



*AUDITGROUP*

Member of International Consulting Group  
Auditors and Consultants

PACIFICOZONE S. A.  
ESTADOS FINANCIEROS  
AÑO TERMINADO EL 31 DICIEMBRE DEL 2012



PACIFICOZONE S. A.

Estados Financieros

Año Terminado el 31 de Diciembre del 2012

**Contenido**

Informe de los Auditores Independientes .....	1
Estados Financieros Auditados	
Estados de Situación Financiera .....	3
Estados de Resultado Integral .....	4
Estados de Cambios en el Patrimonio .....	5
Estados de Flujos de Efectivo .....	6
Notas a los Estados Financieros .....	7

## **Informe de los Auditores Independientes**

A los Accionistas de  
**PACIFICOZONE S. A.**

### **Introducción**

1. Hemos auditado los estados financieros adjuntos de PACIFICOZONE S. A., que comprenden el estado de situación financiera al 31 de Diciembre del 2012, y los correspondientes estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como el resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

### **Responsabilidad de la gerencia sobre los estados financieros**

2. La gerencia de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES), y de su control interno determinado como necesario por la Gerencia, para permitir la preparación de estados financieros que no contengan distorsiones importantes, debido a fraude o error.

### **Responsabilidad del auditor**

3. Nuestra responsabilidad es la de expresar una opinión sobre los estados financieros adjuntos, basados en nuestra auditoría. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría, las cuales requieren que cumplamos con requerimientos éticos, planifiquemos y realicemos una auditoría para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen distorsiones importantes.

Una auditoría comprende la ejecución de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y las revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, que incluye la evaluación de los riesgos de que los estados financieros contengan distorsiones importantes, debido a fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos relevantes de la Compañía, para la preparación y presentación razonable de los estados financieros, con el fin de diseñar procedimientos de auditoría de acuerdo con las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría también incluye la evaluación de si los principios de contabilidad son apropiados y si las estimaciones contables realizadas por la gerencia son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros.





**AUDITGROUP**  
Audítores y Consultores

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

#### Opinión

4. En nuestra opinión, los estados financieros mencionados en el párrafo 1 presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de PACIFICOZONE S. A. al 31 de Diciembre del 2012, y los resultados de sus operaciones, los cambios en el patrimonio y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES).

#### Negocio en Marcha

5. Como se describe en la *Nota 16*, a los estados financieros, al 31 de Diciembre del 2012 la Compañía tiene un déficit acumulado de US\$54,059 (US\$81,103 en el 2011) que es superior al total de reservas más el 50% del capital social, lo que de acuerdo a la Ley de Compañías de Ecuador, coloca a la Compañía en un estado de disolución. Esta situación de disolución no opera en forma inmediata. Esta causal puede ser superada si los accionistas toman la decisión de aumentar el capital o absorber el déficit.

*Audit Group*  
SC - RNAE No.2-640

*Javier V. La Mota*

Javier V. La Mota - Socio  
RNC No. 33967

*Pedro B. Villalta Duarte*

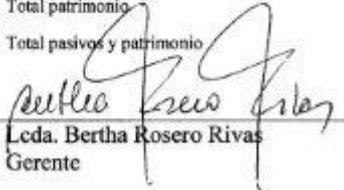
Pedro B. Villalta - Gerente  
RNC No. 23959

12 de Abril del 2013

PACIFICOZONE S. A.

Estados de Situación Financiera

	31 de Diciembre 2012	2011	1 de Enero 2011
	<i>(US Dólares)</i>		
	<i>(Reexpresado Nota 3)</i>		
<b>Activos</b>			
<b>Activos corrientes:</b>			
Efectivo en caja y bancos <i>(Nota 4)</i>	364,396	131,029	46,711
Activos financieros <i>(Nota 5)</i>	35,000	-	-
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar <i>(Nota 6)</i>	2,106,625	1,011,893	843,339
Cuentas por cobrar a accionista <i>(Nota 7)</i>	279,105	281,881	134,722
Inventarios, productos agrícolas <i>(Nota 8)</i>	467,578	636,572	541,291
Otros activos, seguros pagados por anticipado	3,740	2,302	2,632
Activos por impuestos corrientes <i>(Nota 11)</i>	46,761	12,395	-
<b>Total activos corrientes</b>	<b>3,303,205</b>	<b>2,076,072</b>	<b>1,568,695</b>
<b>Activos no corrientes:</b>			
Propiedades y equipos, neto <i>(Nota 9)</i>	138,086	127,472	139,663
Otros activos, depósitos en garantía	800	800	800
Activos por impuestos diferidos <i>(Nota 11)</i>	-	18,518	28,163
<b>Total activos no corrientes</b>	<b>138,886</b>	<b>146,790</b>	<b>168,626</b>
<b>Total activos</b>	<b>3,442,091</b>	<b>2,222,862</b>	<b>1,737,321</b>
<b>Pasivos y patrimonio</b>			
<b>Pasivos corrientes:</b>			
Sobregiro bancario	-	118,138	-
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar <i>(Nota 10)</i>	1,426,348	783,557	882,576
Cuentas por pagar a accionistas <i>(Nota 7)</i>	694,689	232,334	231,487
Pasivos por impuestos corrientes <i>(Nota 11)</i>	22,255	10,040	56,296
<b>Total pasivos corrientes</b>	<b>2,143,292</b>	<b>1,144,069</b>	<b>1,170,359</b>
<b>Pasivos no corrientes</b>			
Cuentas por pagar a accionistas <i>(Nota 7)</i>	1,186,493	980,980	615,933
Obligación por beneficios definidos <i>(Nota 12)</i>	7,365	6,633	4,577
Pasivo por impuestos diferidos <i>(Nota 11)</i>	-	13,283	9,889
<b>Total pasivos no corrientes</b>	<b>1,193,858</b>	<b>1,000,896</b>	<b>630,399</b>
<b>Total pasivos</b>	<b>3,337,150</b>	<b>2,144,965</b>	<b>1,800,758</b>
<b>Patrimonio <i>(Nota 14):</i></b>			
Capital pagado	20,000	20,000	20,000
Aportes para futuro aumento de capital	129,000	129,000	29,000
Reserva legal	10,000	10,000	10,000
Déficit acumulado:			
Ajuste de primera adopción de las NIIF para las PYMES	(64,725)	(64,725)	(64,725)
Déficit acumulado	10,666	(16,378)	(57,712)
<b>Total patrimonio</b>	<b>104,941</b>	<b>77,897</b>	<b>(63,437)</b>
<b>Total pasivos y patrimonio</b>	<b>3,442,091</b>	<b>2,222,862</b>	<b>1,737,321</b>

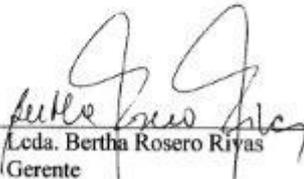
  
Lcda. Bertha Rosero Rivas  
Gerente

Ver notas adjuntas

  
Ing. Luis Baus  
Contador General

PACIFICOZONE S. A.  
Estados de Resultado Integral

	Años Terminados el 31 de Diciembre	
	2012	2011
	<i>(US Dólares)</i>	
	<b>(Reexpresado Nota 3)</b>	
Ventas netas	19,511,442	16,392,112
Costo de ventas	(18,903,080)	(15,812,515)
Utilidad bruta	608,362	579,597
Gastos de administración y ventas <i>(Nota 15)</i>	(470,813)	(429,414)
Ingresos financieros	5,972	2,409
Costos financieros	(5,052)	(4,760)
Otros (egresos) ingresos, neto	(4,539)	1,448
Utilidad antes de impuesto a la renta	133,930	149,280
Gastos por impuesto a la renta <i>(Nota 11)</i>	(106,886)	(107,946)
Utilidad neta del año	27,044	41,334
Otro resultado integral:		
Otros resultados integrales, neto de impuestos	-	-
Total resultado integral del año	27,044	41,334

  
Lcda. Bertha Rosero Rivas  
Gerente

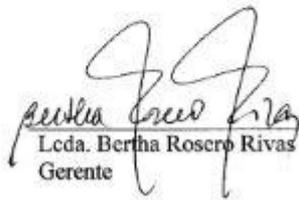
  
Ing. Luis Baus  
Contador General

*Ver notas adjuntas*

PACIFICOZONE S. A.

