



AUDITLOPSA
LA MOTA / LOPEZ & ASOCIADOS
Auditors

PACIFICOZONE S. A.
ESTADOS FINANCIEROS
AÑO TERMINADO EL 31 DICIEMBRE DEL 2018



LA
Luz Arica S.A.

PACIFICOZONE S. A.

Estados financieros

Año terminado el 31 de diciembre del 2018

PACIFICOZONE S. A.

ESTADOS FINANCIEROS

AÑO TERMINADO EL 31 DICIEMBRE DEL 2018

Contenido

Informe de los Auditores Independientes

Estados financieros auditados

Estados de situación financiera

Estados de resultados integrales

Fondos de cambios en el patrimonio

Estados de flujos de efectivo

Notas a los estados financieros

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

PACIFICOZONE S. A.

Estados financieros

Año terminado el 31 de diciembre del 2018

Contenido

Hemos realizado los exámenes financieros externos de PACIFICOZONE S. A., que incluyen el examen de sus Estados Financieros al 31 de Diciembre del 2018 y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado el 31 de Diciembre del 2018 y el examen de las políticas contables aplicadas.

Los estados financieros, los exámenes financieros externos presentados independientemente, en todos los aspectos materiales, la gestión contable de PACIFICOZONE S. A. al 31 de Diciembre del 2018 y el examen de sus Estados Financieros, los estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado el 31 de Diciembre del 2018.

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

El informe independiente de los Auditores Externos de PACIFICOZONE S. A., se emite en el marco de la Ley de Auditoría Externa de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Costa Rica para Contadores (CENICOR) y las disposiciones de independencia de la Superintendencia de Costos, Valores e Impuestos del Estado, y hemos cumplido las demás responsabilidades de estos de conformidad con el Código de Ética. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para expresar una opinión sobre los estados financieros.

Resumen breve de auditoría

Basado en el informe que en calidad de auditor independiente que se le ha expedido en nuestra oficina.

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

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 2018 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.

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 2018, 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 auditoria 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) 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.

Asuntos claves de auditoría

Hemos determinado que no existen asuntos claves de auditoría que se deba comunicar en nuestro informe.

Responsabilidad de la administración de la compañía por los estados financieros

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

La gerencia de la compañía, es responsable 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:

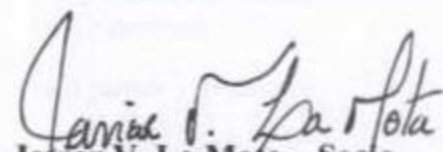
- Identificamos y evaluamos los riesgos de error material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y ejecutamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El 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 gerencia es razonable.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por parte de la gerencia, de la base contable de negocio en marcha y, basados en la evidencia de auditoría obtenida, concluir si existe o no una incertidumbre material relacionada con eventos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la compañía para continuar como negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría a las respectivas revelaciones en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, expresar una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría, sin embargo, eventos o condiciones futuros pueden ocasionar que la compañía deje de ser una empresa en funcionamiento.
- Evaluamos la presentación general, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan las transacciones y eventos subyacentes de un modo que logren una presentación razonable.

Comunicamos a los responsables de la gerencia 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.

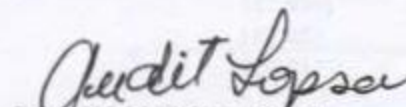
Informes sobre otros requisitos legales y reguladores

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



Javier V. La Mota – Socio
RNC No. 36534

29 de marzo del 2019



SC - RNAE No. 1014

PACIFICOZONE S. A.

Estados de situación financiera

Al 31 de diciembre	Notas	2018	2017
		(US Dólares)	
Activos			
Activos corrientes:			
Efectivo en caja, bancos y equivalentes de efectivo	3	418,937	314,365
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	4	2,680,208	2,501,654
Cuentas por cobrar accionista	5	-	216,705
Inventarios, productos agrícolas	6	553,633	920,585
Seguros pagados por anticipado		13,724	11,854
Activos por impuestos corrientes	12	173,563	153,330
Total activos corrientes		3,840,065	4,118,493
Activos no corrientes:			
Propiedades y equipos, neto	7	1,186,748	237,680
Activo intangible	8	12,955	-
Otros activos, depósitos en garantía		1,160	1,160
Activo por impuesto diferido	12	44,302	-
Total activos no corrientes		1,245,165	238,840
Total activos		5,085,230	4,357,333
Pasivos y patrimonio			
Pasivos corrientes:			
Préstamos bancarios	9	121,183	-
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	10	1,515,416	1,223,813
Obligación por beneficios definidos	11	36,884	33,622
Pasivos por impuestos corrientes	12	8,872	18,901
Total pasivos corrientes		1,682,355	1,276,336
Pasivos no corrientes			
Préstamos bancarios	9	281,143	-
Cuentas por pagar accionistas	5	2,755,604	2,866,191
Obligación por beneficios definidos	11	15,311	12,275
Total pasivos no corrientes		3,052,058	2,878,466
Total pasivos		4,734,413	4,154,802
Patrimonio:			
Capital pagado	14	149,000	149,000
Aportes para futuro aumento de capital		15,000	-
Reserva legal		37,393	28,447
Utilidades retenidas:			
Ajuste de primera adopción de las NIIF para las PYMES		(47,999)	(47,999)
Resultados acumulados		197,423	73,083
Total patrimonio		350,817	202,531
Total pasivos y patrimonio		5,085,230	4,357,333

Lcda. Bertha Rosero Rivas
Gerente General

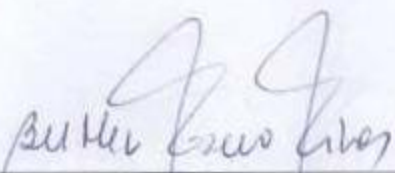
Ver notas adjuntas

Ing. Luis Baus
Contador General

PACIFICOZONE S. A.

