



AUDITLOPSA  
LA MOTA / LOPEZ & ASOCIADOS  
Audidores

**PACIFICOZONE S. A.  
ESTADOS FINANCIEROS  
AÑO TERMINADO EL 31 DICIEMBRE DEL 2016**

**PACIFICOZONE S. A.**  
**ESTADOS FINANCIEROS**  
**AÑO TERMINADO EL 31 DICIEMBRE DEL 2016**



AUDITLOPSA

## PACIFICOZONE S. A.

### Estados Financieros

Año Terminado el 31 de Diciembre del 2016

#### Contenido

Informe de los Auditores Independientes .....	1
Estados Financieros Auditados	
Estados de Situación Financiera .....	4
Estados de Resultados Integrales .....	5
Estados de Cambios en el Patrimonio .....	6
Estados de Flujos de Efectivo .....	7
Notas a los Estados Financieros .....	8



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

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

### **Informe sobre la auditoria de los estados financieros**

#### **Opinión**

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de PACIFICOZONE S. A., que incluyen el estado de situación financiera al 31 de Diciembre del 2016 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. Los estados financieros, correspondientes al ejercicio terminado a 31 de Diciembre de 2015 fueron auditados por otro auditor independiente que expresó una opinión sin salvedad sobre dichos estados financieros el 4 de Marzo del 2016

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la posición financiera de PACIFICOZONE S. A., al 31 de Diciembre del 2016, el resultado de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Empresas - (NIIF para las PYMES) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

#### **Fundamentos de la opinión**

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con estas normas se describen más adelante en este informe en la sección "Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros". Somos independientes de PACIFICOZONE 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) y las disposiciones de independencia de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros del Ecuador, y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética 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.

#### **Responsabilidad de la administración de la compañía por los estados financieros**

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



En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con negocio en marcha y el uso de la base contable de negocio en marcha, a menos que la Administración tenga la intención de liquidar la Compañía o cesar sus operaciones, o bien, no tenga otra alternativa realista que hacerlo.

La Administración de la Compañía, son responsables de la supervisión del proceso de reporte financiero de la Compañía.

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

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

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

- Identificamos y evaluamos los riesgos de error material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y ejecutamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material debido a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o vulneración del control interno.
- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía.
- Evaluamos si las políticas contables aplicadas son apropiadas y si las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración es razonable.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por parte de la Administración, de la base contable de negocio en marcha y, basados en la evidencia de auditoría obtenida, concluir si existe o no una incertidumbre material relacionada con eventos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría a las respectivas revelaciones en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, expresar una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría, sin embargo, eventos o condiciones futuros pueden ocasionar que la Compañía deje de ser una empresa en funcionamiento.



AUDITLOPSA

- Evaluamos la presentación general, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan las transacciones y eventos subyacentes de un modo que logren una presentación razonable.

Comunicamos a los responsables de la Administración de la Compañía respecto a, entre otros asuntos, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificada y los hallazgos significativos, así como cualquier deficiencia significativa de control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

#### **Informes sobre otros requisitos legales y reguladores**

De acuerdo con disposiciones tributarias, el informe sobre cumplimiento de obligaciones tributarias del año fiscal 2016, será presentado por separado hasta el 31 de Julio del 2017, conjuntamente con los anexos exigidos por el Servicio de Rentas Internas

  
SC - RNAE No. 1014

  
Javier V. La Mota - Socio  
RNC No. 36534

**17 de Marzo del 2017**

# PACIFICOZONE S. A.

## Estados de Situación Financiera

<u>Al 31 de Diciembre</u>	<u>Notas</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
		<i>(US Dólares)</i>	
<b>Activos</b>			
<b>Activos corrientes:</b>			
Efectivo en caja y bancos y equivalentes de efectivo	3	433,304	663,644
Inversiones temporales	4	70,000	40,000
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	5	1,858,389	1,856,160
Cuentas por cobrar accionista	6	211,136	78,306
Inventarios, productos agrícolas	7	383,056	286,460
Seguros pagados por anticipado		11,302	-
Activos por impuestos corrientes	11	123,604	98,990
<b>Total activos corrientes</b>		<b>3,090,791</b>	<b>3,023,560</b>
<b>Activos no corrientes:</b>			
Propiedades y equipos, neto	8	218,233	155,626
Otros activos, depósitos en garantía		1,980	1,160
<b>Total activos no corrientes</b>		<b>220,213</b>	<b>156,786</b>
<b>Total activos</b>		<b>3,311,004</b>	<b>3,180,346</b>
<b>Pasivos y patrimonio</b>			
<b>Pasivos corrientes:</b>			
Acreeedores comerciales y otras cuentas por pagar	9	664,613	711,244
Cuentas por pagar accionistas	6	-	154,123
Obligación por beneficios definidos	10	40,796	37,130
Pasivos por impuestos corrientes	11	15,892	12,553
<b>Total pasivos corrientes</b>		<b>721,301</b>	<b>915,050</b>
<b>Pasivos no corrientes</b>			
Cuentas por pagar accionistas	6	2,373,698	2,086,756
Obligación por beneficios definidos	10	12,463	12,463
<b>Total pasivos no corrientes</b>		<b>2,386,161</b>	<b>2,099,219</b>
<b>Total pasivos</b>		<b>3,107,462</b>	<b>3,014,269</b>
<b>Patrimonio:</b>			
Capital pagado	13	149,000	149,000
Reserva legal		18,395	18,395
Déficit acumulado:			
- Ajuste de primera adopción de las NIIF para las PYMES		(47,999)	(47,999)
Resultados acumulado		84,146	46,681
<b>Total patrimonio</b>		<b>203,542</b>	<b>166,077</b>
<b>Total pasivos y patrimonio</b>		<b>3,311,004</b>	<b>3,180,346</b>

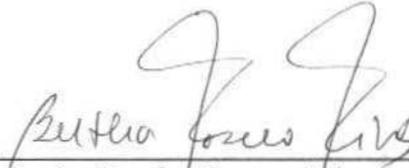
  
 Lcda. Bertha Rosero Rivas  
 Gerente General

  
 Ing. Luis Baus  
 Contador General

PACIFICOZONE S. A.