Estados de Cambios en el Patrimonio

	Capital Pagado	Aportes para Futuro Aumento de Capital	Reserva Legal	Utilidades Retenidas (Déficit Acumulado)		Total
				Ajustes de Primera Adopción de NIIF para las PYMES	Déficit Acumulado	
<i>(US Dólares)</i>						
Saldos al 1 de Enero del 2011 (Reexpresado Nota 3)	20,000	29,000	10,000	(64,725)	(57,712)	(63,437)
Aportes para futuro aumento de capital	-	100,000	-	-	-	100,000
Utilidad neta del año, 2011	-	-	-	-	41,334	41,334
Saldos al 31 de Diciembre del 2011 (Reexpresado Nota 3)	20,000	129,000	10,000	(64,725)	(16,378)	77,897
Utilidad neta del año, 2012	-	-	-	-	27,044	27,044
Saldos al 31 de Diciembre del 2012	20,000	129,000	10,000	(64,725)	10,666	104,941

  
 Lcda. Bertha Rosero Rivas  
 Gerente

  
 Ing. Luis Baus  
 Contador General

Ver notas adjuntas

PACIFICOZONE S. A.

Estados de Flujos de Efectivo

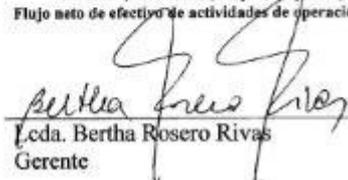
Años Terminados el  
31 de Diciembre

2012 2011

(US Dólares)

(Reexpresado  
Nota 3)

<b>Flujos de efectivo de actividades de operación:</b>		
Recibido de clientes	18,300,854	16,210,894
Pagado a proveedores y empleados	(18,452,936)	(16,613,724)
Efectivo generado por las operaciones	(152,082)	(402,830)
Intereses ganados	5,972	2,409
Intereses pagados	(5,052)	(4,760)
Impuesto a la renta pagado	(101,651)	(94,907)
Otros (gastos) ingresos netos	(4,539)	1,448
<b>Flujo neto de efectivo de actividades de operación</b>	<b>(257,352)</b>	<b>(498,640)</b>
<b>Flujos de efectivo de actividades de inversión:</b>		
Inversiones temporales	(35,000)	-
Compras de propiedades y equipos	(46,183)	(1,074)
Ventas de propiedades y equipos	22,172	-
<b>Flujo neto de efectivo de actividades de inversión</b>	<b>(59,011)</b>	<b>(1,074)</b>
<b>Flujos efectivo de actividades de financiamiento:</b>		
Sobregiro bancario	(118,138)	118,138
Préstamos de accionistas	667,868	365,894
Aportes para aumento de capital	-	100,000
<b>Flujo neto de efectivo de actividades de financiamiento</b>	<b>549,730</b>	<b>584,032</b>
(Disminución) aumento neto en efectivo en caja y banco	233,367	84,318
Efectivo en caja y banco al principio del año	131,029	46,711
Efectivo en caja y banco al final del año (Nota 4)	364,396	131,029
<b>Conciliación de la utilidad neta con el flujo neto de efectivo de actividades de operación:</b>		
Utilidad neta	27,044	41,334
Ajustes para conciliar la utilidad neta con el flujo neto de efectivo de actividades de operación:		
Provisión para cuentas dudosas	14,867	(41,736)
Depreciación de propiedades y equipos	13,397	13,264
Provisión de beneficios definidos	732	2,056
Gasto por impuesto diferido	5,235	13,039
Cambios en el capital de trabajo:		
Aumento en deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	(1,109,599)	(126,818)
Disminución (aumento) en cuentas por cobrar a accionista	2,776	(147,159)
Disminución (aumento) en inventarios	168,994	(95,281)
Aumento en activos por impuestos corrientes	(34,366)	(12,395)
Otros activos, seguros pagados por anticipados	(1,438)	331
Aumento (disminución) en acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	642,791	(99,019)
Aumento (disminución) en pasivos por impuestos corrientes	12,215	(46,256)
<b>Flujo neto de efectivo de actividades de operación</b>	<b>(257,352)</b>	<b>(498,640)</b>

  
Cda. Bertha Rosero Rivas  
Gerente

  
Ing. Luis Baus  
Contador General

Ver notas adjuntas

## PACIFICOZONE S. A.

### Notas a los Estados Financieros

Por los Años Terminados el 31 de Diciembre del 2012 y 2011

#### **1. Información General**

La principal actividad de la Compañía es la comercialización de agroquímicos, abonos, fungicidas, insecticidas, fertilizantes, etc., para el sector agrícola.

La Compañía es una sociedad anónima, constituida el 9 de Junio del 2003 en Ecuador, regulada por la Ley de Compañías, con plazo de duración de 50 años contados a partir de la fecha de inscripción en el Registro Mercantil del cantón Guayaquil el 1 de Julio del 2003.

La estructura accionaria de la Compañía al 31 de Diciembre del 2012, estuvo conformada por el 25% de Jorge Loja Hoyos, 25% de Clara Paredes Cedillo, 25% de Heriberto Rodríguez Velásquez y el 25% de Bertha Rosero Rivas.

El domicilio principal de la Compañía donde se desarrollan sus actividades es el cantón Guayaquil, Cda. Los Esteros, Av. Los Esteros, solar 20 Mz. 9-A oficina 1 (a dos cuadras del Registro Civil).

Al 31 de Diciembre del 2012 y 2011, la Compañía mantenía 7 y 9 empleados, respectivamente, para desarrollar su actividad.

La información contenida en estos estados financieros es responsabilidad de la Administración de la Compañía.

Los estados financieros por el año terminado el 31 de Diciembre del 2012 han sido aprobados por la Gerencia de la Compañía el 1 de Marzo del 2013 y serán presentados a la Junta General de Accionistas para su aprobación. En opinión de la Gerencia de la Compañía, los estados financieros serán aprobados sin modificaciones.

La Compañía opera en Ecuador, un país que desde el año 2000 utiliza el US dólar como moneda de circulación legal, con una economía que, de acuerdo con información publicada por el Banco Central del Ecuador, presenta los siguientes índices de inflación en los tres últimos años:

<u>31 de Diciembre:</u>	<u>Índice de Inflación Anual</u>
2012	4.2%
2011	5.4%
2010	3.3%

PACIFICOZONE S. A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

## **2. Resumen de las Principales Políticas Contables**

### **Declaración de Cumplimiento**

Los estados financieros adjuntos han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (en adelante IASB) y vigentes al cierre del 2012 año de adopción de las NIIF para las PYMES.

### **Base de Medición**

Los estados financieros adjuntos han sido preparados en base al costo histórico.

### **Moneda Funcional**

Los estados financieros adjuntos se presentan en dólares de Estados Unidos de Norteamérica, moneda funcional de la Compañía y de curso legal en el Ecuador.

### **Instrumentos Financieros**

#### **Activos Financieros**

Los activos financieros son registrados en la fecha en que la Compañía forma parte de la transacción. Son reconocidos inicialmente a su valor razonable que usualmente es el valor de la transacción, más los costos incrementales con ella, que sean directamente atribuibles a la compra o emisión del instrumento financiero, excepto en el caso de los activos llevados a valor razonable.

Posteriormente, los activos financieros son valorados a costo amortizado usando el método del interés efectivo cuando los plazos para su vencimiento son superiores a un año.

Al final de cada periodo sobre el que se informa, los importes en libros de los activos financieros se revisan para determinar si existe alguna evidencia objetiva de que no vayan a ser recuperables. Si es así, se reconoce inmediatamente en resultados una pérdida por deterioro del valor.

El valor en libros del activo financiero se reduce por la pérdida por deterioro directamente, excepto para las cuentas comerciales por cobrar, donde el importe en libros se reduce a través de una cuenta de provisión. Cuando se considera que una cuenta comercial por cobrar es de dudoso cobro, se elimina contra la cuenta de provisión. Los cambios en el importe en libros de la cuenta de provisión se reconocen en el estado de resultado integral.

PACIFICOZONE S. A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

**2. Resumen de las Principales Políticas Contables (continuación)**

**Instrumentos Financieros (continuación)**

La Compañía dará de baja en cuentas un activo financiero únicamente cuando expiren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, y transfiera de manera sustancial los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo financiero.

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías definidas en la Sección 11:

- Efectivo en caja y bancos, incluyen el efectivo en caja, depósitos en bancos locales, los fondos son de libre disponibilidad.
- Activos financieros, incluyen un certificado de inversión en un banco local, es de libre disponibilidad.
- Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, incluyen facturas por ventas de inventarios para el sector agrícola, que no se cotizan en el mercado activo, con plazos menores a un año, no generan interés.

