

PACIFICOZONE S. A.
ESTADOS FINANCIEROS
AÑO TERMINADO EL 31 DICIEMBRE DEL 2019

PACIFICOZONE S. A.

Estados financieros

Año terminado el 31 de diciembre del 2019

Contenido

Informe de los auditores independientes.....	1
Estados financieros auditados	
Estados de situación financiera.....	5
Estados de resultados integrales.....	6
Estados de cambios en el patrimonio.....	7
Estados de flujos de efectivo.....	8
Notas a los estados financieros.....	9

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 2019 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 2019, 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) 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.

Énfasis

Como se indica en la nota 16, a los estados financieros adjuntos, mediante decreto ejecutivo No. 1017 de fecha 16 de marzo del 2020 el Presidente de la República del Ecuador declaró el estado de excepción por calamidad pública en todo el territorio ecuatoriano para detener la propagación del “Corona Virus” (COVID-19). Los mercados en todo el mundo están experimentando impactos económicos por la crisis de salud, la economía nacional se ha visto afectada ante la recesión económica. La compañía no ha podido estimar la severidad de los posibles impactos sobre los estados financieros por la paralización de las actividades, y a la fecha esta cubriendo los costos fijos sin tener muchos ingresos. Si la paralización de movilidad se prolonga demasiado tiempo la gerencia tendría un impacto significativo en sus estados financieros.

Estos asuntos originan una duda sustancial de incertidumbre que pudiese generar sobre la capacidad de la compañía para continuar como empresa en marcha. Nuestra opinión no ha sido modificada en relación con esta cuestión.

Asuntos claves de auditoría

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

Responsabilidad de la gerencia 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 gerencia 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 sí, 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 2019, será presentado por separado, conjuntamente con los anexos exigidos por el Servicio de Rentas Internas.

Auditlopsa
SC - RNAE No. 1014

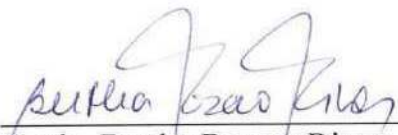
Javier V. La Mota
Javier V. La Mota - Socio
RNC No. 36534

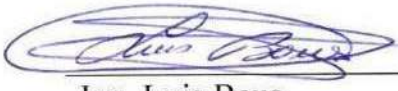
10 de abril del 2020

PACIFICOZONE S. A.

Estados de situación financiera

<u>Al 31 de diciembre</u>	<u>Notas</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
		<i>(US Dólares)</i>	
Activos			
Activos corrientes:			
Efectivo en caja, bancos y equivalentes de efectivo	3	286,585	418,937
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	4	2,894,915	2,680,208
Inventarios, productos agrícolas	6	1,216,706	553,633
Seguros pagados por anticipado		16,201	13,724
Activos por impuestos corrientes	12	234,396	173,563
Total activos corrientes		<u>4,648,803</u>	<u>3,840,065</u>
Activos no corrientes:			
Propiedades y equipos, neto	7	1,502,791	1,186,748
Activo intangible	8	12,058	12,955
Otros activos, depósitos en garantía		1,160	1,160
Activo por impuesto diferido	12	10,289	44,302
Total activos no corrientes		<u>1,526,298</u>	<u>1,245,165</u>
Total activos		<u><u>6,175,101</u></u>	<u><u>5,085,230</u></u>
Pasivos y patrimonio			
Pasivos corrientes:			
Préstamos bancarios	9	247,802	132,667
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	10	2,412,482	1,503,932
Obligación por beneficios definidos	11	40,029	36,884
Pasivos por impuestos corrientes	12	26,103	8,872
Total pasivos corrientes		<u>2,726,416</u>	<u>1,682,355</u>
Pasivos no corrientes			
Préstamos bancarios	9	214,121	281,143
Cuentas por pagar accionistas	5	2,758,239	2,755,604
Obligación por beneficios definidos	11	17,293	15,311
Total pasivos no corrientes		<u>2,989,653</u>	<u>3,052,058</u>
Total pasivos		<u><u>5,716,069</u></u>	<u><u>4,734,413</u></u>
Patrimonio:			
Capital pagado	14	149,000	149,000
Aportes para futuro aumento de capital		15,000	15,000
Reserva legal		47,320	37,393
Utilidades retenidas:			
Ajuste de primera adopción de las NIIF para las PYMES		(1,739)	(47,999)
Resultados acumulados		249,451	197,423
Total patrimonio		<u>459,032</u>	<u>350,817</u>
Total pasivos y patrimonio		<u><u>6,175,101</u></u>	<u><u>5,085,230</u></u>