Estados de Resultados Integrales

Años Terminados el 31 de Diciembre	Notas	2016	2015
		<i>(US Dólares)</i>	
Ventas netas		14,654,974	14,650,533
Costo de ventas		<u>(13,566,924)</u>	<u>(13,856,827)</u>
Utilidad bruta		1,088,050	793,706
Gastos de administración y ventas	14	(899,822)	(630,951)
Ingresos financieros		12,646	12,058
Costos financieros		<u>(7,353)</u>	<u>(1,860)</u>
Utilidad antes de impuesto a la renta		193,521	172,953
Gastos por impuesto a la renta	11	(92,997)	(102,888)
Utilidad neta y resultado integral del año, neto de impuestos		<u>100,524</u>	<u>70,065</u>

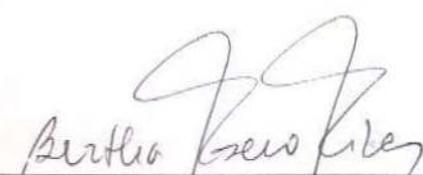
  
 Lcda. Bertha Rosero Rivas  
 Gerente General

  
 Ing. Luis Baus  
 Contador General

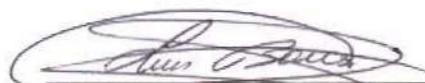
# PACIFICOZONE S. A.

## Estados de Cambios en el Patrimonio

<u>Años Terminados el 31 de Diciembre</u>	<u>Notas</u>	<u>Capital Pagado</u>	<u>Reserva Legal</u>	<u>Utilidades Retenidas (Déficit Acumulado)</u>		<u>Total</u>
				<u>Ajustes de Primera Adopción de NIIF para las PYMES</u>	<u>Déficit Acumulado</u>	
				<i>(US Dólares)</i>		
Saldos al 31 de Diciembre del 2014		149,000	11,388	(47,999)	(3,885)	108,504
Dividendos pagados	13	-	-	-	(12,492)	(12,492)
Apropiación		-	7,007	-	(7,007)	-
Utilidad neta del año, 2015		-	-	-	70,065	70,065
Saldos al 31 de Diciembre del 2015		149,000	18,395	(47,999)	46,681	166,077
Dividendos pagados	13	-	-	-	(63,059)	(63,059)
Utilidad neta del año, 2016		-	-	-	100,524	100,524
Saldos al 31 de Diciembre del 2016		149,000	18,395	(47,999)	84,146	203,542

  
 Lcda. Bertha Rosero Rivas  
 Gerente General

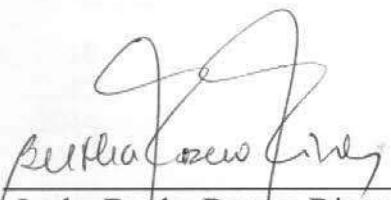
Ver notas adjuntas

  
 Ing. Luis Baus  
 Contador General

# PACIFICOZONE S. A.

## Estados de Flujos de Efectivo

Años Terminados el 31 de Diciembre	Notas	2016	2015
		(US Dólares)	
<b>Flujos de efectivo de actividades de operación:</b>			
Recibido de clientes		14,547,740	14,503,566
Pagado a proveedores y empleados		(14,636,090)	(14,158,702)
Efectivo (utilizado) generado de actividades de operación		(88,350)	344,864
Intereses ganados		12,646	12,058
Intereses pagados		(7,353)	(1,860)
Impuesto a la renta pagado		(92,997)	(102,888)
<b>Flujo neto de efectivo de actividades de operación</b>		<b>(176,054)</b>	<b>252,174</b>
<b>Flujos de efectivo de actividades de inversión:</b>			
Inversiones temporales		(30,000)	(40,000)
Compras de propiedades y equipos		(93,226)	(3,293)
Depósitos en garantía		(820)	-
<b>Flujo neto de efectivo de actividades de inversión</b>		<b>(124,046)</b>	<b>(43,293)</b>
<b>Flujos efectivo de actividades de financiamiento:</b>			
Préstamos de accionistas		132,819	165,876
Pago de dividendos		(63,059)	(12,492)
<b>Flujo neto de efectivo de actividades de financiamiento</b>		<b>69,760</b>	<b>153,384</b>
(Disminución) aumento neto en efectivo en caja y banco y equivalentes de efectivo		(230,340)	362,265
Efectivo en caja y bancos y equivalentes de efectivo al principio del año		663,644	301,379
Efectivo en caja y bancos y equivalentes de efectivo al final del año	3	433,304	663,644
<b>Conciliación de la utilidad neta con el flujo neto de efectivo de actividades de operación:</b>			
Utilidad neta		100,524	70,065
Ajustes para conciliar la utilidad neta con el flujo neto de efectivo de actividades de operación:			
Provisión para cuentas dudosas		74,189	52,492
Depreciación de propiedades y equipos		30,619	27,274
Cambios en el capital de trabajo:			
Aumento en deudores comerciales y otras cuentas por cobrar		(76,418)	(164,251)
Aumento en cuentas por cobrar accionista		(132,830)	(63,746)
(Aumento) disminución en inventarios		(96,596)	245,501
Aumento en activos por impuestos corrientes		(24,614)	(22,712)
(Aumento) disminución seguros pagados por anticipados		(11,302)	5,629
(Disminución) aumento en acreedores comerciales y otras cuentas por pagar		(46,631)	95,916
Aumento (disminución) en pasivos por impuestos corrientes		3,339	(4,736)
Aumento en obligación por beneficios definidos		3,666	10,742
<b>Flujo neto de efectivo de actividades de operación</b>		<b>(176,054)</b>	<b>252,174</b>