**Pasivos Financieros**

Los pasivos financieros se reconocen inicialmente a su costo, neto de los costos que se haya incurrido en la transacción. Posteriormente, se miden a su costo amortizado y cualquier diferencia entre los fondos obtenidos (neto de los costos necesarios para su obtención) y el valor del reembolso, se reconoce en el estado de resultados durante la vida del pasivo de acuerdo con el método de la tasa de interés efectiva, cuando los términos incluyen crédito mayor de un año.

La Compañía da de baja en cuentas un pasivo financiero si, y solo si, expiran, cancelan o cumplen las obligaciones la Compañía.

La Compañía tiene implementadas políticas de manejo de riesgo financiero para asegurar que todas las cuentas por pagar se paguen de conformidad con los términos crediticios pre-acordados.

La Compañía clasifica sus pasivos financieros en las siguientes categorías definidas en la Sección 11:

- Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar, incluyen facturas por compra de bienes y prestación de servicios, con plazos normales menores a un año, no generan interés.

PACIFICOZONE S. A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

## **2. Resumen de las Principales Políticas Contables (continuación)**

### **Instrumentos Financieros (continuación)**

#### **Instrumentos de Patrimonio**

Un instrumento de patrimonio consiste en cualquier contrato que evidencie un interés residual en los activos de la Compañía luego de deducir todos sus pasivos. Los instrumentos de patrimonio emitidos por la Compañía están representados por las acciones ordinarias y nominativas que constituyen el capital pagado, y se reconocen por los ingresos recibidos, neto de los costos de emisión directos.

#### **Inventarios**

Los inventarios están registrados al costo de compra o a su valor neto realizable el que resulte menor. Están valuados en base al método promedio ponderado. El valor neto realizable representa el precio de venta estimado menos todos los costos estimados de terminación y los gastos necesarios para la venta.

La Compañía realiza una evaluación del valor neto realizable de los inventarios al final del período, constituyendo la oportuna provisión cuando los mismos se encuentren sobrevalorados. Cuando las circunstancias, que previamente causaron la rebaja, hayan dejado de existir, o cuando exista clara evidencia de incremento en el valor neto realizable debido a un cambio en las circunstancias económicas, se procede a revertir el valor de la misma.

#### **Propiedades y Equipos**

Los elementos de propiedades y equipos se valoran inicialmente por su costo de adquisición.

El costo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo, su puesta en condiciones de funcionamiento según lo previsto por la gerencia.

Los costos de ampliación y mejoras que representen un aumento de la productividad, capacidad o eficiencia o un incremento de la vida útil de los activos, se capitalizan como mayor valor de los mismos cuando cumplen los requisitos de reconocerlo como activo.

PACIFICOZONE S. A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

## **2. Resumen de las Principales Políticas Contables (continuación)**

### **Propiedades y Equipos (continuación)**

Los gastos de reparaciones y mantenimiento se reconocen en los resultados del periodo en que se incurren.

Posteriormente del reconocimiento inicial, las instalaciones, los muebles y enseres, equipos de computación, equipos de oficina y vehículos están registrados al costo menos la depreciación acumulada y menos las posibles pérdidas acumuladas por deterioro del valor.

El costo de propiedades y equipos se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. El valor residual, la vida útil estimada y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

Las ganancias o pérdidas por la venta o el retiro de activos se determinan como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo, las cuales se reconocen en los resultados del periodo en que se incurren. El valor en libros de los activos se da de baja de las cuentas correspondientes cuando se produce la venta o el retiro.

### **Deterioro de Activos**

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.

Determinar si los activos han sufrido deterioro implica el cálculo del valor en uso de las unidades generadoras de efectivo. El cálculo del valor en uso requiere que la Compañía determine los flujos de efectivo futuros que deberían surgir de las unidades generadoras de efectivo y una tasa de descuento apropiada para calcular el valor presente.

En el caso de que el importe recuperable sea inferior al valor neto en libros del activo, se registra la correspondiente provisión por pérdida por deterioro por la diferencia, con cargo a resultados.

PACIFICOZONE S. A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

## **2. Resumen de las Principales Políticas Contables (continuación)**

### **Impuesto a la Renta Corriente y Diferido**

El gasto por impuesto a la renta representa la suma del gasto de impuesto a la renta corriente y el gasto de impuesto a la renta diferido.

#### **Impuesto Corriente**

El impuesto a la renta corriente es el impuesto a la renta que se espera pagar o recuperar de las autoridades tributarias por la utilidad o pérdida imponible del período corriente, usando las tasas impositivas vigentes a la fecha de cierre de cada año, siendo de un 23% para el año 2012 y de un 24% para el año 2011, más cualquier ajuste al impuesto por pagar en relación con años anteriores.

#### **Impuesto Diferido**

El impuesto a la renta diferido es reconocido por las diferencias temporarias existentes entre el valor en libros de los activos y pasivos para propósito de información financiera y los montos usados para propósitos tributarios.

Los pasivos por impuesto a la renta diferidos se reconocen para todas la diferencias temporarias que se espera que incrementen las utilidades imponibles en el futuro.

Los activos por impuesto a la renta diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias que se espera que reduzcan las utilidades imponibles en el futuro, y cualquier pérdida o crédito fiscal no utilizado. Los activos por impuestos diferidos se miden al importe máximo que, sobre la base de las utilidades imponibles estimadas futuras, es probable que se recuperen.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se miden a las tasas impositivas que se espera sean de aplicación en el período en el que el activo se realice o el pasivo se cancele, de conformidad con las disposiciones legales vigentes.

El importe neto en libros de los activos por impuestos a la renta diferidos es revisado en cada fecha del balance y se ajusta para reflejar la evaluación actualizada de las utilidades imponibles futuras. Cualquier ajuste se reconoce en el resultado del período.

PACIFICOZONE S. A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

## **2. Resumen de las Principales Políticas Contables (continuación)**

### **Beneficios a Empleados - Beneficios Definidos**

#### **Jubilación Patronal – Beneficio Post Empleo**

De acuerdo con el Código del Trabajo, los trabajadores que por veinte años o más, presten sus servicios continuados o interrumpidos a la Compañía, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores (beneficios definidos) sin perjuicio de la jubilación que les corresponde en su condición de afiliados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social.

El valor presente de las obligaciones por concepto de beneficios definidos y los costos del servicio actual y el costo del servicio anterior fueron calculados utilizando el método de la unidad de crédito proyectada. Bajo este método los beneficios definidos deben ser atribuidos al período de servicio del empleado y basados en la fórmula del plan, de tal suerte que se atribuye la misma cantidad de beneficio a cada año de servicio, considerando el uso de hipótesis actuariales para calcular el valor presente de dichos beneficios. Estas hipótesis reflejan el valor de dinero a través del tiempo, el incremento salarial y las probabilidades de pago de estos beneficios.

Las ganancias y pérdidas actuariales que surjan de los ajustes por la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se cargan o abonan en los resultados del período.

#### **Bonificación por Desahucio – Beneficios por Terminación**

De acuerdo con el código de trabajo, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, la Compañía pagará a los trabajadores el 25% de la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicios.

El valor presente de las obligaciones por concepto de beneficios definidos y los costos del servicio actual y los costos del servicio anterior fueron calculados utilizando el método de la unidad de crédito proyectada.

Las ganancias y pérdidas actuariales que surjan de los ajustes por la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se cargan o abonan en los resultados del período.

#### **Beneficios a Empleados a Corto Plazo**

Los beneficios a empleados a corto plazo tales como décimo tercero, décimo cuarto, fondo de reserva, vacaciones, participación de trabajadores, etc., se reconocen en resultados sobre la base del devengado en relación con los beneficios legales o contractuales pactados con los empleados.

PACIFICOZONE S. A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

## **2. Resumen de las Principales Políticas Contables (continuación)**

### **Beneficios a Empleados - Beneficios Definidos (continuación)**

#### **Indemnización por Despido Intempestivo / Otros Beneficios por Terminación**

Son los beneficios por pagar a los empleados como consecuencia de la decisión unilateral de una entidad de rescindir el contrato de un empleado antes de la edad normal del retiro. Estos beneficios por terminación no proporcionan beneficios económicos futuro, se reconocerán en resultados como gasto en el período en que ocurren.