 Lcda. Bertha Rosero Rivas
 Gerente General

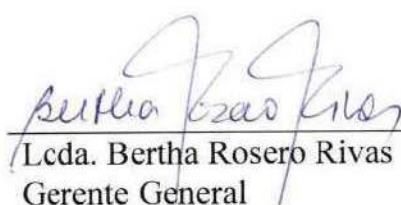

 Ing. Luis Baus
 Contador General


Ver notas adjuntas

PACIFICOZONE S. A.

Estados de resultados integrales

Años terminados el 31 de diciembre	Notas	2019	2018
		<i>(US Dólares)</i>	
Ventas netas		12,511,752	11,996,585
Costo de ventas		<u>(11,372,257)</u>	<u>(10,975,693)</u>
Utilidad bruta		1,139,495	1,020,892
Gastos de administración y ventas	16	(925,392)	(867,332)
Ingresos financieros		6,126	7,505
Gastos financieros		(40,927)	(11,618)
Otros ingresos		<u>1,317</u>	<u>11,382</u>
Utilidad antes de impuesto a la renta		180,619	160,829
Impuesto a la renta:			
Corriente	12	(38,391)	(71,845)
Diferido	12	-	10,289
Utilidad neta y resultado integral del año, neto de impuestos		<u>142,228</u>	<u>99,273</u>

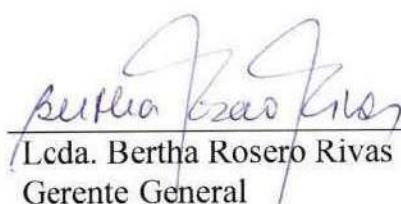

 Lcda. Bertha Rosero Rivas
 Gerente General



 Ing. Luis Baus
 Contador General

PACIFICOZONE S. A.

Estados de cambios en el patrimonio

Años terminados	Notas	Utilidades retenidas					Total
		Capital pagado	Aportes para futuro aumento de capital	Reserva legal	Ajustes de primera adopción de NIIF para las PYMES	Resultados acumulados	
<i>(US Dólares)</i>							
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
Absorción con resultados		-	-	-	46,260	(46,260)	-
Apropiación		-	-	9,927	-	(9,927)	-
Reversión diferido 2017	12	-	-	-	-	(34,013)	(34,013)
Utilidad neta del año, 2019		-	-	-	-	142,228	142,228
Al 31 de diciembre del 2019		149,000	15,000	47,320	(1,739)	249,451	459,032


 Lcda. Bertha Rosero Rivas
 Gerente General

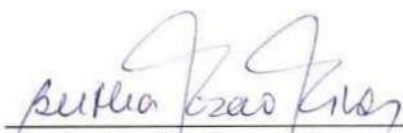

 Ing. Luis Baus
 Contador General


Ver notas adjuntas

PACIFICOZONE S. A.