  
 Lcda. Bertha Rosero Rivas  
 Gerente General

Ver notas adjuntas

  
 Ing. Luis Baus  
 Contador General

# PACIFICOZONE S. A.

## Notas a los Estados Financieros

Por los Años Terminados el 31 de Diciembre del 2016 y 2015

### 1. Información General

La principal actividad de la Compañía es la comercialización de agroquímicos, abonos, fungicidas, insecticidas y fertilizantes 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.

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

Al 31 de Diciembre del 2016 y 2015, la Compañía mantenía 11 empleados, 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 2016 han sido aprobados por la Gerencia de la Compañía el 1 Marzo del 2017 y serán presentados a la Junta General de Accionistas el 29 Marzo del 2017 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 Marzo del año 2000 adoptó el dólar de Estados Unidos de América como moneda de circulación legal. El Instituto Nacional de Estadísticas y Censos (INEC) ha calculado las variaciones en los índices de precios al consumidor (IPC) y determinado los siguientes índices de inflación anual (acumulados de enero a diciembre), en los cinco últimos años:

<b><u>31 de Diciembre:</u></b>	<b><u>Índice de Inflación Anual</u></b>
2016	1.12%
2015	3.38%
2014	3.67%
2013	2.70%
2012	4.16%

# PACIFICOZONE S. A.

## Notas a los Estados Financieros

### 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 Empresas (NIIF para las PYMES) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (en adelante IASB) y vigentes al 31 de Diciembre del 2016.

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

#### Moneda Funcional

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

Toda la información es presentada sin centavos y redondeada a la unidad más cercana, excepto cuando se indica de otra manera.

#### 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, cuyo costo de transacción se reconocen en resultados.

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 período 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

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 como sigue:

- Efectivo en caja y bancos, incluyen el efectivo en caja, depósitos en bancos locales, los fondos son de libre disponibilidad.
- Inversiones temporales, incluyen un certificado de inversión manteniendo hasta el vencimiento 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.
- Cuentas por cobrar accionista, representa facturas por venta de inventarios con plazo de hasta 60 días sin interés.
- Depósitos en garantía, incluyen depósitos entregados a arrendadores en contratos de arrendamientos operativos que serán devueltos en la fecha de finalización del contrato.

#### *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 como sigue:

## PACIFICOZONE S. A.

### Notas a los Estados Financieros

- 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.
- Cuentas por pagar accionistas representan préstamos para capital de trabajo, sin fecha específica de vencimiento y sin interés.

Las cuentas por pagar accionistas se clasifican en pasivo corriente, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha de situación financiera, que se clasifica como pasivo no corriente.

#### *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.

#### **Seguros Pagados por Adelantado**

Los seguros pagados por adelantado se registran al costo y se amortiza en línea recta en base a la vigencia del contrato, en 12 meses.

## PACIFICOZONE S. A.

### Notas a los Estados Financieros

#### **Propiedades y Equipos**

Los elementos de propiedades y equipos se miden al costo de adquisición, menos la depreciación acumulada y cualquier pérdida por deterioro cuando está correspondiente.

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.

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

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 período 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 del Valor de los Activos**

A la fecha de cierre de cada período, 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.

Los activos sujetos a depreciación o amortización se someten a prueba de deterioro cuando se producen eventos o circunstancias que indican que el valor en libros del activo excede su valor recuperable.

El valor recuperable de los activos corresponde al importe neto que se obtendría de su venta o valor en uso, el mayor. Para efectos de evaluar el deterioro, los activos se agrupan a los niveles más pequeños en los que se genera flujos de efectivo identificables (unidad generadora de efectivo). Se reconoce una pérdida por deterioro en el estado de resultados del período, si el valor en libros del activo o su unidad generadora de efectivo excede su valor recuperable.

## PACIFICOZONE S. A.

### Notas a los Estados Financieros

#### **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 22% en el 2016 y 2015, más cualquier ajuste al impuesto por pagar en relación con años anteriores.

La gerencia evalúa periódicamente la posición asumida en las declaraciones de impuesto a la renta respecto de situaciones en las que las leyes tributarias son objeto de interpretación.

##### *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 las 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.

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.

Los activos y pasivos por impuesto diferido se compensan si existe un derecho legalmente exigible de compensar los activos impositivos corrientes contra los pasivos impositivos corrientes, y si los impuestos diferidos se relacionan con la misma entidad sujeta al impuesto y la misma autoridad tributaria.