#### **Reserva Legal**

La Ley de Compañías establece una apropiación obligatoria por lo menos el 10% de la utilidad anual para reserva legal, hasta que alcance por lo menos el 50% del capital social. Esta reserva no está disponible para distribución de dividendos en efectivo, pero puede ser capitalizada en su totalidad o destinada a absorber pérdidas incurridas.

#### **Déficit Acumulado**

##### *Ajustes por Adopción por Primera Vez de las NIIF para las PYMES*

Esta cuenta ha sido creada por instrucciones de la Superintendencia de Compañía, con el propósito de registrar los ajustes provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF para las PYMES, a la fecha de transición (1 de Enero del 2011).

De acuerdo a la Resolución No. SC.ICLCPA IFRS.G.11.007 de la Superintendencia de Compañías emitida el 9 de Septiembre del 2011, el saldo deudor proveniente de los ajustes por adopción por primera vez de las NIIF para las PYMES, solo podrá ser absorbido por los resultados acumulados y los del último ejercicio económico incluido, si los hubiere.

#### **Reconocimiento de Ingresos**

Los ingresos se reconocen cuando es probable que los beneficios económicos asociados a la transacción fluyan a la Compañía y el monto pueda ser medido confiablemente. Las ventas son reconocidas netas de devoluciones y descuentos, cuando se ha entregado el bien y se han transferidos los derechos y beneficios inherentes.

Los ingresos se miden por el valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, teniendo en cuenta las condiciones de pago definidas contractualmente, sin incluir impuestos.

PACIFICOZONE S. A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

## **2. Resumen de las Principales Políticas Contables (continuación)**

### **Costos y Gastos**

El costo de venta se registra cuando se entregan los bienes, de manera simultánea al reconocimiento de los ingresos por la correspondiente venta.

Los gastos se reconocen a medida que se devengan, independientemente del momento en que se pagan, y se registran en los periodos con los cuales se relacionan.

### **Compensación de Saldos y Transacciones**

Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, ni los ingresos y gastos, salvo en aquellos casos en que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.

Los ingresos o gastos con origen en transacciones que, contractualmente o por una norma legal, contemplan la posibilidad de compensación y la Compañía tiene la intención de liquidar por su importe neto o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea se presentan netos en las cuentas de resultados.

### **Contingencias**

Los pasivos contingentes son obligaciones surgidas de un evento pasado, cuya confirmación está sujeta a la ocurrencia o no de eventos fuera de control de la Compañía, u obligaciones presuntas surgidas de hechos anteriores, cuyo importe no puede ser estimado de forma fiable, o en cuya liquidación no es probable que tenga lugar una salida de recursos. Consecuentemente, los pasivos contingentes no son registrados sino que son revelados en caso de existir.

### **Provisiones**

Una provisión es reconocida cuando la Compañía tiene una obligación presente (legal o implícita) como resultado de un evento pasado y es probable que se requieran recursos para cancelar las obligaciones y cuando pueda hacerse una estimación fiable del importe de la misma. Las provisiones se revisan a cada fecha del estado de situación financiera y se ajustan para reflejar la mejor estimación que se tenga a esa fecha.

Si el efecto del valor temporal del dinero es significativo, las provisiones se determinan descontando el flujo de efectivo que se espera desembolsar en el futuro a una tasa antes de impuesto que refleje el valor del dinero en el mercado y los riesgos específicos de la obligación.

PACIFICOZONE S. A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

**2. Resumen de las Principales Políticas Contables (continuación)**

**Provisiones (continuación)**

Cuando se reconoce el descuento, el aumento de la provisión producto del paso del tiempo se reconoce como un costo financiero en el estado de resultados integrales.

**Estimaciones Contables**

La preparación de los estados financieros de acuerdo con NIIF para las PYMES requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la Compañía, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

*Vida Útil y Valor Residual de Propiedades y Equipos*

La vida útil estimada y valor residual de los elementos de propiedades y equipos son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

Las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación son como sigue:

	Años de vida útil estimada	
	Mínima	Máxima
Instalaciones	10	10
Muebles y enseres y equipos	10	10
Equipos de computación	3	3
Vehículos	5	17

*Impuestos*

La determinación de las obligaciones y gastos por impuestos requiere de interpretaciones a la legislación tributaria aplicable. La Compañía al momento de tomar decisiones sobre asuntos tributarios, acude con profesionales en materia tributaria. Aún cuando la Compañía considera que sus estimaciones en materia tributaria son prudentes y conservadoras, puede surgir discrepancia con el organismo de control tributario (Servicios de Rentas Internas), en la interpretación de normas, que pudieran requerir de ajustes por impuestos en el futuro.

PACIFICOZONE S. A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

**2. Resumen de las Principales Políticas Contables (continuación)**

**Estimaciones Contables (continuación)**

*Jubilación – Beneficio Post Empleo y Desahucio – Beneficio por Terminación*

El costo de los beneficios definidos de jubilación patronal y desahucio es determinado utilizando valuaciones actuariales realizadas al final de cada año. Las valuaciones actuariales implican varias suposiciones que podrán diferir de los acontecimientos que efectivamente tendrán lugar en el futuro.

Las presunciones principales usadas para propósitos de los cálculos actuariales fueron las siguientes:

	31 de Diciembre	
	2012	2011
	%	%
Tasa de descuento	4.00	4.00
Tasa esperada del incremento salarial	4.50	4.50
Tasa de incremento de pensiones	-	-
Tasa de rotación (promedio)	8.68	8.68
Vida laboral promedio remanente (2012 y 2011: 6.1 y 7.1 años)		
Tabla de mortalidad e invalidez (2012 y 2011: TM IESS 2002)		
Antigüedad para jubilación	25 años	25 años

Debido a la complejidad de la valuación, las suposiciones subyacentes y su naturaleza de largo plazo, las obligaciones por beneficios definidos son extremadamente sensibles a los cambios en estas suposiciones. Todas estas suposiciones se revisan a cada fecha de cierre del período sobre el que se informa.

*Provisiones*

Debido a la incertidumbre inherente a las estimaciones necesarias para determinar el importe de las provisiones, los desembolsos reales pueden diferir de los importes reconocidos originalmente sobre la base de las estimaciones realizadas.

La determinación de la cantidad a provisionar está basada en la mejor estimación de los desembolsos que será necesario pagar por la correspondiente obligación, tomando en consideración toda la información disponible a la fecha del período, incluyendo la opinión de expertos independientes tales como asesores legales y consultores.

PACIFICOZONE S. A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

## **2. Resumen de las Principales Políticas Contables (continuación)**

### **Otros Resultados Integrales**

Otros resultados integrales representan partidas de ingresos y gastos que no son reconocidas en el resultado del período, si no directamente en el patrimonio (por ejemplo el superávit por revalorización), según lo requerido por las NIIF para las PYMES. Durante los años terminados el 31 de Diciembre del 2012 y 2011 no ha habido otros resultados integrales.

### **Eventos Posteriores**

Los eventos posteriores al cierre del ejercicio que proveen información adicional sobre la situación financiera de la Compañía a la fecha del estado de situación financiera (eventos de ajuste) son incluidos en los estados financieros. Los eventos posteriores que no son eventos de ajuste son expuestos en notas a los estados financieros.

## **3. Adopción por Primera Vez de las Normas Internacionales de Información Financiera**

Conforme a la Sección 35, Transición a la NIIF para las PYMES, aunque los primeros estados financieros preparados de acuerdo a NIIF para las PYMES son, en el caso de la Compañía, los correspondientes al año terminado el 31 de Diciembre del 2012, se han incorporados con fines comparativos las cifras correspondientes por el año terminado el 31 de Diciembre del 2011, preparado de acuerdo con las mismas bases utilizadas en la determinación de las cifras del año 2012. Esto ha requerido la preparación de un estado de situación financiera de apertura a la fecha de transición, 1 de Enero del 2011, preparado de acuerdo a las NIIF para las PYMES en vigencia al 31 de Diciembre del 2012.

La Compañía adoptó las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Empresas (NIIF para las PYMES) a partir del 1 de Enero del 2012, en cumplimiento a lo dispuesto por la Resolución No.08.G.DSC.010 de la Superintendencia de Compañías publicada el 31 de Diciembre de 2008

Hasta el período contable terminado el 31 de Diciembre del 2011 la Compañía preparó sus estados financieros de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC), los mismos que difieren en ciertos aspectos de las NIIF para las PYMES.