Estados de flujos de efectivo

Años terminados el 31 de diciembre	Notas	2019	2018
		(US Dólares)	
Flujos de efectivo de actividades de operación:			
Recibido de clientes		12,297,977	11,741,414
Pagado a proveedores y empleados		(12,008,306)	(10,969,902)
Efectivo generado de actividades de operación		289,671	771,512
Intereses ganados		6,126	7,505
Intereses pagados		(40,228)	(10,996)
Otros ingresos		-	5,336
Impuesto a la renta pagado		(38,391)	(71,845)
Flujo neto de efectivo de actividades de operación		217,178	701,512
Flujos de efectivo de actividades de inversión:			
Compras de propiedades y equipos		(400,279)	(1,018,403)
Ventas de propiedades y equipos		-	23,164
Activos intangibles		-	(13,440)
Flujo neto de efectivo de actividades de inversión		(400,279)	(1,008,679)
Flujos efectivo de actividades de financiamiento:			
Préstamos bancarios		48,114	402,326
Préstamos de accionistas		2,635	(110,587)
Anticipo de proveedor		-	105,000
Aportes de accionista para futuro aumento de capital		-	15,000
Flujo neto de efectivo de actividades de financiamiento		50,749	411,739
(Disminución) aumento neta en efectivo en caja, bancos y equivalentes de efectivo		(132,352)	104,572
Efectivo en caja, bancos equivalentes de efectivo al principio del año		418,937	314,365
Efectivo en caja, bancos equivalentes de efectivo al final del año	3	286,585	418,937
Conciliación de la utilidad neta con el flujo neto de efectivo de actividades de operación:			
Utilidad neta		142,228	99,273
Ajustes para conciliar la utilidad neta con el flujo neto de efectivo de actividades de operación:			
Provisión para cuentas dudosas		18,828	57,312
Depreciación y amortización		85,132	46,656
Activo por impuestos diferidos		-	(10,289)
Provisión y costo financiero para jubilación patronal y desahucio		3,299	9,082
Reversión de jubilación patronal y desahucio		(1,317)	(6,046)
Cambios en el capital de trabajo:			
Aumento en deudores comerciales y otras cuentas por cobrar		(233,534)	(235,866)
Diminución en cuentas por cobrar accionista		-	216,705
(Aumento) disminución en inventarios		(663,073)	366,952
Aumento en activos por impuestos corrientes		(60,833)	(20,233)
Aumento seguros pagados por anticipados		(2,477)	(1,870)
Aumento en acreedores comerciales y otras cuentas por pagar		908,549	186,603
Aumento (disminución) en pasivos por impuestos corrientes		17,231	(10,029)
Aumento en obligación por beneficios definidos		3,145	3,262
Flujo neto de efectivo de actividades de operación		217,178	701,512


 Lcda. Bertha Rosero Rivas
 Gerente General


 Ing. Luis Baus
 Contador General

PACIFICOZONE S. A.

Notas a los estados financieros

Por los años terminados el 31 de diciembre del 2019 y 2018

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, Cdma. Los Esteros, Av. Los Esteros, solar 20 Mz. 9-A oficina 1 (a dos cuerdas del Registro Civil).

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, 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 2019 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>
2019	(0.07%)
2018	0.27%
2017	(0.20%)
2016	1.12%
2015	3.38%

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 2019

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 2019. En este sentido, la compañía tiene la intención de revisar estas normas según corresponda, cuando entren en vigencia.

Normas	Fecha efectiva de vigencia
NIIF 17 - Contratos de seguro	1 de enero de 2021
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

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 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.

PACIFICOZONE S. A.

Notas a los estados financieros (continuación)

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
- 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.

PACIFICOZONE S. A.

Notas a los estados financieros (continuación)

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 bancarios, generados principalmente 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.

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.

PACIFICOZONE S. A.

Notas a los estados financieros (continuación)

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 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 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.

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.

PACIFICOZONE S. A.

Notas a los estados financieros (continuación)

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.

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.

PACIFICOZONE S. A.

Notas a los estados financieros (continuación)

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 2019 y 2018, más cualquier ajuste al impuesto por pagar en relación con años anteriores.

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.

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.

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.

PACIFICOZONE S. A.

Notas a los estados financieros (continuación)

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 período 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.

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.

PACIFICOZONE S. A.

Notas a los estados financieros (continuación)

- 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.

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.

PACIFICOZONE S. A.

Notas a los estados financieros (continuación)

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.

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 períodos 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 período 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.

PACIFICOZONE S. A.

Notas a los estados financieros (continuación)

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.

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.

PACIFICOZONE S. A.

Notas a los estados financieros (continuación)

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.

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:

PACIFICOZONE S. A.

Notas a los estados financieros (continuación)

	31 de diciembre	
	2019	2018
	%	%
Tasa de descuento	7.92	8.21
Tasa esperada del incremento salarial	3.59	3.91
Tasa de rotación (promedio)	8.33	18.18
Tabla de mortalidad e invalidez (2019 y 2018: 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.

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.

PACIFICOZONE S. A.

Notas a los estados financieros (continuación)

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.

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	
	2019	2018
	<i>(US Dólares)</i>	
Caja	12,344	6,399
Bancos	274,242	334,791
Equivalentes de efectivo	-	77,747
	286,586	418,937

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%.

4. Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar

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

PACIFICOZONE S. A.

Notas a los estados financieros (continuación)

	31 de diciembre	
	2019	2018
	<i>(US Dólares)</i>	
Deudores comerciales:		
Clientes	3,052,138	2,838,363
Provisión para cuentas dudosas	(288,433)	(269,605)
	<u>2,763,705</u>	<u>2,568,758</u>
Otras cuentas por cobrar:		
Empleados	9,838	12,108
Otros	121,372	99,342
	<u>131,210</u>	<u>111,450</u>
Total	<u>2,894,915</u>	<u>2,680,208</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:

	2019	2018
	<i>(US Dólares)</i>	
Saldo al principio del año	(269,605)	(212,293)
Provisión con cargo a resultados	(18,828)	(57,312)
Saldo al final del año	<u>(288,433)</u>	<u>(269,605)</u>

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	
	2019	2018	2019	2018	2019	2018
	<i>(US Dólares)</i>					
Por vencer	-	-	-	-	657,765	868,255
Vencidos:						
0 - 30	0%	0%	-	-	669,583	452,943
31 - 60	0%	0%	-	-	596,956	608,196
61 - 90	0%	0%	-	-	241,042	110,524
91 en adelante	32.53%	33.78%	288,433	269,695	886,792	798,445
			<u>288,433</u>	<u>269,695</u>	<u>3,052,138</u>	<u>2,838,363</u>

PACIFICOZONE S. A.

Notas a los estados financieros (continuación)

5. Partes relacionadas

Saldos y transacciones con accionistas

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

	Naturaleza de la relación	País	31 de diciembre	
			2019	2018
<i>(US Dólares)</i>				
Por pagar:				
Sr. Jorge Loja Hoyos	Accionista	Ecuador	838,302	845,871
Lcda. Bertha Rosero Rivas	Accionista	Ecuador	801,857	822,584
Sr. Heriberto Rodríguez Velásquez	Accionista	Ecuador	507,298	468,798
Sra. Clara Elena Paredes Cedillo	Accionista	Ecuador	610,782	618,351
			<u>2,758,239</u>	<u>2,755,604</u>

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

Al 31 de diciembre del 2019, la principal transacción celebrada con accionista es la venta de inventarios agrícolas por US\$145,523 (US\$147,924 en el 2018).

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 2019 y 2018 en transacciones no habituales y/o relevantes.

6. Inventarios

Durante el año 2019, el costo de los inventarios reconocidos como gastos e incluidos en el “costo de ventas” fueron de US\$ 11,372,257 (US\$10,975,693 en el 2018).

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, no existen inventarios asignados en garantías.

7. Propiedades y equipos

PACIFICOZONE S. A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Los movimientos de propiedades y equipos fueron como sigue:

	Terreno	Edificios	Instalaciones	Maquinarias	Muebles, enseres y equipos de oficina <i>(US Dólares)</i>	Equipos de computación	Vehículos	Obras en proceso	Total
Costo o valuación:									
Saldos 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)
Saldos 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
Adiciones	-	-	5,617	-	-	2,756	672	391,234	400,279
Transferencia	-	537,143	-	-	-	-	-	(537,143)	-
Saldos al 31 de diciembre del 2019	312,199	724,944	29,775	96,385	25,804	24,996	336,477	206,653	1,757,233
Depreciación o deterioro:									
Saldos 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
Saldos al 31 de diciembre del 2018	-	(3,130)	(6,001)	(14,955)	(24,674)	(21,798)	(99,648)	-	(170,206)
Depreciación	-	(24,985)	(2,474)	(9,639)	(504)	(518)	(46,116)	-	(84,236)
Saldos al 31 de diciembre del 2019	-	(28,115)	(8,475)	(24,594)	(25,178)	(22,316)	(145,764)	-	(254,442)
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
Valor neto al 31 de diciembre del 2019	312,199	696,829	21,300	71,791	626	2,680	190,713	206,653	1,502,791

Terreno y edificio se encuentran en garantía por obligaciones a corto y largo plazo.

8. Activos intangibles

Los activos intangibles están constituidos como sigue:

	31 de diciembre	
	2019	2018
	<i>(US Dólares)</i>	
Marcas comerciales	13,440	13,440
Amortización de marcas	(1,382)	(485)
	<u>12,058</u>	<u>12,955</u>

9. Préstamos bancarios

Los préstamos bancarios consistían de lo siguiente:

PACIFICOZONE S. A.