Estados de resultados integrales

<u>Años terminados el 31 de diciembre</u>	<u>Notas</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
		<i>(US Dólares)</i>	
Ventas netas		11,996,585	10,960,673
Costo de ventas		(10,975,693)	(10,097,145)
Utilidad bruta		1,020,892	863,528
Gastos de administración y ventas	16	(867,332)	(726,693)
Ingresos financieros		7,505	8,861
Gastos financieros		(11,618)	(831)
Otros ingresos		11,382	-
Utilidad antes de impuesto a la renta		160,829	144,865
Impuesto a la renta:			
Corriente	12	(71,845)	(55,405)
Diferido	12	10,289	-
Utilidad neta y resultado integral del año, neto de impuestos		99,273	89,460


 Lcda. Bertha Rosero Rivas
 Gerente General

Ver notas adjuntas


 Ing. Luis Baus
 Contador General

PACIFICOZONE S. A.

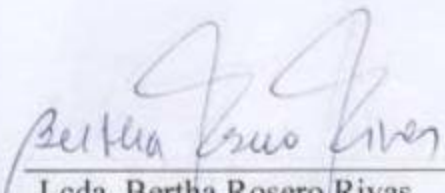
Estados de cambios en el patrimonio

Años terminados el 31 de diciembre

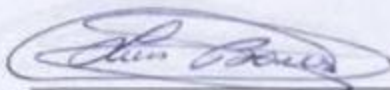
		Utilidades retenidas					
Años terminados	Notas	Capital pagado	Aportes para futuro aumento de capital	Reserva legal	Ajustes de primera adopción de NIIF para las PYMES	Resultados acumulados	Total
(US Dólares)							
Al 31 de diciembre del 2016		149,000	-	28,447	(47,999)	74,094	203,542
Dividendos pagados	14	-	-	-	-	(90,471)	(90,471)
Utilidad neta del año, 2017		-	-	-	-	89,460	89,460
Al 31 de diciembre del 2017		149,000	-	28,447	(47,999)	73,083	202,531
Aporte en numerario		-	15,000	-	-	-	15,000
Apropiación		-	-	8,946	-	(8,946)	-
Impuesto diferido 2017	12	-	-	-	-	34,013	34,013
Utilidad neta del año, 2018		-	-	-	-	99,273	99,273
Al 31 de diciembre del 2018		149,000	15,000	37,393	(47,999)	197,423	350,817

El Estado de Cambios en el Patrimonio de la Compañía es el siguiente:

Capital pagado	149,000	149,000
Reserva legal	28,447	37,393
Reserva para futuros aumentos de capital	-	15,000
Reserva para contingencias	-	-
Reserva para depreciación y amortización	-	-
Reserva para impuestos diferidos	-	34,013
Reserva para otros fines	-	-
Resultados acumulados	74,094	197,423
Total	203,542	350,817


 Lcda. Bertha Rosero Rivas
 Gerente General

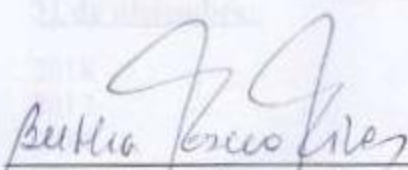
Ver notas adjuntas

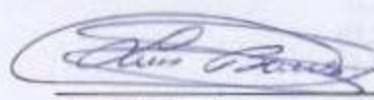

 Ing. Luis Baus
 Contador General

PACIFICOZONE S. A.

Estados de flujos de efectivo

Años terminados el 31 de diciembre	Notas	2018	2017
		(US Dólares)	
Flujos de efectivo de actividades de operación:			
Recibido de clientes		11,741,414	10,311,487
Pagado a proveedores y empleados		(10,969,902)	(10,797,354)
Efectivo generado (utilizado) de actividades de operación		771,512	(485,867)
Intereses ganados		7,505	8,861
Intereses pagados		(10,996)	(831)
Otros ingresos		5,336	-
Impuesto a la renta pagado		71,845	(55,405)
Flujo neto de efectivo de actividades de operación		701,512	(533,242)
Flujos de efectivo de actividades de inversión:			
Compras de propiedades y equipos		(1,018,403)	(58,539)
Ventas de propiedades y equipos		23,164	-
Activos intangibles		(13,440)	-
Otros activos		-	820
Flujo neto de efectivo de actividades de inversión		(1,008,679)	(57,719)
Flujos efectivo de actividades de financiamiento:			
Préstamos bancarios		402,326	-
Préstamos de accionistas		(110,587)	492,493
Anticipo de proveedor		105,000	-
Aportes de accionista para futuro aumento de capital		15,000	-
Pago de dividendos		-	(90,471)
Flujo neto de efectivo de actividades de financiamiento		411,739	402,022
Aumento (disminución) neta en efectivo en caja, bancos y equivalentes de efectivo		104,572	(188,939)
Efectivo en caja, bancos equivalentes de efectivo al principio del año		314,365	503,304
Efectivo en caja, bancos equivalentes de efectivo al final del año	3	418,937	314,365
Conciliación de la utilidad neta con el flujo neto de efectivo de actividades de operación:			
Utilidad neta		99,273	89,460
Ajustes para conciliar la utilidad neta con el flujo neto de efectivo de actividades de operación:			
Provisión para cuentas dudosas		57,312	19,936
Depreciación y amortización		46,656	39,092
Activo por impuestos diferidos		(10,289)	-
Provisión para jubilación patronal y desahucio		9,082	-
Reversión de jubilación patronal y desahucio		(6,046)	-
Cambios en el capital de trabajo:			
Aumento en deudores comerciales y otras cuentas por cobrar		(235,866)	(663,201)
Disminución (aumento) en cuentas por cobrar accionista		216,705	(5,569)
Disminución (aumento) en inventarios		366,952	(537,529)
Aumento en activos por impuestos corrientes		(20,233)	(29,726)
Aumento seguros pagados por anticipados		(1,870)	(552)
Aumento en acreedores comerciales y otras cuentas por pagar		186,603	560,957
(Disminución) aumento en pasivos por impuestos corrientes		(10,029)	3,009
Aumento (disminución) en obligación por beneficios definidos		3,262	(9,119)
Flujo neto de efectivo de actividades de operación		701,512	(533,242)