## PACIFICOZONE S. A.

### Notas a los Estados Financieros

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

Los gastos y las compras de activos se reconocen excluyendo el impuesto al valor agregado (IVA). Cuando el importe del IVA pagado en las compras de bienes y servicios no resulte recuperable de la autoridad fiscal, en ese caso ese impuesto se reconoce como parte de los costos de adquisición o como parte del gasto según corresponda

El impuesto al valor agregado (IVA) que corresponda pagar a la autoridad fiscal, se presenta como una cuenta por pagar en el estado de situación financiera.

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

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

Los beneficios a empleados a corto plazo tales como décimo tercero, décimo cuarto, fondo de reserva, 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.

##### *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.

##### *Jubilación Patronal y Bonificación por Desahucio*

Las obligaciones por los beneficios definidos a los empleados están estipuladas en el Código de Trabajo del Ecuador y las constituyen:

- La jubilación patronal, pagadero en el momento de la jubilación de los empleados que por veinte años o más presten servicios continuados o interrumpidos a la Compañía.
- La bonificación por desahucio, pagadera en caso de terminación de la relación laboral por desahucio solicitada por la Compañía o por un empleado mediante solicitud escrita ante el inspector de trabajo, a cambio de sus servicios proporcionados a la Compañía en el período actual y períodos pasados.

## PACIFICOZONE S. A.

### Notas a los Estados Financieros

Los pasivos por estos beneficios incluidos en el balance representan el valor actual de la reserva matemática, determinado por un actuario independiente, en base al método de unidad de crédito proyectada. Las principales consideraciones actuariales utilizadas incluyen la tasa de descuento (tipo de interés de bonos del estado pagaderos en plazos similares a los de las correspondientes obligaciones); tasas de incremento salarial, mortalidad y cesantía; edad; sexo; años de servicios y monto mínimo de pensiones jubilares.

El incremento anual de estas provisiones representa el costo de los beneficios definidos cargados a los resultados del período. Este costo está constituido por el costo del servicio presente, el interés sobre el pasivo neto por beneficios de empleados y las ganancias y pérdidas actuariales que surgen de los ajustes por la experiencia y cambios en los supuestos actuariales.

La provisión por jubilación patronal y la bonificación por desahucio no están financiadas a través de un fondo.

#### **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.

#### **Resultados Acumulados**

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

De acuerdo a la Resolución No. SC.ICL.CPAIFRS.G.11.007 de la Superintendencia de Compañías, 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.

##### *Distribución de Dividendos*

Distribución de dividendos a los Accionistas de la Compañía se reconoce cuando se aprueba el pago por parte de la Junta General de Accionistas.

Los dividendos y utilidades, calculados después del pago de impuesto a la renta, distribuidos por sociedades nacionales o extranjeras residentes en el Ecuador, a favor de otras sociedades nacionales o extranjeras, no domiciliadas en paraísos fiscales o jurisdicción de menor imposición o de personas naturales no residentes en el Ecuador, están exentos de Impuesto a la Renta.

## **PACIFICOZONE S. A.**

### **Notas a los Estados Financieros**

Esta exención no aplica si el beneficiario efectivo; quien económicamente o de hecho tiene el poder de controlar la atribución de disponer del beneficio, es una persona natural residente en el Ecuador. El porcentaje de retención de dividendos o utilidades que se aplique al ingreso gravado dependerá de quién y donde está localizado el beneficiario efectivo, sin que supere la diferencia entre la máxima tarifa de impuesto a la renta para las personas naturales (35%) y la tarifa general de impuesto a la renta prevista para sociedades (22% o 25%).

Cuando una sociedad distribuya dividendos antes de la terminación del ejercicio económico u otorgue préstamos de dinero a sus socios, accionistas o alguna de sus partes relacionadas (préstamos no comerciales), esta operación se considerará como pagos de dividendos anticipados y por consiguiente se deberá efectuar la retención correspondiente a la tarifa de impuesto a la renta corporativo vigente al año en curso, sobre el monto de tales pagos. Tal retención será declarada y pagada al mes siguiente de efectuada y constituirá crédito tributario para la empresa en su declaración de Impuesto a la Renta.

#### **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.

#### **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 períodos 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.

## **PACIFICOZONE S. A.**

### **Notas a los Estados Financieros**

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.

Cuando se reconoce el descuento, el aumento de la provisión producto del paso del tiempo se reconoce como un costo financiero en los estados de resultado integral.

#### **Juicios y Estimaciones Contables**

La preparación de los estados financieros de acuerdo con NIIF para las PYMES, requiere que la Administración realice ciertos juicios y estimaciones contables que afectan los importes de ingresos, gastos, activos y pasivos incluidos en ellos. En opinión de la Administración, tales juicios y estimaciones estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

Los juicios y estimaciones contables significativos efectuados por la Gerencia de la Compañía a la fecha del balance, son los siguientes:

## PACIFICOZONE S. A.

### Notas a los Estados Financieros

Algunas de las políticas y revelaciones contables de acuerdo a las Normas Internacionales de Información Financiera requieren la medición de los valores razonables tanto de los activos y pasivos financieros como de los no financieros. La Compañía utiliza la medición de los valores razonables principalmente para propósitos de: (i) reconocimiento inicial, (ii) revelación y (iii) cuando existen indicios de deterioro tratándose de activos no financieros.

