la provisión debida al paso del tiempo es reconocida como un gasto financiero. En los casos en que se considera la salida posible de los recursos económicos como consecuencia de las obligaciones presentes es improbable o remota, no se reconoce una provisión.

Los pasivos contingentes representan obligaciones posibles surgidas como consecuencia de sucesos pasados, cuya existencia será confirmada sólo por la ocurrencia o no ocurrencia de uno o más eventos futuros inciertos que no están enteramente bajo el control de la entidad y no son reconocidos porque no es probable que una salida de recursos que se requieren para liquidar la obligación. Además, el monto de la obligación no puede ser medido con suficiente fiabilidad.

2.12 Impuestos

Impuesto a la Renta

El impuesto a la renta es reconocido en las pérdidas y ganancias, como gasto o ingreso, excepto cuando se relaciona con partidas reconocidas en otro ingreso integral o directamente en el patrimonio. Comprende la suma del impuesto a la renta corriente y el impuesto a la renta diferido.

El cargo por impuesto a la renta corriente se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible.

Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto mixto, de acuerdo a la composición societaria de cada Compañía y su domiciliación específicamente, se define una tasa de Impuesto del 25% (2017: 22%) de las utilidades gravables, la cual se reduce al 15% (2017: 12%) si las utilidades son reinvertidas por los siguientes contribuyentes: (i) sociedades exportadoras habituales, (ii) los que se dediquen a la producción de bienes, incluidas las del sector manufacturero, que posean 50% o más de componente nacional y (iii) los de turismo receptivo. A partir del año 2015, en caso de que los accionistas de una entidad se encuentren en paraísos fiscales o cuando no se informe la participación accionaria de la misma, se establece una tasa de impuesto de hasta el 28% (2017: 25%).

Se encuentra vigente la norma que exige el pago de un “anticipo mínimo de impuesto a la renta”, cuyo valor es calculado en función de las cifras reportadas el año anterior sobre el 0.2% del patrimonio, 0.2% de

PAMOSA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

los costos y gastos deducibles, 0.4% de los ingresos gravables y 0.4% de los activos.

La referida norma establece que en caso de que el Impuesto a la renta causado sea menor que el monto del anticipo mínimo, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo, a menos que el contribuyente solicite al Servicio de Rentas Internas su devolución, lo cual podría ser aplicable, de acuerdo con la norma que rige la devolución de este anticipo.

El servicio de Rentas Internas devolverá total o parcialmente el anticipo el excedente entre el anticipo de Impuesto a la renta pagado y el impuesto a la renta causado, siempre que se verifique que se ha mantenido o incrementado el empleo neto. Así como también para el cálculo del anticipo de Impuesto a la renta se excluirá los pasivos relacionados con sueldos por pagar, decimotercer y decimocuarta remuneración y aportes patronales al seguro social obligatorio.

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, la Empresa aplicó una tasa impositiva de Impuesto a la renta del 22%.

Impuesto a la renta diferido

El impuesto a la renta diferido es calculado usando el método del balance en las diferencias temporarias entre el saldo en libros de activos y pasivos y sus bases fiscales. Bajo este método, los impuestos sobre la renta diferidos reflejan el efecto neto de las consecuencias fiscales que se esperan a futuro, principalmente, como resultado de la variación en el tiempo por la aplicación de tasas de impuesto aplicables en años futuros sobre las diferencias entre los montos según los estados de situación financiera y los montos deducibles o gravables posteriormente, derivados de la liquidación de los activos y pasivos existentes.

Activos y pasivos tributarios diferidos son calculados, sin descontar, a las tasas que se espera estarán vigentes en el período de realización. Los pasivos tributarios diferidos se estiman en su totalidad, en cambio los activos tributarios diferidos se reconocen solo en tanto y en cuanto, sea probable que sean utilizados para descontarse de un resultado gravable futuro.