 Lcda. Bertha Rosero Rivas
 Gerente General


 Ing. Luis Baus
 Contador General

Ver notas adjuntas

PACIFICOZONE S. A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Por los años terminados el 31 de diciembre del 2018 y 2017

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 2018 y 2017, la compañía mantenía 11 empleados para desarrollar su actividad.

La información contenida en estos estados financieros es responsabilidad de la gerencia de la compañía.

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2018 han sido aprobados por la gerencia de la compañía 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 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:

<u>31 de diciembre:</u>	<u>Índice de inflación anual</u>
2018	0.27%
2017	(0.20%)
2016	1.12%
2015	3.38%
2014	3.67%

PACIFICOZONE S. A.

Notas a los estados financieros (continuación)

2. Resumen de las principales políticas contables

Base de preparación y presentación de estados financieros

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 (IASB) y vigentes al 31 de diciembre del 2018

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

Nuevas normas internacionales de información financiera

Para la emisión de los estados financieros, no se han publicado enmiendas, mejoras e interpretación a las normas existentes de las NIIF para las PYMES, sin embargo, el IASB ha emitido nuevas Normas Internacionales de Información Financiera y enmiendas emitidas pero que no se encontraban en vigencia para los períodos anuales que se iniciaron al 1 de enero de 2018. En este sentido, la compañía tiene la intención de revisar estas normas según corresponda, cuando entren en vigencia.

Normas	Fecha efectiva de vigencia
NIIF 16 – Arrendamientos	1 de enero de 2019
NIIF 17 - Contratos de seguro	1 de enero de 2021
Modificaciones a la NIIF 9 – Características de prepago con compensación negativa	1 de enero de 2019
Modificaciones a la NIC 28 – Participaciones de largo plazo en Asociadas y Negocios Conjuntos	1 de enero de 2019
Modificaciones a la NIIF 10 y NIC 28 – Venta o aportación de bienes entre un Inversionista y su Asociada o Negocio Conjunto	Fecha a ser determinada
Modificación a la NIC 19 – Modificación, reducción o liquidación del plan	1 de enero de 2019
CINIIF 23- La Incertidumbre frente a los tratamientos del impuesto a las ganancias	1 de enero de 2019
Mejoras anuales a las NIIF Cíelo 2015 – 2017 – Enmiendas a la NIIF 3, NIIF 11, NIC 12 y NIC 23	1 de enero de 2019

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.

PACIFICOZONE S. A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Instrumentos financieros

Activos financieros

Los activos financieros son valores fijos o determinables que no se cotizan en el mercado activo, mantenidos en un modelo de negocio cuyo objetivo es obtener los flujos de efectivo en los términos contractuales con el deudor. Todos los activos financieros son reconocidos en la fecha en que se originan cuando la compañía se convierte en parte de los términos contractuales de la transacción, inicialmente a su valor razonable, más los costos directos atribuidos a la transacción, excepto en el caso de los activos llevados a valor razonable, cuyo costo de transacción se reconoce en resultados.

Posteriormente al reconocimiento inicial, los activos financieros se miden al costo amortizado usando el método de la tasa de interés efectiva cuando los plazos para su recuperación se amplían más allá de las condiciones de créditos normales; y, menos cualquier disminución por deterioro del valor.

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 nuevo modelo de deterioro requiere el reconocimiento de las provisiones por deterioro basado en las pérdidas crediticias esperadas (PCE).

Las NIIF requiere que la compañía registre una reserva para las pérdidas crediticias esperadas (PCE) para todas las cuentas por cobrar comerciales y otros activos financieros de deuda no valorados a valor razonable con cambios a resultados.

La compañía dará de baja en cuentas un activo financiero únicamente cuando expiren o se liquiden los derechos de cobro, es decir, cuando el deudor le paga a la compañía; caduca o prescribe de manera sustancial los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo financiero.

La compañía clasifica sus activos financieros como sigue:

- Efectivo en bancos y equivalentes de efectivo, incluyen depósitos en bancos locales en cuentas corrientes sin interés y ahorro con interés y certificados de depósitos a plazo con interés, los fondos son de libre disponibilidad

PACIFICOZONE S. A.