Notas a los estados financieros (continuación)

	2019	2018
	<i>(US Dólares)</i>	
Banco del Austro S. A, préstamos comerciales con vencimientos hasta noviembre del 2023 e interés del 9.33%.	292,388	365,657
Banco Guayaquil S. A, préstamos comerciales con vencimientos hasta junio 2020 del e interés del 9.33%.	134,684	36,669
Sobregiro bancario	20,988	-
Dinner Club, tarjeta de crédito con vencimientos mensuales e interés del 11,83%	9,841	10,275
American Express, tarjeta de crédito con vencimientos mensuales e interés del 11.83%	1,215	918
Banco pichincha, tarjeta de crédito Titanium, con vencimiento mensuales e interés del 11,83%	2,807	291
	461,923	413,810
Clasificación		
Corriente	247,802	132,667
No corriente	214,121	281,143
	461,923	413,810

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

	2019	2018
	<i>(US Dólares)</i>	
2020	-	67,620
2021	71,527	70,929
2022	73,691	73,691
2023	68,903	68,903
	214,121	281,143

10. Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar

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

	31 de diciembre	
	2019	2018
	<i>(US Dólares)</i>	
Proveedores	2,284,597	1,378,094
Anticipos recibidos de clientes	8,409	10,673
Anticipo de proveedor	105,000	105,000
Otras	14,476	10,165
	2,412,482	1,503,932

PACIFICOZONE S. A.

Notas a los estados financieros (continuación)

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

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

Anticipo de proveedor representa anticipo recibido para la venta de una parte proporcional del terreno, los términos de la transacción se encuentra en trámite.

11. Obligación por beneficios definidos

La obligación por beneficios definidos consistía de lo siguiente:

	31 de diciembre	
	2019	2018
	<i>(US Dólares)</i>	
Corriente:		
Beneficios sociales	8,155	8,502
Participación de trabajadores	31,874	28,382
	40,029	36,884
No corriente:		
Jubilación patronal - beneficios post empleo	11,330	9,843
Bonificación por desahucio - beneficios por terminación	5,963	5,468
	17,293	15,311

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
	<i>(US Dólares)</i>						
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
Provisiones	11,870	4,335	-	11,121	17,451	44,777	31,874
Pagos	(11,731)	(4,133)	(999)	(11,012)	(17,249)	(45,124)	(28,382)
Al 31 de diciembre del 2019	973	3,419	1,469	876	1,418	8,155	31,874

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

PACIFICOZONE S. A.

Notas a los estados financieros (continuación)

	Jubilación patronal	Bonificación por desahucio
	<i>(US Dólares)</i>	
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
Costos laboral por servicios del periodo presente	1,798	803
Costo financiero	458	240
Reversión de reservas por trabajadores salidos	(769)	(548)
Saldo al 31 de diciembre del 2019	11,330	5,963

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

12. Impuestos

Activos y pasivos por impuesto corriente

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

	31 de diciembre	
	2019	2018
	<i>(US Dólares)</i>	
Activos por impuestos corrientes:		
Retenciones en la fuente	234,395	173,563
	234,395	173,563
Pasivos por impuestos corrientes:		
Impuesto al valor agregado - IVA por pagar y retenciones	7,108	981
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta por pagar	10,163	7,891
Contribución única y temporal	8,832	-
	26,103	8,872

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:

PACIFICOZONE S. A.

Notas a los estados financieros (continuación)

	2019	2018
	<i>(US Dólares)</i>	
2017	84,017	84,017
2018	89,546	89,546
2019	60,832	-
	234,395	173,563

La compañía ha presentado un reclamo por devolución de retenciones en la fuente de impuesto a la renta, más intereses. La resolución de este reclamo se encuentra en proceso de revisión final.

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

	2019	2018
	<i>(US Dólares)</i>	
Saldo al principio del año	-	-
Provisión con cargo a resultados	38,391	71,845
Pagos	(38,391)	(71,845)
Saldo al final del año	-	-

Impuesto a la renta

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

	2019	2018
	<i>(US Dólares)</i>	
Gasto del impuesto corriente	38,391	71,845
Ingreso por impuesto a la renta diferida, relacionada con las diferencias temporarias	-	(10,289)
	38,391	61,556

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

PACIFICOZONE S. A.