La legislación ecuatoriana permite la amortización de pérdidas fiscales de un año con utilidades gravables en los siguientes 5 años. Al igual que los activos tributarios diferidos las pérdidas por amortizar solo se reconocen si es probable que se recuperen con futuros ingresos gravables.

Los activos y pasivos tributarios diferidos se compensan solo si la Compañía tiene el derecho y la intención de cancelar los activos y pasivos tributarios con la misma Autoridad Tributaria.

Los cambios en activos o pasivos tributarios diferidos son reconocidos como un componente del gasto (o ingreso) por impuestos en pérdidas y ganancias, excepto cuando se relacionen con otras partidas reconocidas dentro de otros ingresos integrales o directamente en el patrimonio, en cuyo caso la variación relacionada a del impuesto diferido, es también reconocida en otros ingresos integrales o en el patrimonio, respectivamente.

El valor en libros de los activos por impuestos diferidos se revisa a la fecha de cada estado financiero y se reduce en la medida en que ya no sea probable que se disponga de suficientes beneficios fiscales para permitir que parte o todo el activo por impuestos diferidos se pueda aplicar. Los activos por impuestos diferidos no reconocidos se reconocen en la medida en que se convierta en probable que el beneficio fiscal futuro vaya a permitir recuperar el activo por impuestos diferidos.

Otros impuestos

Los valores por impuesto al valor agregado por pagar así como retenciones de impuestos a cuenta de terceros, entre otros, se reconocen dentro de otras cuentas por pagar. El crédito tributario (activo) de Impuesto al Valor agregado, se muestra al valor recuperable.

PAMOSA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Otros impuestos como Impuesto a la Salida de divisas, en la parte que no dan derecho a crédito tributario, así como los impuestos y contribuciones municipales se registran en las pérdidas y ganancias.

2.13 Patrimonio, Reservas, Utilidades y Dividendos

Capital Social

El capital representa el valor nominal de las acciones ordinarias que han sido emitidas. Una prima en la emisión incluye cualquier premio recibido en la emisión del capital. En Ecuador las acciones preferentes no están vigentes.

Los costos directamente atribuibles, de haberlos, a la emisión de nuevas acciones ordinarias u opciones sobre las mismas, son mostrados en el patrimonio como una deducción, neta de impuestos.

Resultados acumulados

Existen saldos de resultados acumulados cuya disposición está limitada por disposiciones estatutarias, decisión de la Junta de socios, o por disposiciones legales y reglamentarias.

Reserva Legal.- La Ley de Compañías de la República del Ecuador exige que las compañías anónimas transfieran a reserva legal un porcentaje no menor al 10% de las utilidades netas anuales, hasta igualar por lo menos el 50% del capital social de la compañía. Dicha reserva no puede distribuirse a los socios, excepto en caso de liquidación de la compañía; sin embargo, puede ser utilizada para aumentos de capital o para cubrir pérdidas futuras.

Resultados acumulados por la Aplicación de las NIIF por primera vez.- Surge de la aplicación de la norma internacional de información financiera 1 (NIIF 1). Constituye el efecto de los ajustes a los saldos la fecha de transición a las NIIF y al período de transición comparativo. El saldo acreedor no se puede repartir como dividendo, se puede usar para absorber pérdidas y también capitalizar en el exceso de las pérdidas acumuladas o ser devuelto en caso de liquidación de la Compañía.

Distribución de dividendos

Los dividendos distribuidos a los socios de la Compañía son reconocidos como un pasivo en los estados financieros en el período en que son aprobados por la Junta de socios,

2.14 Ingresos de Actividades Ordinarias

Los ingresos de actividades ordinarias procedentes de las ventas de bienes se reconocerán cuando se cumplen las siguientes condiciones;

La compañía a transferido al comprador los riesgos y ventajas, de tipo significativo, derivados de la propiedad de bienes;

Los costos incurridos, o por incurrir, en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad.