Notas a los estados financieros (continuación)

- 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 menores a un año, 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 son reconocidos en la fecha en que se originan cuando la compañía se convierte en parte de los términos contractuales de la transacción, 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 plazos de pago se amplían más allá de las condiciones de crédito normales.

La compañía da de baja en cuentas un pasivo financiero cuando las obligaciones contractuales se pagan o están legalmente dispensadas en la responsabilidad principal contenida en el pasivo.

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:

- Préstamos, generados por fondos recibidos de bancos locales, para capital de trabajo y adquisición de propiedades y equipos, con interés.
- 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.

PACIFICOZONE S. A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Los préstamos y 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 acciones que constituyen el capital pagado, y se reconocen por los ingresos recibidos, neto de los costos de emisión directos.

Inventarios

Los inventarios están constituidos por agroquímicos, abonos y fertilizantes para el sector agrícola. 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 periodo, 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 anticipado

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

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.

PACIFICOZONE S. A.

Notas a los estados financieros (continuación)

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.

Los terrenos se registran independiente de los edificios que pueden estar asentados sobre los mismos y se entienden que tiene una vida útil infinita y, por lo tanto, no son objeto de depreciación.

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.

Activos intangibles

Marcas comerciales

Las marcas comerciales adquiridas de terceros se registran al costo histórico. Tienen una vida útil finita y se valoran al costo menos amortización acumulada. La amortización se calcula por el método lineal para asignar el costo de las marcas y licencias durante su vida útil estimada de 15 años.

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.

PACIFICOZONE S. A.

Notas a los estados financieros (continuación)

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.

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 25% en el 2018 y 22% en el año 2017, 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 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.

PACIFICOZONE S. A.

Notas a los estados financieros (continuación)

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 corrientes y diferidos no se descuentan.

El gasto por impuesto a la renta del periodo comprende los gastos e ingresos por impuestos corrientes y diferidos. Estos impuestos se reconocen en resultados, excepto en la medida en que estos se refieran a partidas reconocidas en el otro resultado integral o directamente en el patrimonio neto. En este caso, el impuesto también se reconoce en el otro resultado integral o directamente en el patrimonio neto.

Impuesto al valor agregado (IVA)

Los ingresos de actividades ordinarias, 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 cuyo caso ese impuesto se reconoce como parte del costo de adquisición o como parte del gasto, según corresponda.

El importe neto del impuesto al valor agregado (IVA) que se espera recuperar de, o que corresponde pagar a la autoridad fiscal, se presenta como una cuenta por cobrar o una cuenta por pagar en el estado de situación financiera.

Beneficios a empleados - beneficios definidos

Beneficios a empleados a corto plazo

Se reconoce un pasivo por los beneficios acumulados a favor de los empleados con respecto a los sueldos, salarios, décimo tercero, décimo cuarto, fondo de reserva, vacaciones anuales, etc., en el periodo en el que el empleado proporciona el servicio relacionado por el valor de los beneficios que espera recibir a cambio de ese servicio. Los pasivos relacionados con beneficios a empleados a corto plazo se miden al valor que se espera pagar a cambio del servicio conforme la forma de cálculo de cada beneficio.

Participación de empleados

La compañía reconoce un pasivo y un gasto por la participación de empleados en las utilidades de la compañía. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de las utilidades.

PACIFICOZONE S. A.

Notas a los estados financieros (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.

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, pagadera 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.

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 en el que ocurren. 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.

PACIFICOZONE S. A.

Notas a los estados financieros (continuación)

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.

Utilidades retenidas

Ajustes por adopción por primera vez de las NIIF para las PYMES

De acuerdo a la Resolución No. SC.ICI.CPAIFRS.G.11.007 ésta cuenta ha sido creada por instrucciones de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros 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. 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

La distribución de dividendos a los accionistas de la compañía se reconoce cuando se aprueba el pago por parte de 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.

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, para los paraísos fiscales 7% y para el resto el 10%

Estarán exentos de impuesto, los dividendos en acciones que se distribuyan a consecuencia de la aplicación de la reinversión de utilidades en los términos definidos en el artículo 37 de esta ley, y en la misma relación proporcional.

PACIFICOZONE S. A.

Notas a los estados financieros (continuación)

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 miden en función de la contraprestación a la que la compañía espera tener derecho a recibir en los contratos con clientes, sin incluir impuestos. La compañía reconoce los ingresos cuando transfiere el control de un producto o servicio a un cliente. Las ventas son reconocidas netas de descuento.

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.

Pagos por arrendamiento

Los pagos realizados por contratos de arrendamientos operacionales del local en los que opera la compañía, se reconocen en resultados bajo el método lineal durante el periodo del arrendamiento.

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.

PACIFICOZONE S. A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Otras provisiones y contingencias

Los pasivos por otras provisiones se reconocen cuando la compañía tiene una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de sucesos pasados; y es probable que vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidar la obligación; y el importe se pueda estimar de manera fiable.

Los pasivos contingentes son obligaciones posibles surgidas de sucesos pasados, cuya existencia ha de ser confirmada sólo por la ocurrencia o no ocurrencia de hechos futuros inciertos que no están bajo el control de la compañía. La compañía no registra dentro del estado de situación financiera los pasivos contingentes, pero informa de su existencia en las notas de los estados financieros.