Cuando se mide el valor razonable de un activo o pasivo la Compañía utiliza datos de mercados observables siempre que sea posible. De acuerdo a las NIIFs los valores razonables se clasifican en niveles distintos dentro de una jerarquía del valor razonable que se basa en las variables usadas en las técnicas de valoración, como sigue:

- Nivel 1: precios cotizados (no ajustados) en mercados activos para activos o pasivos idénticos.
- Nivel 2: datos diferentes de los precios cotizados incluidos en el Nivel 1, que sean observables para el activo o pasivo, ya sea directamente (precios) o indirectamente (derivados de los precios).
- Nivel 3: datos para el activo o pasivo que no se basan en datos de mercado observables.

Si las variables usadas para medir el valor razonable de un activo o pasivo pueden clasificarse en niveles distintos de jerarquía del valor razonable, entonces la medición del valor razonable se clasifica en su totalidad en el mismo nivel de jerarquía del valor razonable de la variable de nivel más bajo que sea significativa a la medición total. Cualquier transferencia entre los niveles de jerarquía del valor razonable se reconoce al final del período en el cual ocurrió el cambio.

#### *Deterioro de Cuentas por Cobrar a Clientes*

Determinada en base a una evaluación individual por deudor y colectiva, de las tendencias históricas de incumplimiento del deudor, la oportunidad de las recuperaciones y las condiciones económicas y crediticias actuales. El incremento en la estimación de cuentas incobrables es registrado en resultados.

#### *Deterioro del Valor de Propiedades y Equipos*

## PACIFICOZONE S. A.

### Notas a los Estados Financieros

Determinado mediante la comparación del valor en libros de los activos o de la unidad generadora de efectivo con el mayor importe entre el valor razonable menos los gastos requeridos para efectuar la venta del activo, y el valor en uso del mismo. El cálculo del valor razonable menos los gastos de venta se basa en la información disponible sobre transacciones de venta para bienes similares, hechas en condiciones y entre partes independientes, o en precios de mercado observables, netos de los costos incrementales relacionados con la venta del bien. El cálculo del valor en uso se basa en un modelo de flujos de efectivo futuros descontados.

#### *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
Maquinarias	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.

Debido a que la Compañía considera remota la posibilidad de litigios de carácter tributario y posteriores desembolsos como consecuencia de ello, no se ha reconocido ningún pasivo contingente relacionado con impuestos.

#### *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.

# PACIFICOZONE S. A.

## Notas a los Estados Financieros

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

	31 de Diciembre	
	2016	2015
	%	%
Tasa de descuento	4.00	4.00
Tasa esperada del incremento salarial	4.50	4.50
Tasa de rotación (promedio)	8.68	8.68
Tabla de mortalidad e invalidez (2016 y 2015: 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.

### **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 cambio en el superávit por revalorización, ganancias y pérdidas actuariales en planes de pensiones, ganancias y pérdidas en conversión de estados financieros de negocios en el extranjero y las ganancias y pérdidas derivadas de la mediación de ciertos activos financieros), según lo requerido por las NIIF para las PYMES. Durante los años terminados el 31 de Diciembre del 2016 y 2015 no ha habido otros resultados integrales.

# PACIFICOZONE S. A.

## Notas a los Estados Financieros

### 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. Efectivo en Caja y Bancos y Equivalentes de Efectivo

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

	31 de Diciembre	
	2016	2015
	<i>(US Dólares)</i>	
Caja	10,865	5,078
Bancos	422,439	600,506
Equivalentes de efectivo	-	58,060
	<b>433,304</b>	<b>663,644</b>

Al 31 de Diciembre del 2015, equivalentes de efectivo estaba constituido por un certificado de inversión con vencimiento en Enero del 2016 y genera un interés a la tasa anual del 4.70%.

### 4. Inversiones Temporales

Inversiones temporales mantenidas hasta el vencimiento está constituida por un depósito a plazo, con vencimiento en Mayo del 2017 e interés del 5.30% (5.25% en el 2015).

### 5. Deudores Comerciales y Otras Cuentas por Cobrar

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

	31 de Diciembre	
	2016	2015
	<i>(US Dólares)</i>	
Deudores comerciales:		
Clientes	1,934,005	1,826,771
Provisión para cuentas dudosas	(192,357)	(118,168)
	<b>1,741,648</b>	<b>1,708,603</b>
Otras cuentas por cobrar:		
Anticipo proveedores	8,432	13,530
Empleados	6,080	6,445
Otros	102,229	127,582
Total	<b>1,858,389</b>	<b>1,856,160</b>

continuación.....