2.15 Costo de Ventas de Productos

El costo de ventas incluye todos aquellos rubros relacionados con la comercialización de sus productos que son directamente atribuibles al inventario.

2.16 Gastos de Administración y Ventas

Los gastos de administración y ventas se reconocen en el periodo por la base de acumulación (método del devengo) es decir cuando se conocen en función a los acuerdos con sus proveedores y relacionadas.

PAMOSA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Corresponden a las remuneraciones del personal, pagos de servicios básicos, publicidad, impuestos, tasas, contribuciones, depreciación y otros gastos generales asociados a la actividad administrativa y de ventas de la Compañía.

2.17 Compensación de saldos y transacciones

Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos.

3. INFORMACIÓN SOBRE LAS PARTIDAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

3.1 EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017 el efectivo y equivalente de efectivos consiste en saldos de los bancos

	REF.	2018 US\$	2017 US\$
Efectivos en caja bancos:			
Caja Efectivo	(3.1.1)	597	2.468
Caja Chica Oficina		520	500
Fondos por Liquidar		3	248
Bancos Nacionales	(3.1.2)	57.353	24.540
Total Efectivo y equivalentes		58.472	27.756

(3.1.1) El saldo de Caja Efectivo corresponde a las recaudaciones realizadas por las ventas en el mes de diciembre de 2018, rubros que fueron depositados en enero de 2019 en las cuentas bancarias de las

(3.1.2) El saldo de las cuentas corrientes se halla conciliado con los estados de cuenta emitidos por las Instituciones Bancarias al 31 de diciembre bajo el siguiente detalle:

BANCOS	2018 US\$	2017 US\$
Produbanco Cta.Cte.01080005967	53.198	17.654
Pichincha Cta.Cte.3053310004	4.155	6.886
Total Bancos	57.353	24.540

3.2. ACTIVOS FINANCIEROS

El detalle de las cuentas por cobrar comerciales y otras y su clasificación como instrumentos financieros y activos no financieros se muestra a continuación:

	REF.	2018 US\$	2017 US\$
Cuentas por cobrar comerciales			
Clientes Pamosa	(3.2.1)	232.038	169.003

PAMOSA S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

(-) Provisión Cuentas Incobrables

Cuentas por cobrar comerciales, netas**232.038****169.003****Otras Cuentas por cobrar**

Ctas. por Cobrar Gerencia

6.926

749

Otras cuentas por cobrar

(3.2.2)

54.397

24

Otras Cuentas por cobrar, netas**61.323****773****Total cuentas por cobrar comerciales y otras****293.360****169.776**

(3.2.1) Los clientes Pamosa por cobrar representan derechos exigibles que se originan por transacciones realizadas con terceros a la empresa al 31 de diciembre el detalle es el siguiente:

CUENTAS	2018	2017
	US\$	US\$
Mega Santamaria S.A.	66.885	53.802
Distribuidora Comercial Mayorista Dimaxycomp Cia. Ltda.	13.304	14.919
Pullupaxi Jami Ana Lucia	2.675	2.735
Compañía Distribuidora Rubi Cia. Ltda.		4.634
Decorepcion Cia. Ltda.		1.741
Castillo Gomez Olga Maria	2.006	3.024
Cevallos Barros Martha Beatriz	2.031	1.264
Hidalgo Velasco Ligia Marlene	1.615	1.813
Pacheco Hervas Maria Gloria	15.148	
Holguin Pacheco Felipe Andres	63.339	
Arteaga Jara Fanny Margarita	3.255	
Acosta Santamaria Alicia Marina	3.117	
Otros Clientes	58.663	85.071
SUMAN	232.038	169.003

(3.2.2) Las cuentas por cobrar empleados representan derechos exigibles que se originan por transacciones realizadas con trabajadores de la empresa al 31 de diciembre el detalle es el siguiente:

CUENTAS	2018	2017
	US\$	US\$
Prestamos	20	14
Ctas. Cobrar Cooperativa Ocipsa	340	10
Ctas. Cobrar Varias	54.037	
Ctas. Cobrar Cooperativa Credimas		
SUMAN	54.397	24

3.3 INVENTARIOS

A continuación se presenta el detalle de inventarios:

	2018	2017
	US\$	US\$

PAMOSA S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Inventario Materia Prima (3.3.1)	65.887	77.468
Inventarios de Suministros o Materiales a ser Consumidos en el	45.639	23.420
Inventarios de Prod. Term. Y Mercad. en el Almacén-Producido por la	34.784	32.270
Inventarios de Prod. Term. Y Mercad. en el Almacén-Comprado a	19.454	12.404
Mercaderías en Tránsito (3.3.5)	830	59.210
(-) Provisión VNR (3.3.6)	-2.048	-11.916
Total Inventario	164.545	192.856

(3.3.1) Corresponde a inventarios de Materia Prima, lo cuales estan distribuidos de la siguiente manera:

DESCRIPCION	2018	2017
	US\$	US\$
Parafina	62.360	73.956
Hilo	1.873	3.512
Venta almacen	1.653	
SUMAN	65.887	77.468

(3.3.2) Corresponde a inventarios de Suministros o Materiales a ser Consumidos en el Proceso de

DESCRIPCION	2018	2017
	US\$	US\$
Cajas de Carton Pequeño	274	199
Cajas de Carton Grande	4.096	3.072
Papel	25.456	8.647
Etiquetas	5.273	4.829
Colorante	9.507	6.316
Aditivos	1.034	358
SUMAN	45.639	23.420

(3.3.3) Corresponde a inventarios de Prod. Term. Y Mercad. en el Almacén-Producido por la Compañía, lo

DESCRIPCION	2018	2017
	US\$	US\$
Vela Blanca	8.472	8.163
Vela Blanca Liviana	79	18
Vela de Color	2.869	3.032
Velas Decorativas	20.499	17.034
Velas Santisima	2.742	4.023
Velas Divali	101	
Velas Las Tres B	22	
SUMAN	34.784	32.270

(3.3.4) Corresponde a inventarios de Prod. Term. Y Mercad. en el Almacén-Comprado a Terceros, lo cuales estan distribuidos de la siguiente manera:

DESCRIPCION	2018	2017
	US\$	US\$

PAMOSA S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Velas Tea Light	7.914	2.640
Velas Festividades	48	92
Cristalería	901	735
Accesorios	277	342
Escencias y Aceites	10.314	8.595
SUMAN	19.454	12.404

(3.3.5) Corresponde a inventarios de Mercaderías en Tránsito, lo cuales estan distribuidos de la siguiente

DESCRIPCION	2018	2017
	US\$	US\$
Parafina Iraní		
Parafina China Fushun New Mainland		29.605
Parafina China Petroleum Technology	830	29.605
SUMAN	830	59.210

(3.3.6) Deterioro de inventarios

Las cuentas de inventarios han sido revisadas por indicadores de deterioro, y al 31 de diciembre de 2018, existe deterioro en los inventarios, el detalle se muestra a continuación

	2018
	US\$
Provisión de Inventarios	
Provisión de Inventarios	-11.636,56
Provisión por VNR	9.588
Anticipo a proveedores, netos	(2.048)

3.4 PAGOS ANTICIPADOS, IMPUESTOS

A continuación se presenta el detalle de pagos anticipados, impuestos y otras cuentas por cobrar corrientes:

	2018	2017
	US\$	US\$
Seguros pagados por anticipado		102
Seguros pagados por anticipado, netos		102
Anticipo a Proveedores		
Seguros Pagados por Anticipado (3.4.1)	2.341,34	2.226
Anticipo proveedores (3.4.2)	4.205	16.744
Anticipo a proveedores, netos	6.546	18.970
Impuestos		
Credito Tributario Renta	23.743	66.440
Credito Tributario IVA		2.040
Anticipo Impuesto a la Renta	2.739	2.544