Juicios y estimaciones contables

La preparación de los estados financieros de acuerdo con NIIF requiere que la gerencia realice ciertos juicios y estimaciones contables que afectan los importes de ingresos, gastos, activos y pasivos incluidos en ellos. En opinión de la gerencia, 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:

Deterioro de cuentas por cobrar a clientes

Determinada en base a una evaluación individual por deudor y colectiva, de las experiencias históricas de incumplimiento del deudor, la oportunidad de las recuperaciones y las condiciones económicas y crediticias actuales. El nuevo modelo de deterioro requiere el reconocimiento de las provisiones por deterioro basado en las pérdidas crediticias esperadas (PCE). El incremento en la estimación de cuentas incobrables es registrado en resultados.

Deterioro del valor de propiedades y equipos

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.

PACIFICOZONE S. A.

Notas a los estados financieros (continuación)

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
Edificios	50	50
Instalaciones	10	10
Muebles y enseres y equipos	10	10
Maquinarias	10	10
Equipos de computación	3	3
Vehículos	5	17

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	
	2018	2017
	%	%
Tasa de descuento	8.21	8.21
Tasa esperada del incremento salarial	3.91	3.91
Tasa de rotación (promedio)	18.18	18.18
Tabla de mortalidad e invalidez (2018 y 2017: 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 el período sobre el que se informa.

PACIFICOZONE S. A.

Notas a los estados financieros (continuación)

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. Aun 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.

Provisiones

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

Los otros resultados integrales representan partidas de ingresos y gastos que no son reconocidas en el resultado del período, sino en el patrimonio por disposición específica de una NIIF.

Los componentes de otros resultados actuariales incluyen cambios 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 medición de ciertos activos financieros.

Eventos posteriores

Los eventos posteriores son todos los hechos producidos entre la fecha del estado de situación financiera y la fecha de autorización de la publicación de los estados financieros. Aquellos hechos que proporcionan evidencia de condiciones que existían a la fecha del balance, son incluidos en los estados financieros.

PACIFICOZONE S. A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Aquellos hechos que evidencian condiciones surgidas después de la fecha del balance son revelados en las notas a los estados financieros, solo si dichos hechos implican ajustes materiales y no revelarlos podría influir en las decisiones económicas que un usuario podría tomar sobre la base de los estados financieros.

3. Efectivo en caja, bancos y equivalentes de efectivo

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

	31 de diciembre	
	2018	2017
	(US Dólares)	
Caja	6,399	573
Bancos	334,791	240,150
Equivalentes de efectivo	77,747	73,642
	<u>418,937</u>	<u>314,365</u>

Al 31 de diciembre del 2018, equivalentes de efectivo representa depósitos a plazo con vencimiento hasta febrero del 2019 e interés de hasta el 5.55% (5% en el 2017)

4. Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar

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

	31 de diciembre	
	2018	2017
	(US Dólares)	
Deudores comerciales:		
Clientes	2,838,363	2,583,192
Provisión para cuentas dudosas	(269,605)	(212,293)
	<u>2,568,758</u>	<u>2,370,899</u>
Otras cuentas por cobrar:		
Anticipo proveedores	-	118
Empleados	12,108	11,453
Otros	99,342	119,184
Total	<u>2,680,208</u>	<u>2,501,654</u>

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.

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

PACIFICOZONE S. A.

Notas a los estados financieros (continuación)

	2018	2017
	(US Dólares)	
Saldo al principio del año	(212,293)	(192,357)
Provisión con cargo a resultados	(57,312)	(19,936)
Saldo al final del año	(269,605)	(212,293)

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

Créditos por ventas	Tasa de pérdida crediticia esperada		Pérdida crediticia esperada		Clientes al 31 de diciembre	
	2018	2017	2018	2017	2018	2017
	(US Dólares)					
Por vencer			-	-	868,255	1,663,365
Vencidos:			-	-		
0 - 30	0%	0%	-	-	452,943	180,898
31 - 60			-	-	608,196	149,117
61 - 90	0%	0%	-	-	110,524	73,697
91 en adelante	33.78%	41.13%	269,695	212,293	798,445	516,115
			269,695	212,293	2,838,363	2,583,192

5. 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	
			2018	2017
			(US Dólares)	
Por cobrar:				
Sra. Clara Elena Paredes	Accionista	Ecuador	-	216,705
			-	216,705
Por pagar:				
Sr. Jorge Loja Hoyos	Accionista	Ecuador	845,871	866,943
Lda. Bertha Rosero Rivas	Accionista	Ecuador	822,584	829,501
Sr. Heriberto Rodríguez Velásquez	Accionista	Ecuador	468,798	514,247
Sra. Clara Elena Paredes Cedillo	Accionista	Ecuador	618,351	655,500
			2,755,604	2,866,191

Las cuentas por cobrar accionista representa facturas por ventas de inventarios con plazos menores a año y sin interés.

PACIFICOZONE S. A.

Notas a los estados financieros (continuación)

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

Al 31 de diciembre del 2018, la principal transacción celebrada con accionista es la compra de inventarios agrícolas por US\$147,924 (US\$286,112 en el 2017).