La conciliación entre el estado de situación financiera bajo las Normas Ecuatoriana de Contabilidad (NEC) y las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Empresas (NIIF para las PYMES) al 1 de Enero y 31 de Diciembre del 2011 es como sigue:

PACIFICOZONE S. A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

3. Adopción por Primera Vez de las Normas Internacionales de Información Financiera (continuación)

	1 de Enero del 2011 Según Ref. NEC	Ajustes	1 de Enero del 2011 Según NIIF
	(US Dólares)		
<b>Activos</b>			
<b>Activos corrientes:</b>			
Efectivo en caja y bancos	46,711	-	46,711
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	(a) 944,315	(100,976)	843,339
Cuentas por cobrar a accionistas	134,722	-	134,722
Inventarios, productos agrícolas	541,291	-	541,291
Otros activos, seguros pagados por anticipado	2,632	-	2,632
<b>Total activos corrientes</b>	<b>1,669,671</b>	<b>(100,976)</b>	<b>1,568,695</b>
<b>Activos no corrientes:</b>			
Propiedades y equipos, neto	(b)(c) 117,109	22,554	139,663
Otros activos, depósitos en garantías	800	-	800
Activos por impuestos diferidos	(c) -	28,163	28,163
<b>Total activos no corrientes</b>	<b>117,909</b>	<b>50,717</b>	<b>168,626</b>
<b>Total activos</b>	<b>1,787,580</b>	<b>(50,259)</b>	<b>1,737,321</b>
<b>Pasivos y patrimonio</b>			
<b>Pasivos corrientes:</b>			
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	882,576	-	882,576
Cuentas por pagar a compañía relacionada y accionista	231,487	-	231,487
Pasivos por impuestos corrientes	56,296	-	56,296
<b>Total pasivos corrientes</b>	<b>1,170,359</b>	<b>-</b>	<b>1,170,359</b>
<b>Pasivos no corrientes</b>			
Cuentas por pagar a accionistas	615,933	-	615,933
Obligación por beneficios definidos	(d) -	4,577	4,577
Pasivo por impuesto diferido	(e) -	9,889	9,889
<b>Total pasivos no corrientes</b>	<b>615,933</b>	<b>14,466</b>	<b>630,399</b>
<b>Total pasivos</b>	<b>1,786,292</b>	<b>14,466</b>	<b>1,800,758</b>
<b>Patrimonio:</b>			
Capital pagado	20,000	-	20,000
Aportes para futuro aumento de capital	29,000	-	29,000
Reserva legal	10,000	-	10,000
Déficit acumulado:			
Ajuste de primera adopción de NIIF para las PYMES	-	(64,725)	(64,725)
Déficit acumulado	(57,712)	-	(57,712)
<b>Total patrimonio</b>	<b>1,288</b>	<b>(64,725)</b>	<b>(63,437)</b>
<b>Total pasivos y patrimonio</b>	<b>1,787,580</b>	<b>-(50,259)</b>	<b>1,737,321</b>

PACIFICOZONE S. A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

**3. Adopción por Primera Vez de las Normas Internacionales de Información Financiera (continuación)**

Ref.	31 de Diciembre del 2011	Ajustes	31 de Diciembre del 2011
	Según NEC		Según NIIF
<i>(US Dólares)</i>			
<b>Activos</b>			
<b>Activos corrientes:</b>			
	Efectivo en caja y bancos	-	131,029
(a)	Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	(55,049)	1,011,893
	Cuentas por cobrar a accionista	-	281,881
	Inventarios, productos agrícolas	-	636,572
	Otros activos, seguros pagados por anticipado	-	2,302
	Activos por impuestos corrientes	-	12,395
	<b>Total activos corrientes</b>	<b>(55,049)</b>	<b>2,076,072</b>
<b>Activos no corrientes:</b>			
(b)(c)	Propiedades y equipos, neto	37,982	127,472
	Otros activos, depósitos en garantías	-	800
(e)	Activos por impuestos diferidos	18,518	18,518
	<b>Total activos no corrientes</b>	<b>56,500</b>	<b>146,790</b>
	<b>Total activos</b>	<b>1,451</b>	<b>2,222,862</b>
<b>Pasivos y patrimonio</b>			
<b>Pasivos corrientes:</b>			
	Subregistro bancario	-	118,138
	Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	-	783,557
	Cuentas por pagar a accionistas	-	232,334
	Pasivos por impuestos corrientes	-	10,040
	<b>Total pasivos corrientes</b>	<b>-</b>	<b>1,144,069</b>
<b>Pasivos no corrientes:</b>			
	Cuentas por pagar a accionistas	-	980,980
(d)	Obligación por beneficios definidos	6,633	6,633
(e)	Pasivo por impuestos diferidos	13,283	13,283
	<b>Total pasivos no corrientes</b>	<b>19,916</b>	<b>1,000,896</b>
	<b>Total pasivos</b>	<b>19,916</b>	<b>2,144,965</b>
<b>Patrimonio:</b>			
	Capital pagado	-	20,000
	Aporte para futuro aumento de capital	-	129,000
	Reserva legal	-	10,000
<b>Déficit acumulado:</b>			
	Ajuste de primera adopción de NIIF para las PYMES	(64,725)	(64,725)
	<b>Déficit acumulado</b>	<b>46,260</b>	<b>(16,378)</b>
	<b>Total patrimonio</b>	<b>(18,465)</b>	<b>77,897</b>
	<b>Total pasivos y patrimonio</b>	<b>1,451</b>	<b>2,222,862</b>

PACIFICOZONE S. A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

3. Adopción por Primera Vez de las Normas Internacionales de Información Financiera (continuación)

Ref.	31 de Diciembre del 2011 Según NEC	Reclasi- ficación	Ajustes	31 de Diciembre del 2011 Según NIIF
	<i>(US Dólares)</i>			
	16,392,112	-	-	16,392,112
Ventas netas	(15,812,515)	-	-	(15,812,515)
Costo de ventas	579,597	-	-	579,597
Utilidad bruta				
	(472,834)	(15,879)	59,299	(429,414)
Gastos de administración y ventas	2,409	-	-	2,409
Ingresos financieros	(4,760)	-	-	(4,760)
Costos financieros	1,448	-	-	1,448
Otros ingresos, neto	105,860	(15,879)	59,299	149,280
Pérdida antes de impuesto a la renta	(15,879)	15,879	-	-
Provisión para participación de trabajadores	(94,907)	-	(13,039)	(107,946)
Impuesto a la renta	(4,926)	-	46,260	41,334
Utilidad neta del año	(4,926)	-	46,260	41,334
Total resultado integral del año	(4,926)	-	46,260	41,334

Conciliación del Patrimonio al 1 de Enero y 31 de Diciembre del 2011

Ref.	Período de Transición año 2011	
	1 de Enero	31 de Diciembre
<i>(US Dólares)</i>		
Patrimonio de acuerdo a NEC	1,288	96,362
Ajustes por la conversión a NIIF:		
Provisión para cuentas dudosas	(a) (100,976)	(55,049)
Cambio de vida útil de los vehículos	(b) 44,951	60,379
Deterioro en el valor de los vehículos	(c) (22,397)	-
Incremento de la obligación por beneficios definidos	(d) (4,577)	(6,633)
Reconocimiento de impuestos diferidos	(e) 18,274	5,235
Total ajustes	(64,725)	(18,465)
Patrimonio de acuerdo a NIIF	(63,437)	77,897

La conciliación del patrimonio al 1 de Enero del 2011 fue aprobada por la Junta General de Accionista el 28 de Septiembre del 2012 y será ratificada por la Junta General de Accionista, cuando apruebe los estados financieros del 2012 bajo NIIF para las PYMES.

PACIFICOZONE S. A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

**3. Adopción por Primera Vez de las Normas Internacionales de Información Financiera (continuación)**

**Notas a la Conciliación del Estado de Situación Financiera al 1 de Enero y 31 de Diciembre del 2011 y Resultado Integral al 31 de Diciembre del 2011.**

*a) Provisión para Cuentas Dudosas*

La provisión refleja una estimación razonable de la incobrabilidad de las cuentas por cobrar. Los efectos del cambio fueron una disminución de los saldos de cuentas por cobrar y un aumento en el déficit acumulado en US\$100,976 y US\$55,049 al 1 de Enero y 31 de Diciembre del 2011, respectivamente.

*b) Cambios de Vida Útil de los Vehículos*

La depreciación estaba influenciada por disposiciones tributarias, pero según las NIIF refleja una estimación razonable de la vida útil de los activos. Los ajustes retrospectivamente por la revisión y determinación de las nuevas vidas útiles remanente, han aumentado los saldos de vehículos y una disminución en el déficit acumulado en US\$44,951 y US\$60,379 al 1 de Enero y 31 de Diciembre del 2011, respectivamente.