Notas a los estados financieros (continuación)

	2019	2018
	<i>(US Dólares)</i>	
Utilidad antes de impuesto a la renta	180,619	160,829
Más (menos) partidas de conciliación:		
Otros ingresos no sujeto a impuesto a la renta	(1,317)	60,106
15% P/T por otros ingresos no sujeto a impuesto a la renta	197	
Gastos no deducibles	24,531	60,106
Deducción especial por pago a trabajadores con hijos discapacitados	(50,467)	(79,616)
Utilidad grabable	153,563	141,319
Tasa de impuesto	25%	25%
Impuesto a la renta	38,391	35,330
Anticipo mínimo de impuesto a la renta	-	71,845
Impuesto a la renta causado	38,391	71,845
Retenciones en la fuente	(38,391)	(71,845)
Impuesto a la renta por pagar	-	-

La provisión para el impuesto a la renta corriente está constituida a la tasa del 25%.

En el caso de que las sociedades incumple el deber de informar la composición societaria de los accionistas, participes, contribuyentes, beneficiarios o similares, se debiera efectuar la retención del 35%

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

Reformas tributarias

Con fecha 31 de diciembre del 2019 fue publicado el Suplemento del Registro Oficial No. 111, donde se expide la Ley Orgánica de Simplificación y Progresividad Tributaria.

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

PACIFICOZONE S. A.

Notas a los estados financieros (continuación)

- Se establece una contribución única y temporal que será calculada sobre los ingresos brutos iguales o superiores a un US\$ 1MM en el ejercicio fiscal del 2018, inclusive los ingresos que se encuentren bajo un régimen de impuesto a la renta único, y se pagarán para los ejercicios fiscales del 2020, 2021 y 2022 en base a una tabla progresiva que va del 0.10% al 0.20%. Esta contribución no podrá ser utilizada como crédito tributario, ni como gastos deducibles para la determinación y liquidación de otros tributos.
- Régimen impositivo para microempresas, este aplica la tarifa del 2% sobre los ingresos brutos del ejercicio fiscal exclusivamente respecto de aquellos ingresos provenientes de las actividades empresariales. Las microempresas deben cumplir según lo establecido en el COPCI.
- Dividendos al exterior pagados a sociedades y personas naturales extranjeros, estarán gravados con el impuesto a la renta y sujeto a retención en la fuente del 10% o 14% (Paraísos Fiscales)
- Se elimina la obligación del pago del anticipo del impuesto a la renta y lo determina como un pago voluntario que será equivalente al 50% del impuesto a la renta causado del ejercicio fiscal anterior menos las retenciones en la fuente efectuadas en el mismo ejercicio fiscal.
- Para las personas naturales que tengan ingresos netos mayores a US\$100,000 solo podrán deducirse los gastos personales relacionados con salud por enfermedades catastróficas, raras o huérfanas.
- A partir de 180 días desde la publicación de la Ley, los servicios digitales se encontrarán gravados con la tarifa de IVA del 12%.
- Impuesto Único a la Renta.- Los ingresos obtenidos de actividades agropecuarias podrán acogerse a un impuestos único, cuya tarifa será:
 - Del 0% al 1.80% en la venta local
 - Del 1.30% al 2.00% para exportadores
- Impuesto Único a la Renta para el banano, se modifican la tarifas fijas de la siguiente forma:
 - Venta local: del 1% hasta el 2% del valor de facturación de las ventas brutas.
 - Exportación: 3% del valor de la facturación de exportación, restando el precio mínimo de sustentación o el precio de compra pagado por el exportador al productor si este fuese mayor al precio mínimo de sustentación.
- Hasta el ejercicio fiscal 2022 se aplicarán las siguientes tarifas del ICE a las fundas plásticas:
 1. Ejercicio fiscal 2020: USD 0,04 por funda.
 2. Ejercicio fiscal 2021: USD 0,06 por funda.
 3. Ejercicio fiscal 2022: USD 0,08 por funda. A partir del ejercicio fiscal 2023, la tarifa ICE aplicable a las fundas plásticas será de USD 0,10 por funda.