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 2018 y 2017 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 y la gerencia general y administrativo. Durante los años 2018 y 2017, 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:

	2018	2017
	(US Dólares)	
Sueldos fijos	102,000	102,000
Beneficios sociales	26,822	33,234
	<u>128,822</u>	<u>135,234</u>

6. Inventarios

Durante el año 2018, el costo de los inventarios reconocidos como gastos e incluidos en el "costo de ventas" fueron de US\$10,972,924 (US\$10,097,145 en el 2017).

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, no existen inventarios asignados en garantías.

7. Propiedades y equipos

Los movimientos de propiedades y equipos fueron como sigue:

PACIFICOZONE S. A.

Notas a los estados financieros (continuación)

	Terreno	Edificios	Instalaciones	Maquinarias	Muebles, enseres y equipos de oficina	Equipos de computación	Vehículos	Obras en proceso	Total
	(US Dólares)								
Costo o valuación:									
Saldo al 31 de diciembre del 2016	-	-	2,691	56,545	24,668	21,624	241,775	-	347,303
Adiciones	-	-	21,467	35,840	616	616	-	-	58,539
Saldo al 31 de diciembre del 2017	-	-	24,158	92,385	25,284	22,240	241,775	-	405,842
Adiciones	312,199	187,801	-	4,000	520	-	161,321	352,562	1,018,403
Ventas	-	-	-	-	-	-	(67,291)	-	(67,291)
Saldo al 31 de diciembre del 2018	312,199	187,801	24,158	96,385	25,804	22,240	335,805	352,562	1,356,954
Depreciación o deterioro:									
Saldo al 31 de diciembre del 2016	-	-	(2,597)	(487)	(22,290)	(19,084)	(84,612)	-	(129,070)
Depreciación	-	-	(1,257)	(5,229)	(1,749)	(1,416)	(29,441)	-	(39,092)
Saldo al 31 de diciembre del 2017	-	-	(3,854)	(5,716)	(24,039)	(20,500)	(114,053)	-	(168,162)
Depreciación	-	(3,130)	(2,147)	(9,239)	(635)	(1,298)	(29,722)	-	(46,171)
Ventas	-	-	-	-	-	-	44,127	-	44,127
Saldo al 31 de diciembre del 2018	-	(3,130)	(6,001)	(14,955)	(24,674)	(21,798)	(99,648)	-	(170,206)
Valor neto al 31 de diciembre del 2017	-	-	20,304	87,156	1,245	1,740	127,722	-	237,680
Valor neto al 31 de diciembre del 2018	312,199	184,671	18,157	81,430	1,130	442	236,157	352,562	1,186,748

8. Activos intangibles

Los activos intangibles están constituidos como sigue:

	31 de diciembre 2018	2017
	(US Dólares)	
Marcas comerciales	13,440	-
Amortización de marcas	(485)	-
	12,955	-

9. Préstamos bancarios

Los préstamos bancarios consistían de lo siguiente:

	2018	2017
	(US Dólares)	
Banco del Austro S. A, préstamos comerciales con vencimientos hasta noviembre del 2023 e interés del 9.33%.	365,657	-
Banco Guayaquil S. A, préstamos comerciales con vencimientos hasta junio 2019 del e interés del 9.33%.	36,669	-
	402,326	-
Clasificación		
Corriente	121,183	-
No corriente	281,143	-
	402,326	-

PACIFICOZONE S. A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Los vencimientos de las obligaciones a largo plazo son como sigue:

	2018	2017
	(US Dólares)	
2020	67,620	-
2021	70,929	-
2022	73,691	-
2023	68,903	-
	<u>281,143</u>	<u>-</u>

10. Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar

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

	31 de diciembre	
	2018	2017
	(US Dólares)	
Proveedores	1,378,094	1,203,473
Anticipos recibidos de clientes	10,673	3,100
Anticipo de proveedor	105,000	-
Otras	21,649	17,240
	<u>1,515,416</u>	<u>1,223,813</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.

Al 31 de diciembre del 2017, 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\$140,000 y US\$150,000 respectivamente.

Los anticipos recibidos de clientes representan anticipos para la venta de inventarios.

Los anticipos de proveedor representan principalmente anticipos para la venta de una parte proporcional del terreno, los terminos de la transacción se encuentra en trámite.

11. Obligación por beneficios definidos

La obligación por beneficios definidos consistía de lo siguiente:

PACIFICOZONE S. A.

Notas a los estados financieros (continuación)

12. Impuestos

Activos y pasivos por impuestos corrientes

Corriente:

Beneficios sociales

Participación de trabajadores

31 de diciembre

2018 2017

(US Dólares)

8,502

8,058

28,382

25,564

36,884

33,622

No corriente:

Jubilación patronal - beneficios post empleo

Bonificación por desahucio - beneficios por terminación

9,843

8,226

5,468

4,049

15,311

12,275

Los movimientos de la cuenta beneficios sociales y participación de empleados fueron como sigue:

	Décimo tercer sueldo	Décimo cuarto sueldo	Vacaciones	Fondo de reserva	Aporte patronal	Beneficios sociales	Participación de empleados
	(US Dólares)						
Al 31 de diciembre del 2017	717	2,492	2,468	643	1,738	8,058	25,564
Provisiones	10,697	3,763	-	10,704	16,163	41,327	28,382
Pagos	(10,580)	(3,120)	-	(10,614)	(16,685)	(40,999)	(25,564)
Ajustes	-	82	-	34	-	116	-
Al 31 de diciembre del 2018	834	3,217	2,468	767	1,216	8,502	28,382