*c) Deterioro en el Valor de los Vehículos*

Bajo NEC, existe una normativa específica sobre la metodología a aplicar, similar a las NIIF, para calcular la prueba de deterioro en el valor de los activos, por lo que la Compañía no la venía aplicando. Bajo NIIF, se compara el importe recuperable del activo y el valor neto contable en libros del mismo, y en caso de que este último sea superior se procede a registrar un gasto por deterioro en el valor de los activos por el importe de la diferencia. Esta situación ha disminuido los saldos de vehículos y un aumento en el déficit acumulado en US\$22,397 al 1 de Enero del 2011.

*d) Incremento de la Obligación por Beneficios Definidos*

Con la aplicación de las NIIF para las PYMES, la Compañía reconoció las provisiones de jubilación patronal y desahucio por el monto total de la obligación que no había sido reconocido bajo NEC, determinado por un actuario independiente en la fecha de transición. El efecto de esta situación fue una disminución en las utilidades retenidas por US\$4,577 y US\$6,633 al 1 de Enero y 31 de Diciembre del 2011, respectivamente.

PACIFICOZONE S. A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

**3. Adopción por Primera Vez de las Normas Internacionales de Información Financiera (continuación)**

**Notas a la Conciliación del Estado de Situación Financiera al 1 de Enero y 31 de Diciembre del 2011 y Resultado Integral al 31 de Diciembre del 2011 (continuación)**

*e) Reconocimiento de Impuesto Diferido*

Las normas contables ecuatorianas establecen que el impuesto a la renta se registre en función de la base imponible determinada de acuerdo con las disposiciones tributarias y no requieren que los estados financieros incluyan el registro de un activo o pasivo por impuestos diferidos, sobre las diferencias temporarias entre la base fiscal de un activo o un pasivo y su valor contable. Las NIIF adicionalmente al registro del impuesto a la renta corriente requieren el reconocimiento de impuestos diferidos usando el método del pasivo basado en el estado de situación financiera que está orientada al cálculo de las diferencias temporarias entre la base fiscal de un activo o un pasivo y su valor contable. Los ajustes en la valuación de los activos y pasivos generados por la aplicación de las NIIF, han originado la determinación de diferencias temporarias que fueron registradas como activos y pasivos por impuestos diferidos.

Los efectos fueron el registro de un activo por impuestos diferidos y un crédito al déficit acumulado por US\$18,274 y US\$5,235 al 1 de Enero y 31 de Diciembre del 2011, respectivamente.

El efecto de la aplicación de las NIIF implica el registro de un débito por US\$5,235 al gasto de impuesto diferido en el año 2011.

**Estado de Flujos de Efectivo por el Año Terminado el 31 de Diciembre del 2011**

En adición a las diferencias descritas en el párrafo anterior, no existen otras diferencias significativas entre el estado de flujo de efectivo presentado según las NIIF para las PYMES y el presentado según las NEC.

**4. Efectivo en Caja y Bancos**

Efectivo en caja y bancos se formaban de la siguiente manera:

	31 de Diciembre 2012	2011	1 de Enero 2011
		(US Dólares)	
		(Reexpresado Nota 3)	
Caja	14,179	12,601	46,058
Bancos	350,217	118,428	653
	<b>364,396</b>	<b>131,029</b>	<b>46,711</b>

PACIFICOZONE S. A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

**5. Activos Financieros**

Al 31 de Diciembre del 2012, activos financieros mantenidos hasta el vencimiento están constituido por un certificado de Inversión, con plazo de 212 días e interés del 5.75%.

**6. Deudores Comerciales y Otras Cuentas por Cobrar**

Los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar consistían de lo siguiente:

	<b>31 de Diciembre 2012</b>	<b>2011</b>	<b>1 de Enero 2011</b>
	<i>(US Dólares)</i>		
	<i>(Reexpresado Nota 3)</i>		
Deudores comerciales:			
Clientes	2,090,752	942,884	908,825
Provisión para cuentas dudosas	<b>(16,952)</b>	(67,581)	(109,317)
	<b>2,073,800</b>	875,303	799,508
Otras cuentas por cobrar:			
Anticipo proveedores	25,995	133,120	43,731
Empleados	6,830	3,470	100
Total	<b>2,106,625</b>	1,011,893	843,339

Las cuentas por cobrar a clientes representan facturas por venta de inventario para el sector agrícola con vencimientos de hasta 10 días y sin interés.

Anticipos a proveedores representan anticipos para compra de inventarios agrícolas a liquidarse durante el primer trimestre del siguiente año.

Los movimientos de la cuenta "provisión para cuentas dudosas" fueron como sigue:

	<b>2012</b>	<b>2011</b>
	<i>(US Dólares)</i>	
	<i>(Reexpresado Nota 3)</i>	
Saldo al principio del año	<b>(67,581)</b>	(109,317)
Provisión con cargo a resultados	<b>(14,867)</b>	-
Castigo	65,496	41,736
Saldo al final del año	<b>(16,952)</b>	(67,581)

PACIFICOZONE S. A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

**6. Deudores Comerciales y Otras Cuentas por Cobrar (continuación)**

Un detalle de la antigüedad de las cuentas por cobrar vencidas pero no deterioradas es como sigue:

	31 de Diciembre 2012	2011	1 de Enero 2011
	<i>(US Dólares)</i>		
	<i>(Reexpresado Nota 3)</i>		
Por vencer	1,038,252	242,483	288,404
Vencidos:			
1 - 30	301,598	348,772	284,421
31 - 60	292,312	101,521	55,773
91 en adelante	458,590	250,108	280,227
	<b>2,090,752</b>	<b>942,884</b>	<b>908,825</b>

**7. Partes Relacionadas**

**Saldos y Transacciones con Accionistas**

Las cuentas por cobrar y por pagar con accionistas, consistían de lo siguiente:

Naturaleza de la Relación	País	31 de Diciembre		1 de Enero
		2012	2011	2011
		<i>(US Dólares)</i>		
		<i>(Reexpresado Nota 3)</i>		
Por cobrar:				
Sra. Clara Elena Paredes	Accionista	Ecuador	279,105	281,881
			279,105	134,722
Por pagar:				
Sr. Jorge Loja Hoyos	Accionista	Ecuador	547,509	413,596
Sra. Bertha Rosero Rivas	Accionista	Ecuador	300,578	235,313
Sr. Heriberto Rodríguez Velásquez	Accionista	Ecuador	197,247	145,000
Sra. Clara Elena Paredes Cedillo	Accionista	Ecuador	835,848	419,405
			<b>1,881,182</b>	<b>1,213,314</b>
Clasificación:				
Corriente			694,689	232,334
No corriente			1,186,493	980,980
			<b>1,881,182</b>	<b>1,213,314</b>

Las cuentas por cobrar a accionista representa facturas por ventas de inventarios con plazos de hasta 10 días y sin interés.

PACIFICOZONE S. A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

**7. Partes Relacionadas (continuación)**

**Saldos y Transacciones con Accionistas (continuación)**

Las cuentas por pagar a accionistas representan principalmente facturas por compras de inventarios por US\$570,848 (US\$184,405 en el 2011) y préstamos para capital de trabajo por US\$1,310,334 (US\$1,028,909 en el 2011), sin fecha específica de vencimiento y sin interés.

Al 31 de Diciembre del 2012, la principal transacción celebrada con accionista es la compra de inventarios agrícolas por US\$869,092 (US\$400,630 en el 211).

**Administración y Alta Dirección**

Los miembros de la alta administración y demás personas que asumen la gestión de la Compañía PACIFICOZONE S. A., incluyendo a la gerencia general, así como los accionistas que la representan, no han participado al 31 de Diciembre del 2012 y 2011 en transacciones no habituales y/o relevantes.

**Remuneraciones y Compensaciones de la Gerencia Clave**

El personal clave de la gerencia de la Compañía incluye la Presidencia Ejecutiva y su staff de directores y gerentes. Durante los años 2012 y 2011, los importes reconocidos como remuneraciones fijas, beneficios no monetarios, sueldos variables, beneficios sociales, otras bonificaciones y otros beneficios no monetarios de la gerencia clave de la Compañía. Se presentan como sigue:

	<b>2012</b>	<b>2011</b>
	<i>(US Dólares)</i>	
	<i>(Reexpresado Nota 3).</i>	
Sueldos fijos	<b>35,220</b>	21,840
Beneficios sociales	<b>5,861</b>	4,386
	<b>41,081</b>	26,226

PACIFICOZONE S. A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

**8. Inventarios**

Durante el año 2012, el costo de los inventarios reconocidos como gastos e incluidos en el "costo de ventas" fueron de US\$18,903,080 (US\$15,812,515 en el 2011).