## PACIFICOZONE S. A.

### Notas a los Estados Financieros

Las cuentas por cobrar a clientes representan facturas por venta de inventario para el sector agrícola con vencimientos de hasta 90 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:

	2016	2015
	<i>(US Dólares)</i>	
Saldo al principio del año	(118,168)	(65,676)
Provisión con cargo a resultados	(74,189)	(52,492)
Saldo al final del año	<u>(192,357)</u>	<u>(118,168)</u>

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

	31 de Diciembre	
	2016	2015
	<i>(US Dólares)</i>	
Por vencer	20,674	1,271,066
Vencidos:		
1 - 30	806,152	117,283
31 - 60	402,453	48,152
61 - 90	121,613	26,726
91 en adelante	583,113	363,544
	<u>1,934,005</u>	<u>1,826,771</u>

## 6. 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	
			2016	2015
			<i>(US Dólares)</i>	
Por cobrar:				
Sra. Clara Elena Paredes	Accionista	Ecuador	211,136	78,306
			<u>211,136</u>	<u>78,306</u>
Por pagar:				
Sr. Jorge Loja Hoyos	Accionista	Ecuador	739,819	740,257
Lcda. Bertha Rosero Rivas	Accionista	Ecuador	659,132	512,451
Sr. Heriberto Rodríguez Velásquez	Accionista	Ecuador	419,247	379,187
Sra. Clara Elena Paredes Cedillo	Accionista	Ecuador	555,500	608,984
			<u>2,373,698</u>	<u>2,240,879</u>

## PACIFICOZONE S. A.

### Notas a los Estados Financieros

Clasificación:	31 de Diciembre	
	2016	2015
	<i>(US Dólares)</i>	
Corriente	-	154,123
No corriente	<u>2,373,698</u>	<u>2,086,756</u>
	<u>2,373,698</u>	<u>2,240,879</u>

Las cuentas por cobrar accionista representa facturas por ventas de inventarios con plazos de hasta 60 días y sin interés.

Las cuentas por pagar accionistas representan préstamos para capital de trabajo, sin fecha específica de vencimiento y sin interés. En el 2015 incluyen facturas por compras de inventarios por US\$114,484 y servicios de transporte por US\$39,640

Al 31 de Diciembre del 2016, la principal transacción celebrada con accionista es la compra de inventarios agrícolas por US\$ 395,182 (US\$ 378,995 en el 2015).

#### 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 2016 y 2015 en transacciones no habituales y/o relevantes.

#### Remuneraciones y Compensaciones de la Gerencia Clave

La gerencia clave de la Compañía es representada por el presidente, la gerencia general y accionistas. Durante los años 2016 y 2015, los importes reconocidos como remuneraciones fijas, beneficios no monetarios, sueldos variables, beneficios sociales y otras bonificaciones de la gerencia clave de la Compañía, se presentan como sigue:

	2016	2015
	<i>(US Dólares)</i>	
Sueldos fijos	102,000	42,500
Beneficios sociales	29,367	8,079
	<u>131,367</u>	<u>50,579</u>

#### 7. Inventarios

Durante el año 2016, el costo de los inventarios reconocidos como gastos e incluidos en el "costo de ventas" fueron de US\$13,566,924 (US\$13,856,827 en el 2015).

*continuación... ..*

# PACIFICOZONE S. A.

## Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre del 2016 y 2015, no existen inventarios asignados en garantías.

### 8. Propiedades y Equipos

Los movimientos de propiedades y equipos fueron como sigue:

	Instalaciones	Maquinas	Equipos de Oficina	Muebles y Enseres	Equipos de Computación	Vehículos	Total
	<i>(US Dólares)</i>						
<b>Costo o valuación:</b>							
Saldos al 31 de Diciembre del 2014	2,691	-	8,782	17,431	17,922	203,958	250,784
Adiciones	-	-	-	-	3,293	-	3,293
Saldos al 31 de Diciembre del 2015	2,691	-	8,782	17,431	21,215	203,958	254,077
Adiciones	-	55,000	-	-	409	37,817	93,226
Saldos al 31 de Diciembre del 2016	2,691	55,000	8,782	17,431	21,624	241,775	347,303
<b>Depreciación o deterioro:</b>							
Saldos al 31 de Diciembre del 2014	(2,343)	-	(5,622)	(13,078)	(16,279)	(33,854)	(71,176)
Depreciación	(127)	-	(802)	(1,244)	(1,109)	(23,993)	(27,275)
Saldos al 31 de Diciembre del 2015	(2,470)	-	(6,424)	(14,322)	(17,388)	(57,847)	(98,451)
Depreciación	(127)	-	(787)	(1,244)	(1,696)	(26,765)	(30,619)
Saldos al 31 de Diciembre del 2016	(2,597)	-	(7,211)	(15,566)	(19,084)	(84,612)	(129,070)
Valor neto al 31 de Diciembre del 2015	221	-	2,358	3,109	3,827	146,111	155,626
Valor neto al 31 de Diciembre del 2016	94	55,000	1,571	1,865	2,540	157,163	218,233

### 9. Acreedores Comerciales y Otras Cuentas por Pagar

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

	31 de Diciembre	
	2016	2015
	<i>(US Dólares)</i>	
Proveedores	637,230	688,767
Anticipos de clientes	2,450	4,528
Otras	24,933	17,949
	<u>664,613</u>	<u>711,244</u>

Las cuentas por pagar a proveedores representan principalmente facturas por compras de inventarios y servicios con plazo de hasta 70 días y sin interés.

## PACIFICOZONE S. A.

### Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre del 2016, los proveedores SQM Ecuador S. A. y Delcorp S. A. solicitaron a la Compañía garantías bancarias por las compras a crédito de fertilizantes, fueron emitidos por el Banco del Austro por US\$150,000 y US\$140,000 respectivamente.