PACIFICOZONE S. A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Saldos del impuesto a la renta diferido

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

	Diferencias temporarias deducibles	31 de diciembre del 2018	Cargo (abono) al estado de resultados	31 de diciembre del 2019	
		<i>(US Dólares)</i>			
Activo por impuesto diferido:					
Provision de cuentas incobrables	41,156	177,208	44,302	(34,013)	10,289
	<u>41,156</u>	<u>177,208</u>	<u>44,302</u>	<u>(34,013)</u>	<u>10,289</u>

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.

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 2019, 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.

PACIFICOZONE S. A.

Notas a los estados financieros (continuación)

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.

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 2019 y 2018, el capital pagado consiste de 149.000 acciones ordinarias con un valor nominal unitario de US\$1.00 y se distribuye como sigue:

PACIFICOZONE S. A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Nacionalidad	% Participación		Valor nominal		Unitario	31 de diciembre		
	2019	2018	2019	2018		2019	2018	
						<i>(US Dólares)</i>		
Lcda. 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

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:

	2019	2018
	<i>(US Dólares)</i>	
Sueldos y beneficios sociales	252,719	232,912
Fletes y movilización	274,679	191,186
Comisiones en ventas	17,546	11,121
Provisión por cuentas dudosas	18,828	57,312
Participación de trabajadores	31,874	28,382
Depreciación y amortización	85,132	46,656
Atención a terceros	14,927	9,001
Mantenimiento y reparaciones	22,935	32,074
Arriendos	8,332	8,164
Impuestos y contribuciones	29,904	25,636
Honorarios y asesorías	14,262	13,478
Suministros y materiales	17,518	11,235
Gastos de viajes	16,543	12,172
Gastos legales	12,131	8,930
Seguros	47,043	42,883
Castigo de cartera	-	72,361
Jubilación patronal y desahucio	2,601	8,458
Otros	58,418	55,371
	925,392	867,332

PACIFICOZONE S. A.

Notas a los estados financieros (continuación)

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

Entre el 31 de diciembre del 2019 y el 10 de abril del 2020, el evento que en opinión de la gerencia de la compañía pudiera tener un efecto sobre los estados financieros adjuntos es el siguiente:

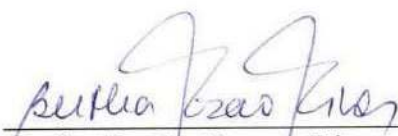
El día 11 de marzo de 2020, la Organización Mundial de la Salud (OMS) a través de su Director General ha declarado el brote de coronavirus como pandemia global, pidiendo a los países intensificar las acciones para mitigar su propagación, proteger a las personas y trabajadores de salud, y salvar vidas.


Mediante decreto ejecutivo No. 1017 del 16 de marzo de 2020, el Presidente de la República del Ecuador declara “el estado de excepción por calamidad pública en todo el territorio nacional, por los casos de corona virus confirmados y la declaratoria de pandemia de COVID-19 por parte de la Organización Mundial de la Salud, que representan un alto riesgo de contagio para toda la ciudadanía y generan afectación a los derechos a la salud y convivencia pacífica del Estado, a fin de controlar la situación de emergencia sanitaria para garantizar los derechos de las personas ante la inminente presencia del virus COVID-19 en Ecuador.”.

Dentro de las principales acciones tomadas a la presente fecha se incluye:

- Restricción al derecho de libre circulación y reunión excepto para casos específicos
- Restricción general de circulación de vehículos y personas
- Suspensión de transporte aéreo y terrestre de personas, nacional e internacional
- Suspensión de la jornada presencial en el sector público y privado, excepto para los sectores de salud, seguridad, sectores estratégicos, servicios de emergencia vial, sector exportador y toda su cadena logística, prestación de servicios básicos, provisión de alimentos, provisión de medicinas e insumos médicos, industria y comercio de cuidado y crianza de animales, sector financiero, servicio consular.

La compañía esta cubriendo los costos fijos sin tener muchos ingresos. Desconocemos los posibles efectos que las situaciones descrita anteriormente, tendrían sobre los estados financieros adjuntos, y sobre la capacidad de la compañía de continuar como negocio en marcha.


Lcda. Bertha Rosero Rivas
Gerente General


Ing. Luis Baus
Contador General