La Compañía espera recuperar los inventarios en los 15 días posteriores a la fecha del estado de situación financiera que se informa.

Al 31 de Diciembre del 2012 y 2011, no existen inventarios asignados en garantías.

**9. Propiedades y Equipos**

Los movimientos de propiedades y equipos fueron como sigue:

	Instalaciones al Costo	Equipos de Oficina al Costo	Muebles y Enseres al Costo	Equipos de Computación al Costo	Vehículos al Costo	Total Costo	Depreciación Acumulada	Diferencia Acumulada de Equipos	Total
<i>(US Dólares)</i>									
<b>Costo e valuación:</b>									
Saldos al 1 de Enero del 2011 (Reexpresado Nota 3)	2,691	7,708	16,502	14,668	162,782	204,351	(42,291)	(22,397)	139,663
Adiciones	-	1,074	-	-	-	1,074	(13,785)	-	(12,191)
Ventas	-	-	-	-	(1,400)	(1,400)	1,400	-	-
Saldos al 31 de Diciembre del 2011 (Reexpresado Nota 3)	2,691	8,782	16,502	14,668	161,382	204,025	(54,156)	(22,397)	127,472
Adiciones	-	-	-	1,152	45,031	46,183	(13,397)	-	32,786
Ventas	-	-	-	-	(35,545)	(35,545)	13,953	(580)	(22,172)
Saldos al 31 de Diciembre del 2012	2,691	8,782	16,502	15,820	170,868	214,663	(53,600)	(22,997)	138,086

**10. Acreedores Comerciales y Otras Cuentas por Pagar**

Los acreedores comerciales y otras cuentas por pagar consistían de lo siguiente:

	31 de Diciembre 2012	31 de Diciembre 2011	1 de Enero 2011
<i>(US Dólares)</i>			
<i>(Reexpresado Nota 3)</i>			
Proveedores	1,381,498	744,641	849,962
Anticipos de clientes	17,236	19,341	15,036
Beneficios sociales	2,331	2,204	2,277
Participación de trabajadores	23,635	15,879	14,179
Otras	1,648	1,492	1,122
	<b>1,426,348</b>	<b>783,557</b>	<b>882,576</b>

PACIFICOZONE S. A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

**10. Acreedores Comerciales y Otras Cuentas por Pagar (continuación)**

Las cuentas por pagar a proveedores representan principalmente facturas por compras de inventarios y servicios con plazo de hasta 15 días y sin interés.

Los anticipos de clientes representan anticipos recibidos para ventas de inventarios.

Los movimientos de las cuentas beneficios sociales y participación de trabajadores por los años terminados el 31 de Diciembre del 2012 y 2011 fueron como sigue:

	<b>Beneficios Sociales</b>	<b>Participación de Trabajadores</b>
	<i>(US Dólares)</i>	
Saldos al 1 de Enero del 2011, (Reexpresado Nota 3)	2,277	14,179
Provisiones	12,271	15,879
Pagos	(12,344)	(14,179)
Saldos al 31 de Diciembre del 2011, (Reexpresado Nota 3)	2,204	15,879
Provisiones	13,054	23,635
Pagos	(12,927)	(15,879)
Saldos al 31 de Diciembre del 2012	<u>2,331</u>	<u>23,635</u>

**11. Impuestos**

**Activos y Pasivos por Impuesto Corriente**

Los activos y pasivos por impuestos corrientes consistían de lo siguiente:

	<b>31 de Diciembre 2012</b>	<b>31 de Diciembre 2011</b>	<b>1 de Enero 2011</b>
	<i>(US Dólares)</i>		
	<i>(Reexpresado Nota 3)</i>		
Activos por impuestos corrientes:			
Retenciones en la fuente	46,761	12,395	-
	<u>46,761</u>	<u>12,395</u>	<u>-</u>
Pasivos por impuestos corrientes:			
Impuesto al renta por pagar	-	-	43,083
Impuesto al valor agregado - IVA por pagar y retenciones	5,540	1,820	1,565
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta por pagar	16,715	8,220	11,648
	<u>22,255</u>	<u>10,040</u>	<u>56,296</u>

PACIFICOZONE S. A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

**11. Impuestos (continuación)**

**Activos y Pasivos por Impuesto Corriente (continuación)**

Los movimientos de la cuenta "impuesto a la renta por pagar" por los años terminados el 31 de Diciembre del 2012 y 2011 fueron como sigue:

	<b>2012</b>	<b>2011</b>
	<i>(US Dólares)</i>	
Saldo al principio del año	-	43,083
Provisión con cargo a resultados	<b>101,651</b>	94,907
Pagos	<b>(101,651)</b>	(137,990)
Saldo al final del año	-	-

**Impuesto a la Renta**

El gasto por impuesto a la renta consistía de lo siguiente:

	<b>2012</b>	<b>2011</b>
	<i>(US Dólares)</i>	
	<b>(Reexpresado Nota 3)</b>	
Gasto del impuesto corriente	<b>101,651</b>	94,907
Gasto del impuesto diferido relacionado con el origen y reverso de diferencias temporarias	<b>5,235</b>	13,038
	<b>106,886</b>	107,945

Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros y la utilidad gravable, fue como sigue:

PACIFICOZONE S. A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

**11. Impuestos (continuación)**

**Impuesto a la Renta (continuación)**

	2012	2011
	<i>(US Dólares)</i>	
	<b>(Reexpresado Nota 3)</b>	
Utilidad antes de impuesto a la renta	133,929	89,982
<b>Más (menos) partidas de conciliación:</b>		
Gastos no deducibles	17,746	64,330
Utilidad grabable	151,675	154,312
Tasa de impuesto	23%	24%
Impuesto a la renta causado	34,885	37,035
Impuesto a la renta mínimo	101,651	94,907
Anticipo pagado	-	(2,195)
Retenciones en la fuente	(101,651)	(92,712)
Impuesto a la renta por pagar	-	-

La provisión para el impuesto a la renta corriente está constituida a la tasa del 23% (24% en el 2011). En caso de que la Compañía reinvierta sus utilidades en el país, la tasa de impuesto a la renta sería del 13% (14% en el 2011) del valor de las utilidades reinvertidas siempre y cuando efectúen el correspondiente aumento de capital hasta el 31 de Diciembre del siguiente año, y el saldo 23% (24% en el 2010) del resto de las utilidades sobre la base imponible. De acuerdo con las Reformas Tributarias incluidas en el Código de la Producción, la tarifa de impuesto a la renta, en el año 2013 en adelante se reduce al 22%.

La Compañía está obligada a calcular y declarar en el formulario de declaración de impuesto a la renta del período corriente, el valor del anticipo de impuesto a la renta del siguiente período, el que es calculado mediante la suma matemática de aplicar el 0.2% del patrimonio, el 0.2% de los costos y gastos deducibles, 0.4% de los activos y el 0.4% de los ingresos tributables.

Si el impuesto causado en el período corriente es inferior al valor del anticipo declarado en el período anterior, dicho valor del anticipo se convierte en el causado que deberá ser cancelado.

PACIFICOZONE S. A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

## **11. Impuestos (continuación)**

### ***Impuesto a la Renta (continuación)***

De acuerdo con lo establecido en el Artículo 94 del Código Tributario, la facultad de la Administración para determinar la obligación tributaria, sin que requiera pronunciamiento previo caduca (i) en tres años, contados desde la fecha de declaración, en que la Ley exija determinación por el sujeto pasivo; (ii) en seis años a partir de la fecha en que vence el plazo para presentar la declaración cuando no se hubieren declarado en todo o en parte; y (iii) en un año cuando se trate de verificar un acto de determinación practicado por el sujeto pasivo o en forma mixta, contado desde la fecha de notificación de tales actos.

### **Reformas Tributarias**

En el Suplemento al Registro Oficial No. 583 del 24 de Noviembre del 2011, se expidió la Ley de Fomento Ambiental y Optimización de los Ingresos del Estado, mediante la cual se reformó la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno (LORTI) y la Ley Reformatoria para la Equidad Tributaria, los principales cambios son los siguientes:

#### **· Cálculo del Impuesto a la Renta**

Para el cálculo del impuesto a la renta se limita la deducción de los gastos relacionados con la adquisición, uso o propiedad de vehículos, hasta por un monto de 35,000, no será deducible el gasto sobre el exceso.