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

#### 10. Obligación por Beneficios Definidos

La obligación por beneficios definidos consistía de lo siguiente:

	31 de Diciembre	
	2016	2015
	<i>(US Dólares)</i>	
Corriente:		
Beneficios sociales	6,645	6,609
Participación de trabajadores	34,151	30,521
	<u>40,796</u>	<u>37,130</u>
No corriente:		
Jubilación patronal - beneficios post empleo	8,226	8,226
Bonificación por desahucio - beneficios por terminación	4,237	4,237
	<u>12,463</u>	<u>12,463</u>

Los movimientos de las cuentas beneficios sociales y participación de trabajadores por los años terminados, fueron como sigue:

	Beneficios Sociales	Participación de Trabajadores
	<i>(US Dólares)</i>	
Saldos al 31 de Diciembre del 2014	3,071	24,386
Provisiones	22,042	30,521
Pagos	(18,504)	(24,386)
Saldos al 31 de Diciembre del 2015	6,609	30,521
Provisiones	24,151	34,151
Pagos	(24,115)	(30,521)
Saldos al 31 de Diciembre del 2016	<u>6,645</u>	<u>34,151</u>

Los movimientos en el valor presente de la obligación de jubilación patronal y bonificación por desahucio fue realizada en años anteriores.

Los cálculos actuariales del valor presente de la obligación devengada por concepto de beneficios definidos fueron realizados por un actuario independiente.

# PACIFICOZONE S. A.

## Notas a los Estados Financieros

### 11. Impuestos

#### Activos y Pasivos por Impuesto Corriente

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

	31 de Diciembre	
	2016	2015
	<i>(US Dólares)</i>	
Activos por impuestos corrientes:		
Retenciones en la fuente	123,604	98,990
	<u>123,604</u>	<u>98,990</u>
Pasivos por impuestos corrientes:		
Impuesto al valor agregado - IVA por pagar y retenciones	7,949	943
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta por pagar	7,943	11,610
	<u>15,892</u>	<u>12,553</u>

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

	2016	2015
	<i>(US Dólares)</i>	
Saldo al principio del año	-	-
Provisión con cargo a resultados	92,997	102,888
Pagos	(92,997)	(102,888)
Saldo al final del año	<u>-</u>	<u>-</u>

#### Impuesto a la Renta

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

	2016	2015
	<i>(US Dólares)</i>	
Gasto del impuesto corriente	92,997	102,888
Gasto del impuesto diferido relacionado con el origen y reverso de diferencias temporarias	-	-
	<u>92,997</u>	<u>102,888</u>

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

*continuación.....*

## PACIFICOZONE S. A.

### Notas a los Estados Financieros

	2016	2015
	<i>(US Dólares)</i>	
Utilidad antes de impuesto a la renta	193,521	172,953
<b>Más (menos) partidas de conciliación:</b>		
Gastos no deducibles	77,715	65,960
Utilidad grabable	271,236	238,913
Tasa de impuesto	22%	22%
Impuesto a la renta causado	59,672	52,561
Impuesto a la renta mínimo	92,997	102,888
Retenciones en la fuente	(92,997)	(102,888)
Impuesto a la renta por pagar	-	-

La provisión para el impuesto a la renta corriente está constituida a la tasa del 22%. En caso de que la Compañía reinvierta sus utilidades en el país, podrá obtener una reducción en la tasa de impuesto a la renta de 10 puntos sobre el monto reinvertido siempre y cuando efectúen el correspondiente aumento de capital hasta el 31 de Diciembre del siguiente año.

Sin embargo en el caso de que exista participación directa o indirecta de socios, accionistas, partícipes, beneficiarios o similares, que sean residentes en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición, la tarifa de impuesto a la renta sobre su proporción será de 25%, y en el caso de que la participación sea igual o mayor al 50%, la tarifa será del 25% sobre todos los ingresos de la sociedad. Esta tarifa de 25% también se aplicará a toda la base imponible de la sociedad si se incumple el deber de informar la composición societaria de los accionistas, partícipes, contribuyentes, beneficiarios o similares.

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.

Adicionalmente se excluirán de la determinación del anticipo del impuesto a la renta los gastos incrementales por generación de nuevo empleo o mejora de masa salarial, y en general aquellas inversiones y gastos efectivamente realizados, relacionados con los beneficios tributarios para el pago del impuesto a la renta que reconoce el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversión para las nuevas inversiones.

## PACIFICOZONE S. A.

### Notas a los Estados Financieros

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.

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.

#### Impuesto a la Renta Diferido

Los movimientos por impuestos a la renta diferidos fueron como sigue:

	31 de Diciembre del 2015	Cargo (abono) al Estado de Resultados <i>(US Dólares)</i>	31 de Diciembre del 2016
Activo por impuesto diferido:			
Provisión para cuentas dudosas	12,732	-	12,732
Obligación por beneficios definidos	125	(125)	-
	<u>12,857</u>	<u>(125)</u>	<u>12,732</u>

Los activos por impuestos diferidos no han sido reconocidos respecto de estas partidas debido a la incertidumbre que tiene la Compañía en el uso de sus beneficios en el futuro.

#### Reformas Tributarias

Las principales reformas publicadas durante el 2016, son como sigue:

- Devolución de 2 puntos porcentuales del IVA pagados en transacciones realizadas con dinero electrónico, 1 punto porcentual del IVA pagado en transacciones realizadas con tarjetas de débito y crédito.
- Se dispuso el monto máximo para la aplicación automática de los beneficios previstos en los Convenios para Evitar la Doble imposición en US\$ 223,400 para el 2016. De superarse ese importe, el beneficio se realizara mediante el mecanismo de devolución no se requiere la certificación de los auditores independientes a efectos de comprobar la pertinencia del gasto por la aplicación de convenios.