Los movimientos del valor presente de la obligación de jubilación patronal y desahucio fueron como sigue:

	Jubilación patronal	Bonificación por desahucio
	(US Dólares)	
Saldo al 31 de diciembre del 2017	8,226	4,049
Costos laboral por servicios del periodo presente	4,773	3,687
Costo financiero	399	223
Reversión de reservas por trabajadores salidos	(3,555)	(2,491)
Saldo al 31 de diciembre del 2018	9,843	5,468

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 (continuación)

12. Impuestos

Activos y pasivos por impuesto corriente

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

	31 de diciembre	
	2018	2017
	(US Dólares)	
Activos por impuestos corrientes:		
Retenciones en la fuente	173,563	153,330
	<u>173,563</u>	<u>153,330</u>
Pasivos por impuestos corrientes:		
Impuesto al valor agregado - IVA por pagar y retenciones	981	1,754
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta por pagar	7,891	17,147
	<u>8,872</u>	<u>18,901</u>

Las retenciones de impuesto a la renta en la fuente representan las retenciones efectuadas por los clientes a la compañía, no compensadas con el impuesto a la renta causado declarado en los siguientes períodos contables:

	2018	2017
	(US Dólares)	
2016	-	68,218
2017	84,017	85,112
2018	89,546	-
	<u>173,563</u>	<u>153,330</u>

La compañía tiene derecho a presentar un reclamo de pago en exceso por las retenciones en la fuente de impuesto a la renta, o a utilizarlas directamente como crédito tributario sin intereses para el pago del impuesto a la renta que cause en los ejercicios impositivos posteriores y hasta dentro de 3 años contados desde la fecha de la declaración correspondiente.

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

PACIFICOZONE S. A.

Notas a los estados financieros (continuación)

	2018	2017
	(US Dólares)	
Saldo al principio del año	-	-
Provisión con cargo a resultados	71,845	55,405
Pagos	(71,845)	(55,405)
Saldo al final del año	-	-

Impuesto a la renta

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

	2018	2017
	(US Dólares)	
Gasto del impuesto corriente	71,845	55,405
Ingreso por impuesto a la renta diferida, relacionada con las diferencias temporarias	(10,289)	-
	61,556	55,405

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

	2018	2017
	(US Dólares)	
Utilidad antes de impuesto a la renta	160,829	144,865
Más (menos) partidas de conciliación:		
Gastos no deducibles	60,106	15,085
Deducción especial por pago a trabajadores con hijos discapacitados	(79,616)	(75,902)
Utilidad gravable	141,319	84,048
Tasa de impuesto	25%	22%
Impuesto a la renta	35,330	18,491
Anticipo mínimo de impuesto a la renta	71,845	92,342
Impuesto a la renta causado	71,845	92,342
Rebaja en el saldo del anticipo de impuesto a la renta 40%	-	(36,937)
Nuevo impuesto a la renta causado	71,845	55,405
Retenciones en la fuente	(71,845)	(55,405)
Impuesto a la renta por pagar	-	-

PACIFICOZONE S. A.

Notas a los estados financieros (continuación)

La provisión para el impuesto a la renta corriente está constituida a la tasa del 25% (22% en el 2017), sin embargo las compañías que tengan la condición de micro y pequeñas empresas, así como aquellas que tengan condiciones de exportadores habituales, tendrán una rebaja de tres puntos porcentuales en la tarifa de impuesto a la renta.

De acuerdo con el Decreto Ejecutivo No. 210 del 20 de noviembre del 2017 se establece una rebaja del saldo del anticipo del impuesto a la renta correspondiente al periodo fiscal 2017, cuyas ventas o ingresos brutos anuales de ese año sean mayores a US\$1,000,000 el 40% de rebaja del saldo del anticipo de IR. Al 31 de diciembre del 2017, la compañía se acogió a este beneficio reduciendo el saldo del anticipo de impuesto a la renta en un 40%.

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 28% (25% en el 2017), y en el caso de que la participación sea igual o mayor al 50%, la tarifa será del 28% (25% en el 2017) sobre todos los ingresos de la sociedad.

Esta tarifa de 28% (25% en el 2017) 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.

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 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.

PACIFICOZONE S. A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Reformas tributarias

Con fecha 18 de diciembre del 2018 fue publicado el Decreto Ejecutivo No. 617, donde se expide el Reglamento para la Aplicación de la Ley Orgánica para el Fomento Productivo, Atracción de Inversiones, Generación de Empleo, y Estabilidad y Equilibrio Fiscal.

A continuación, referimos los cambios tributarios más destacados de la mencionada Ley:

El Reglamento incluye la aplicación de incentivos específicos para la atracción de inversiones privadas, tales como nuevas inversiones productivas conforme lo establecido en el Art. 13 del "Código de la producción"; y, por lo tanto se deben cumplir con las condiciones establecidas, la exoneración del impuesto a la renta y del ISD (Impuesto a la salida de divisas) para estas inversiones en sectores priorizados, en industrias básicas y para las que suscriban contratos de inversión, y la exoneración por reinversión de utilidades.

La generación de empleo dependerá directamente del tamaño de la empresa. Las micro, pequeñas y medianas empresas deberán incrementar su empleo neto permanente durante el período de ejecución de la inversión, mientras las empresas grandes deberán incrementar su empleo neto en mínimo el 3% de su empleo neto permanente. Las empresas nuevas serán categorizadas luego de generar ingresos y se les exigirá la generación gradual de empleo neto.