#### **· Impuesto al Valor Agregado (IVA)**

Estarán gravados con tarifa 0% la adquisición de vehículos híbridos o eléctricos cuya base imponible sea de hasta 35,000.

#### **· Impuestos Ambientales**

Se crea el Impuesto Ambiental a la Contaminación Vehículos (IACV), que grava el uso de vehículos motorizados de transporte terrestre, a excepción de aquellos vehículos destinados al transporte público y los directamente relacionados con la actividad o comercial.



PACIFICOZONE S. A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

**11. Obligación por Beneficios Definidos (continuación)**

**Tasa Efectiva**

Al 31 de Diciembre del 2012 y 2011, las tasas efectivas de impuesto fueron:

	2012	2011
	<i>(US Dólares)</i>	
Utilidad antes de provisión para impuesto a la renta	133,929	89,982
Impuesto a la renta corriente	101,651	94,907
Tasa efectiva de impuesto	75.90%	105.47%

**12. Obligación por Beneficios Definidos**

La obligación por beneficios definidos consistía de lo siguiente:

	31 de Diciembre 2012	2011	1 de Enero 2011
	<i>(US Dólares)</i>		
	<i>(Reexpresado Nota 3)</i>		
Jubilación patronal - beneficios post empleo	5,029	4,549	3,206
Bonificación por desahucio – beneficios por terminación	2,336	2,084	1,371
	7,365	6,633	4,577

*Jubilación Patronal – Beneficio Post Empleo*

Los movimientos en el valor presente de la obligación de jubilación patronal fueron como sigue:

	2012	2011
	<i>(US Dólares)</i>	
Saldo al principio del año	4,549	3,206
Costo de los servicios del periodo corriente	480	1,165
Costo por intereses	-	178
Saldo al fin del año	5,029	4,549

PACIFICOZONE S. A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

**12. Obligación por Beneficios Definidos (continuación)**

*Bonificación por Desahucio – Beneficio por Terminación*

Los movimientos en el valor presente de obligación de bonificación por desahucio fueron como sigue:

	2012	2011
	<i>(US Dólares)</i>	
Saldo al principio del año	2,084	1,371
Costo de los servicios del periodo corriente	252	632
Costo por intereses	-	81
Saldo al fin del año	<u>2,336</u>	<u>2,084</u>

Los cálculos actuariales del valor presente de la obligación devengada por concepto de beneficios definidos fueron realizados al 31 de Diciembre del 2012, 2011 y al 1 de Enero del 2010 por un actuario independiente.

Los importes reconocidos en los resultados respecto a dichos planes de beneficios definidos fueron los siguientes:

	2012	2011
	<i>(US Dólares)</i>	
	<i>(Reexpresado Nota 3)</i>	
Costo actual del servicio	732	1,797
Intereses sobre la obligación	-	259
	<u>732</u>	<u>2,056</u>

**13. Instrumentos Financieros**

**Gestión de Riesgos Financieros**

Los principales pasivos financieros de la Compañía, corresponde a financiamiento con proveedores locales y otras cuentas por pagar. La finalidad principal de estos pasivos financieros es financiar las operaciones de la Compañía. La Compañía cuenta con deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, y efectivo que provienen directamente de sus operaciones.

La Compañía se encuentra expuesta a los riesgos de mercado, de crédito y de liquidez.

PACIFICOZONE S. A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

### 13. Instrumentos Financieros (continuación)

#### Gestión de Riesgos Financieros (continuación)

La gerencia revisa y aprueba las políticas para manejar cada uno de estos riesgos que se resumen a continuación:

##### *Riesgo de Mercado*

El riesgo de mercado es el riesgo de que el valor razonable de los flujos futuros de un instrumento financiero fluctúe debido a cambios en los precios de mercado. En el caso de la Compañía, los precios de mercado comprenden dos tipos de riesgo: El riesgo de tasa de interés y el riesgo de moneda. Los instrumentos financieros afectados por los riesgos de mercado incluyen los depósitos.

##### *a) Riesgo de Tasa de Interés*

Al 31 de Diciembre del 2012, la Compañía no mantenía financiamiento con entidades financieras. Los flujos de caja operativos de la compañía son sustancialmente independientes de los cambios de las tasas de interés del mercado, por lo cual, en opinión de la gerencia, la Compañía no tiene una exposición importante a los riesgos de tasas de interés.

##### *b) Riesgo de Tipo de Cambio*

El riesgo de cambio es el riesgo de que el valor razonable o flujos de caja futuros de un instrumento financiero fluctúen debido a cambios en los tipos de cambio. La Compañía realiza sus operaciones principales en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica, moneda de curso legal en el país, por lo tanto, no se presentan efectos por variaciones de tipos de cambio en los estados financieros.

##### *Riesgo de Crédito*

El riesgo de crédito es el riesgo 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 está expuesta a un riesgo de crédito por sus actividades operativas (principalmente en cuentas por cobrar).

El riesgo de crédito surge del efectivo, depósitos en bancos e instituciones financieras, activos financieros mantenidos hasta el vencimiento así como la exposición al crédito de clientes, que incluyen a los saldos pendientes de las cuentas por cobrar y a las transacciones comprometidas. La Compañía mantiene cuentas por cobrar a distintas empresas y no mantiene cuentas pendientes de cobro significativas con ninguna en

PACIFICOZONE S. A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

particular.

**13. Instrumentos Financieros (continuación)**

**Gestión de Riesgos Financieros (continuación)**

*Riesgo de Liquidez*

La Compañía monitorea su riesgo de escasez de fondos usando un flujo de caja proyectado a corto y largo plazo. El objetivo de la Compañía es mantener una continuidad de fondos.

La Compañía monitorea y mantiene un cierto nivel de efectivo, considerado adecuado por la administración para financiar las operaciones de la Compañía, y para mitigar los efectos en el cambio de flujo de efectivo.

**14. Patrimonio**

**Capital Pagado**

Al 31 de Diciembre del 2012 y 2011, el capital pagado consiste de 20.000 acciones ordinarias con un valor nominal unitario de US\$1.00.

**Déficit Acumulado**

Al 1 de Enero y al 31 de Diciembre del 2011, se reconocieron ajustes en el déficit acumulado de US\$64,725 y US\$18,465, respectivamente, resultantes de la adopción por primera vez de las NIIF para las PYMES.

**15. Gastos de Administración y Ventas**

Los gastos de administración y ventas consisten de lo siguiente:

PACIFICOZONE S. A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

15. Gastos de Administración y Ventas (continuación)

	2012	2011
	(US Dólares)	
	(Reexpresado Nota 3)	
Fletes	165,889	100,730
Sueldos y beneficios sociales	95,460	82,249
Suministros y materiales	27,324	56,824
Participación de trabajadores	23,635	15,879
Depreciación y amortización	18,096	18,869
Provisión para cuentas dudosas	14,867	-
Gastos de honorarios, asesoría contable	12,950	23,870
Seguros	9,835	7,505
Gastos de representación	10,500	12,000
Atención a terceros	9,187	8,454
Mantenimiento y reparaciones	7,636	6,364
Arrendos	6,317	6,317
Comisiones en ventas	7,984	9,611
Gastos de gestión	3,518	27,670
Gastos de asesoría comercial y local	-	13,664
Gastos de cobranzas	-	9,744
Otros	57,615	29,664
	<u>470,813</u>	<u>429,414</u>

16. Negocio en Marcha

Al 31 de Diciembre del 2012, la Compañía tiene un déficit acumulado de US\$54,059 (US\$81,103 en el 2011) que supera al 50% del capital social más reserva. De acuerdo con la Ley de Compañías, cuando las pérdidas alcancen el 50% del capital y el total de las reservas, la Compañía se pondrá necesariamente en liquidación, a menos que los accionistas tomen decisiones para recuperar dicha situación, tales como aumentar el capital o absorber el déficit, siempre que éste baste para conseguir el objetivo de la Compañía.

La Administración recomendará a la Junta General de Accionista a aumentar el capital social de la Compañía, de esta manera espera superar la causal de negocio en marcha presentada al 31 de Diciembre del 2012.

17. Hechos Ocurredos Después del Periodo Sobre el que se Informa

Entre el 31 de Diciembre del 2012 y la fecha de emisión de los estados financieros (12 de Abril del 2013) no se produjeron eventos que en opinión de la Administración puedan tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