## PACIFICOZONE S. A.

### Notas a los Estados Financieros

- Se modifican las exoneraciones del impuesto a las salidas de divisas como sigue:
  - Las divisas que porten los ciudadanos hasta 3 salarios básicos unificados del trabajador en general
  - Transferencia hasta tres salarios básicos unificados del trabajador en general por mes; y
  - Pagos mediante tarjetas de crédito o de débito hasta US\$ 5,000
- Se crearon las contribuciones solidarias sobre las remuneraciones, patrimonio, utilidades; así como de inmuebles y derechos representativos de capital existentes en el Ecuador de propiedad de sociedades residentes en paraísos fiscales u otras jurisdicciones del exterior.
- Las nuevas inversiones productivas que se ejecuten en los siguientes tres años contados a partir de Mayo 20 del 2016, en las provincias de Manabí y Esmeraldas, están exoneradas del pago del impuesto a la renta durante 5 años.
- Los empleados tendrán una deducción adicional del 100% por los gastos de seguros médicos privados y/o medicina pre pagada contratados a favor de sus trabajadores, siempre que la cobertura sea para la totalidad de los trabajadores, sin perjuicio de que sea o no por salario neto, y que la contratación sea con empresas domiciliadas en el país.
- El SRI podrá disponer la devolución del anticipo de impuesto a la renta cuando se haya visto afectada significativamente la actividad económica del contribuyente, siempre que este supere el impuesto causado, en la parte que exceda el tipo impositivo efectivo promedio de los contribuyentes definidos por la Administración Tributaria.
- Están obligados a presentar el anexo de participes, socios, miembros del directorio y administradores, las sociedades, las sucursales de sociedades extranjeras residentes en el país y los establecimientos permanentes de sociedades extranjeras no residentes.

#### Tasa Efectiva

Al 31 de Diciembre, las tasas efectivas de impuesto fueron:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	<i>(US Dólares)</i>	
Utilidad antes de provisión para impuesto a la renta	<b>193,521</b>	172,953
Impuesto a la renta corriente	<b>92,997</b>	102,888
Tasa efectiva de impuesto	<b>48.05%</b>	59.49%

## PACIFICOZONE S. A.

### Notas a los Estados Financieros

#### 12. Instrumentos Financieros

##### Gestión de Riesgos Financieros

Los principales pasivos financieros de la Compañía, corresponde a financiamiento con accionistas y proveedores. 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, efectivo en caja, bancos, equivalentes en efectivo e inversiones temporales que provienen directamente de sus operaciones.

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

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 2016, 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 América, moneda de curso legal en el país, por lo tanto, no se presentan efectos por variaciones de tipos de cambio en los estados financieros.

## PACIFICOZONE S. A.

### Notas a 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 y 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 particular.

#### *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.

### 13. Patrimonio

#### *Capital Pagado*

Al 31 de Diciembre del 2016 y 2015, el capital pagado consiste de 149.000 acciones ordinarias con un valor nominal unitario de US\$1.00 y se distribuye como sigue:

Nacionalidad	% Participación		Valor Nominal			31 de Diciembre		
	2016	2015	2016	2015	Unitario	2016	2015	
						<i>(US Dólares)</i>		
Lcda. Bertha Rosero Rivas	Ecuatoriana	25%	25%	37.250	37.250	1.00	37,250	37,250
Heriberto Rodríguez Velásquez	Ecuatoriana	25%	25%	37.250	37.250	1.00	37,250	37,250
Jorge Loja Hoyos	Ecuatoriana	25%	25%	37.250	37.250	1.00	37,250	37,250
Clara Elena Paredes Cedillo	Ecuatoriana	25%	25%	37.250	37.250	1.00	37,250	37,250
		<b>100%</b>	<b>100%</b>	<b>149.000</b>	<b>149.000</b>		<b>149,000</b>	<b>149,000</b>

#### *Dividendos*

Mediante Acta de Junta General Extraordinaria de Accionista celebrada el 15 de Marzo del 2016, se aprobó el pago de dividendos por US\$63,059 (US\$12,492 en el 2015).

# PACIFICOZONE S. A.

## Notas a los Estados Financieros

### 14. Gastos de Administración y Ventas

Los gastos de administración y ventas consisten de lo siguiente:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	<i>(US Dólares)</i>	
Fletes	337,283	179,980
Sueldos y beneficios sociales	201,914	156,307
Comisiones en ventas	18,256	18,546
Provisión por cuentas dudosas	74,504	52,492
Participación de trabajadores	34,151	30,521
Depreciación	30,619	27,275
Atención a terceros	33,896	12,355
Mantenimiento y reparaciones	15,550	26,559
Seguros	7,034	31,481
Arriendos	10,185	10,091
Impuestos y contribuciones	16,171	7,233
Gastos de honorarios, asesoría contable	38,811	10,415
Gastos de representación	-	6,000
Suministros y materiales	12,089	7,740
Gastos de gestión	193	6,769
Otros	69,166	47,187
	<u>899,822</u>	<u>630,951</u>

### 15. Hechos Ocurredos Después del Período Sobre el que se Informa

Entre el 31 de Diciembre del 2016 y la fecha de emisión de los estados financieros (17 de Marzo del 2017) no se produjeron eventos que en opinión de la Administración puedan tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.



Lcda. Bertha Rosero Rivas  
Gerente General



Ing. Luis Baus  
Contador General