PAMOSA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Anticipo Impuesto a la Renta, netas	26.482	71.024
Total pagos anticipados e impuestos	33.028	89.994

(3.4.1) Corresponde a Seguros entregados por anticipos, cuyos saldos principales son:

CUENTAS	2018	2017
	US\$	US\$
Pagos Antic. Seguros Vehiculos	1.930	1.817
Pagos Antic. Seguros Fabrica	189	189
Pagos Antic. Seguros Transporte	177	177
Pagos Antic. Seguros Equipo Electronico	23	20
Pagos Antic. Seguros Asalto y Robo	17	18
Pagos Antic. Dinero y Valores	4	4
SUMAN	2.341	2.226

(3.4.2) Corresponde a Anticipos entregados para compra de mercaderías y otros anticipos, cuyos saldos principales son:

CUENTAS	2018	2017
	US\$	US\$
Anticipo Proveedores	4.205	11.547
Rubio de la Torre S.A.		5.197
SUMAN	4.205	16.744

3.5 PROPIEDAD, MUEBLES Y EQUIPOS

El detalle de propiedad, muebles y equipo y sus movimientos anuales se aprecia en los siguientes resúmenes

	2018	2017
	US\$	US\$
Costo		
Edificio	166.642	166.642
Maquinaria y Equipos	189.172	182.172
Equipo de Computación	8.515	8.515
Muebles y Enseres	16.093	16.093
Vehículos	58.813	58.813
Instalaciones	7.890	7.890
Remodelacion Almacen	15.669	
Total Costo	462.793	440.124
Depreciación Acumulada	(237.787)	(207.358)
Amortizacion Acumulada Remodelacion Almacen	(1.175)	
Total Depreciación Acumulada	(238.962)	(207.358)

PAMOSA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Valor en libros

223.830 **232.766**

El movimiento en los años 2017 y 2016 se muestra en el siguiente cuadro:

	Costo	Depreciación	Costo	Depreciación
	2018	Acumulada	2017	Acumulada
	US\$	US\$	US\$	US\$
Saldo al 1 de enero	440.124	207.358	408.808	179.888
Más Adiciones	22.669	30.429	31.316	27.470
Ajustes				
Saldo al 31 de Diciembre	462.793	237.787	440.124	207.358

3.6 CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

El detalle se muestra a continuación:

	REF.	2018	2017
		US\$	US\$
Proveedores Varios (3.6.1)	(3.6.1)	15.936	29.401
Total acreedores comerciales y otras cuentas por pagar		15.936	29.401

(3.6.1) Corresponde a los saldos pendientes de pago a los proveedores de bienes, al 31 de diciembre el detalle de los principales proveedores son:

CUENTAS	2018	2017
	US\$	US\$
Albarracin Pauta Milton Ivan		13.833
Seguros Equinoccial S. A.	775	2.342
Pacheco Salazar Bolivar Rene	1.676	5.041
Dbrag Tecnologia en Informacion Cia.Ltda.		2.215
Jimenez Jarrin Milton Ricardo		1.230
Mega Santamaria S.A.		777
Guerrero Andrade Ramiro Fernando	2.023	617
Pacheco Hervas Pedro Jose	3.195	
Productora Cartonera S.A.	1.497	
Chiriboga Alvarez Ivan Edison	995	
Consortio Ecuatoriano de Telecomunicaciones S.A.	730	
Otros	5.045	3.345
SUMAN	15.936	29.401

3.7 OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

El detalle se muestra a continuación:

	2018	2017
	US\$	US\$

PAMOSA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Banco Produbanco CAR1050004386600	(1)	81.720	75.906
Total acreedores comerciales y otras cuentas por pagar		81.720	75.906

(1) Préstamo a 12 meses plazo en el Banco Produbanco por un valor de \$ 120.000 a una tasa del 16%.