En relación al impuesto a la renta, los contribuyentes de las empresas existentes deben aplicar la exoneración de manera proporcional al valor de las nuevas inversiones productivas.

Dentro de la exoneración del impuesto a la salida de divisas, los beneficios aplicarán para los contratos de inversión con el Estado desde el ejercicio fiscal 2018 y el ente rector establecerá el monto máximo de exoneración en importaciones de bienes de capital y materias primas.

El Decreto establece los criterios de transparencia y sustancia económica aplicables a todos los beneficios e incentivos en cuanto al estándar de transparencia y la sustancia en la actividad económica. Asimismo, establece las condiciones del fondo de garantías para el fomento productivo del sector de la economía popular y solidaria.

El documento presenta las reformas al reglamento para la aplicación de la ley de régimen tributario interno, del impuesto a la salida de divisas, del impuesto anual a los vehículos motorizados, y de la ley de registro único de contribuyentes, RUC.

PACIFICOZONE S. A.

Notas a los estados financieros (continuación)

También incluye las reformas al reglamento general de la ley de minería, a la estructura e institucionalidad de desarrollo productivo, de la inversión y de los mecanismos e instrumentos de fomento productivo, del título de la facilitación aduanera para el comercio, del código orgánico de planificación y finanzas públicas.

Igualmente, el decreto establece las reformas a ley orgánica de movilidad humana, a la aplicación de la ley de turismo y de la ley orgánica de incentivos para asociaciones público-privadas y la inversión extranjera.

Saldos del impuesto a la renta diferido

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

	Diferencias temporarias deducibles 2018	31 de diciembre del 2017	Cargo (abono) al Estado de Resultados	31 de diciembre del 2018
				(US Dólares)
Activo por impuesto diferido:				
Provisión para cuentas incobrables	177,208	34,013	10,289	44,302
	177,208	34,013	10,289	44,302

Tasa efectiva

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

	2018	2017
		(US Dólares)
Utilidad antes de provisión para impuesto a la renta	160,829	144,865
Impuesto a la renta corriente	71,845	55,405
Tasa efectiva de impuesto	44,67%	38.25%

13. Instrumentos financieros

Gestión de riesgos financieros

Los principales pasivos financieros de la compañía, corresponde a financiamiento con instituciones financieras y accionistas. 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 y bancos e inversiones temporales que provienen directamente de sus operaciones.

PACIFICOZONE S. A.

Notas a los estados financieros (continuación)

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 2018, la compañía mantiene 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.

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. Adicionalmente mantiene cheques post fechado y pagaré que respaldan las cuentas por cobrar.

PACIFICOZONE S. A.

Notas a los estados 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 2018 y 2017, 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		Unitario	31 de diciembre		
	2018	2017	2018	2017		2018	2017	
(US Dólares)								
Lda. Bertha Rosero Rivas	Ecuatoriana	25.00	25.00	37.250	37.250	1.00	37,250	37,250
Heriberto Rodríguez Velásquez	Ecuatoriana	25.00	25.00	37.250	37.250	1.00	37,250	37,250
Jorge Loja Hoyos	Ecuatoriana	25.00	25.00	37.250	37.250	1.00	37,250	37,250
Clara Elena Paredes Cedillo	Ecuatoriana	25.00	25.00	37.250	37.250	1.00	37,250	37,250
		100.00	100.00	149.000	149.000		149,000	149,000

Dividendos

Mediante acta de junta general extraordinaria de accionista celebrada el 5 de Abril del 2017, se aprobó el pago de dividendos por US\$90,471

15. Gestión de capital

La compañía administra su capital de forma de asegurar la maximización de los resultados para los accionistas, lo cual le permite continuar como negocio en marcha.

Parte de la política de la compañía es mantener los resultados positivos dentro de la estructura del patrimonio, para futuro aumento de capital o absorción de pérdidas

16. Gastos de administración y ventas

Los gastos de administración y ventas consisten de lo siguiente:

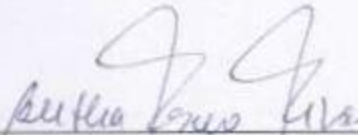
PACIFICOZONE S. A.

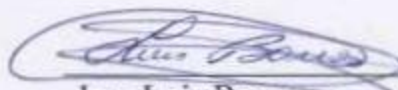
Notas a los estados financieros (continuación)

	2018	2017
	(US Dólares)	
Fletes	191,186	205,322
Sueldos y beneficios sociales	232,912	211,975
Comisiones en ventas	11,121	12,539
Provisión por cuentas dudosas	57,312	19,936
Participación de trabajadores	28,382	25,564
Depreciación y amortización	46,656	39,092
Atención a terceros	9,001	16,718
Mantenimiento y reparaciones	32,014	26,213
Arriendos	8,164	8,825
Impuestos y contribuciones	25,636	18,601
Honorarios y asesorías	17,663	14,087
Suministros y materiales	11,235	21,936
Seguros	42,883	27,379
Castigo de cartera	72,361	-
Jubilación patronal y desahucio	8,458	-
Otros	72,348	78,506
	<u>867,332</u>	<u>726,693</u>

16. Hechos ocurridos después del período sobre el que se informa

Entre el 31 de diciembre del 2018 y la fecha de emisión de los estados financieros (29 de marzo del 2019) 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