3.8 PASIVOS ACUMULADOS Y OTROS PASIVOS CORRIENTES

El detalle se muestra a continuación

	2018	2017
	US\$	US\$
Con la Administración Tributaria		
SRI por pagar	11.653	1.571
Impuesto a la renta	19.905	16.578
Con la administracion Tributaria, netas	31.558	18.149
Con el IESS		
Aportes IESS por pagar	2.950	3.097
Fondos de reserva por pagar	601	
Prestamos Quirografarios por pagar	934	
Con el IESS, netos	4.485	3.097
Beneficios de Ley a Empleados		
Décimo Tercero por pagar	1.138	984
Décimo Cuarto por pagar	2.798	2.557
Provisiones vacaciones por pagar	2.793	5.240
Nomina por pagar	9.126	8.603
15% participación trabajadores	14.661	13.885
Dividendos por Pagar		
Beneficios de ley a empleados, netos	30.516	31.269
Otros Pasivos Corrientes		
Cooperativa Ocipsa	903	245
Ctas. Pagar Varias	20.798	2.991
Otros pasivos corrientes, netos	21.701	3.236
Total pasivos acumulados y otros pasivos corrientes	88.260	55.752

3.9 ANTICIPOS DE CLIENTES

A continuación se presenta el detalle de pagos anticipados, impuestos y otras cuentas por cobrar corrientes:

	2018	2017
	US\$	US\$
Seguros pagados por anticipado		102
Seguros pagados por anticipado, netos		102

Anticipos

PAMOSA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Anticipo Clientes Varios	773	190
--------------------------	-----	-----

Anticipo a Clientes, netos	773	190
-----------------------------------	------------	------------

3.10 CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS- RELACIONADAS

El detalle se muestra a continuación	2018	2017
	US\$	US\$
Prestamo Hervas Maria Gloria	227.840	227.840
Prestamo Pacheco Pedro Jose	1.931	2.860
Total cuentas por pagar diversas-relacionadas no corrientes	229.771	230.699

El saldo de esta cuenta se origina por el proceso de transición de la actividad comercial de conversión de persona natural a persona jurídica las cuentas se fueron transfiriendo a la empresa y el resultado final es una cuenta por pagar a los socios. Esta cuenta no tienen plazo de vencimiento y no genera interés.

3.11 BENEFICIO A EMPLEADOS A LARGO PLAZO

El detalle se muestra a continuación	2018	2017
	US\$	US\$
Provisiones por Beneficios a Empleados		
Provisión por Jubilacion Patronal NIIF	61.616	52.932
Otros Beneficios no Corrientes para los Empleados		
Provisión por Desahucio	26.439	21.299
Total beneficios a empleados a laro plazo	88.056	74.231

3.12 OTROS PASIVOS NO CORRIENTES

El detalle se muestra a continuación	2018	2017
	US\$	US\$
Préstamo Narváez Mónica	17.000	37.000
Total beneficios a empleados a laro plazo	17.000	37.000

3.13 IMPUESTO A LA RENTA CORRIENTE Y DIFERIDO

Corresponde a la Ganancia Neta del Período de USD \$ 63.172,81; valor que se encuentra a disposición de los socios de la Compañía, una vez apropiado el valor correspondiente al 15% de Participación de trabajadores, 22% de Impuesto a la Renta y Reserva Legal conforme la normativa establecida para el efecto.

Impuesto a las Ganancias

PAMOSA S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

De conformidad con disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta para el año 2018, se calcula en un 22% sobre las utilidades sujetas a distribución y el 13% sobre las utilidades sujetas a capitalización en caso de existir reinversión de utilidades. Para el cálculo del impuesto a la Renta Causado correspondiente al año 2018 y 2017, se realizó la siguiente conciliación tributaria.

	2018	2017
UTILIDAD CONTABLE	97.738	92.566
15% Participación Trabajadores (a)	(14.661)	(13.885)
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS	83.078	78.681
(+) Gastos no deducibles	19.298	6.877
(-) Deducciones Especiales	(22.756)	(10.205)
BASE IMPONIBLE	79.619	75.352
22% IMPUESTO A LA RENTA	19.905	16.578
Anticipo Mínimo	8.201	9.192
Gasto por Impuesto a las Ganancias	19.905	16.578

(a) Conforme leyes laborales PAMOSA S.A. provisiona el 15% de la utilidad antes de impuesto a la renta, para repartir a sus trabajadores.

3.14 PATRIMONIO

Los cambios en el patrimonio de la Compañía de los ejercicios 2018 y 2017 se ven en detalle, en el estado de cambios en el patrimonio de los socios.

Durante ambos años no han existido movimientos en "otros ingresos integrales".

Capital Social

	2018	2017
	US\$	US\$
Capital Social al 1 de enero	30.000	30.000
Aumento de capital		
Capital Social al 31 de diciembre	30.000	30.000

El capital suscrito y pagado de la Compañía al 31 de diciembre de 2018, comprende a 30.000 acciones de un valor nominal de US\$ 1 cada una.

Políticas de Gerenciamiento de Capital

Los objetivos de la gestión del capital son los siguientes:

- a) Primordialmente, la compañía se impone la meta de generar un apropiado retorno sobre el capital invertido, generando el suficiente ingreso por los productos vendidos, en proporción con el nivel de riesgo asumido.
- b) Adicionalmente el capital debe ser suficiente para asegurar que la Compañía continúe como un negocio en marcha, considerando esta estrategia desde el punto de vista financiero, asegurando mantener el capital suficiente de respaldo, como desde el punto de vista legal, al cuidar que eventuales pérdidas, en caso de

PAMOSA S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

haberlas, no superen la totalidad de las reservas y el 50% del capital.

3.15 INGRESOS Y COSTOS

Acontinuación se presenta el detalle de ingresos costos

INGRESOS	2018	2017
	US\$	US\$
Ventas Tarifa 12%	1.078.456	994.714
Ingresos Varios	21.137,61	26.861
Total ingresos	1.099.593	1.021.575

COSTOS	2018	2017
	US\$	US\$
Costo De Ventas	724.690	668.039
Total Costos	724.690	668.039

(1) Otras rebajas corresponde a descuentos que realizan los proveedores de mercadería.

3.16 GASTOS

	2018	2017
	US\$	US\$
GASTOS ADMINISTRATIVOS		
Gastos de Nómina	98.901	94.687
Gastos Generales de administración	66.361	54.856
Depreciación y amortización	14.207	13.032
Total gastos administrativos	179.469	162.575
GASTOS DE VENTAS		
Gastos de Nómina	37.547	29.147
Gastos Generales de venta	21.133	19.796
Publicidad	9.068	4.899
Total gastos de venta	67.748	53.841
GASTOS FINANCIEROS		
Tasas y contribuciones	22.200	38.123
Impuestos Municipales	7.207	5.923
Aporte Superintendencia	542	508
Total gastos financieros	29.949	44.554
Total Gastos	277.166	260.970

3.17 GARANTIAS

PAMOSA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

El detalle al 31 de diciembre del 2018 se muestra a continuación:

Vigencia: DESDE 19/07/2018 HASTA 01/03/2019

	2018
	US\$
Póliza con Banco Produbanco	150.000

3.18 EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre de 2018 y la fecha de aprobación de los estados financieros, 30 de marzo del 2018, no se produjeron eventos que en la opinión de la administración de la Compañía pudieran tener un efecto significativo o requieran algún ajuste sobre dichos estados financieros, o que hayan implicado alguna revelación en los mismos.

Pedro Pacheco
Representante Legal

Ana Bermeo
Contadora General