

**ECKO FOAM DEL PACIFICO S. A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Por los años terminados al  
31 de diciembre del 2017 y 2016  
(expresados en US\$, sin centavos)

1.- **Operaciones**

**ECKO FOAM DEL PACIFICO S. A.**, se constituyó en Guayaquil, el 14 de enero del 2011; e inscrita en el Registro Mercantil el 14 de marzo del 2011. Su domicilio principal está ubicado en la ciudad de Guayaquil. Su actividad principal consiste en la venta al por mayor de artículos de plásticos. Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, el personal total de la Compañía alcanzó 22 y 15 empleados, respectivamente.

En agosto del 2017, mediante Resolución No. SCVINC-DNASD-SAS-2017-00003499 emitida por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros se aprobó la reactivación y en consecuencia dejar sin efecto la Resolución No. SCVINC-DNASD-SD-14-0029956 del 13 de noviembre del 2014, en la cual se declaró como disuelta a la Compañía por inactividad.

Los estados financieros por el año terminado al 31 de diciembre del 2017, han sido aprobados por la Gerencia General el 23 de marzo del 2018 y posteriormente serán puesto a consideración de la Junta General de accionistas para su aprobación definitiva.

2.- **Políticas contables significativas**

Los estados financieros han sido preparados de conformidad con la Norma Internacional de Información Financiera (NIIF) para Pequeñas y Medianas Entidades (PYMES).

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Tal como lo requiere la Sección 35, estas políticas han sido definidas en función de la NIIF para las PYMES, vigentes al 31 de diciembre del 2017, aplicadas de manera uniforme a todos los períodos que se presentan.

a) **Base de presentación**

Los estados financieros de **ECKO FOAM DEL PACIFICO S. A.** comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre del 2017 y 2016, los estados del resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados el 31 de diciembre del 2017 y 2016. Estos estados financieros han sido preparados de acuerdo con la Norma

Internacional de Información Financiera (NIIF) para Pequeñas y Medianas Entidades (PYMES). La Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros; es la entidad encargada de su control y vigilancia.

b) Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo reconocido en los estados financieros comprende los saldos bancarios y de caja, sujetos a un riesgo no significativo y de entera disposición de la Compañía.

c) Inventarios

Los inventarios son presentados al costo de adquisición o al valor neto realizable, el menor. Son valuados al costo promedio ponderado. El valor neto realizable representa el precio de venta estimado menos todos los costos de terminación y los costos necesarios para la venta.

d) Instalaciones, maquinarias y equipos

- Medición en el momento del reconocimiento - Las partidas de instalaciones, maquinarias y equipos se medirán inicialmente por su costo.

El costo de instalaciones, maquinarias y equipos comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación y la puesta en condiciones de funcionamiento y la estimación inicial de cualquier costo de desmantelamiento y retiro del elemento o de rehabilitación de la ubicación del activo.

- Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo - Después del reconocimiento inicial, las instalaciones, maquinarias y equipos son registradas al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor.

Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el período en que se producen. Cabe señalar, que algunas partidas de instalaciones, maquinarias y equipos de la Compañía, requieren revisiones periódicas.

- Método de depreciación y vidas útiles - El costo de instalaciones, maquinarias y equipos se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil estimada, valor residual 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.

En el año 2017, se realizó el cambio de método de depreciación de unidades producidas al método de línea recta.

Los años y la tasa de depreciación anual de las instalaciones, maquinarias y equipos es la siguiente:

	<b>Años</b>	<b>Tasa</b>
Instalaciones	10	10%
Muebles y enseres	10	10%
Maquinarias	10	10%
Equipos de oficina	10	10%
Equipos de computación	3	33,33%
Herramientas	10	10%

- Retiro o venta de instalaciones, maquinarias y equipos - La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida de instalaciones, maquinarias y equipos es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en resultados.

e) **Impuestos**

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

- **Impuesto corriente** - El impuesto causado corriente se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos impositivos o deducibles y partidas que no serán gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada período.
- **Impuestos diferidos** - El impuesto diferido se reconoce sobre las diferencias temporarias determinadas entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y sus bases fiscales. Un pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias impositivas. Un activo por impuesto diferido se reconoce por todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la Compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que se podría cargar esas diferencias temporarias deducibles.
- Los activos y pasivos por impuestos diferidos se miden empleando las tasas fiscales que se espera sean de aplicación en el período en el que el activo se realice o el pasivo se cancela.

La Compañía debe compensar activos por impuestos diferidos con pasivos por impuestos diferidos si, y solo si tiene reconocido legalmente el derecho de compensarlos, frente a la misma autoridad fiscal, los importes reconocidos en esas partidas y la Compañía tiene la intención de liquidar sus activos y pasivos como netos.

- Impuestos corrientes y diferidos - Los impuestos corrientes y diferidos se reconocen como ingreso o gasto, y son incluidos en el resultado, excepto en la medida en que hayan surgido de una transacción o suceso que se reconoce fuera del resultado (por ejemplo por cambios en la tasa de impuestos o en la normativa tributaria, la reestimación de la recuperabilidad de los activos por impuestos diferidos o en la forma esperada de recuperar el valor en libros de un activo), ya sea en otro resultado integral o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el impuesto también se reconoce fuera del resultado; o cuando surgen del registro inicial de una combinación de negocios. Al 31 de diciembre del 2017, la Compañía registra impuesto diferido por concepto de amortización de pérdidas tributarias.

d) **Provisiones**

Las provisiones se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado, es probable que la Compañía tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos, para cancelar la obligación, y puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación.

El importe reconocido como provisión debe ser la mejor estimación del desembolso necesario para cancelar la obligación presente, al final de cada período, teniendo en cuenta los riesgos y las incertidumbres correspondientes. Cuando se mide una provisión usando el flujo de efectivo estimado para cancelar la obligación presente, su valor en libros representa el valor presente de dicho flujo de efectivo.

Cuando se espera la recuperación de algunos o todos los beneficios económicos requeridos para cancelar una provisión, se reconoce una cuenta por cobrar como un activo si es virtualmente cierto que se recibirá el desembolso y el valor de la cuenta por cobrar puede ser medido con fiabilidad.

e) **Reconocimiento de ingresos**

Los ingresos se reconocen cuando es probable que los beneficios económicos asociados a la transacción fluyan a la Compañía y el monto de ingreso puede ser medido confiablemente.

Las ventas son reconocidas netas de devoluciones y descuentos, cuando se ha entregado el bien y los riesgos y beneficios asociados han sido transferidos.

h) **Costos y gastos**

Los costos y gastos se registran al costo histórico. Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos, o en la medida que se devengan, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el período más cercano en el que se conocen.

3) Activos financieros

Todos los activos financieros se reconocen en la fecha de negociación cuando se realiza una compra o venta de un activo financiero y son medidos inicialmente al costo, más los costos de la transacción, excepto por aquellos activos financieros clasificados al valor razonable con cambios en resultados, los cuales son inicialmente medidos al valor razonable y cuyos costos de la transacción se reconocen en resultados.

Todos los activos financieros, reconocidos son posteriormente medidos en su totalidad al costo amortizado o al valor razonable.

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías: cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar. La clasificación depende del propósito con el que se adquirieron los instrumentos financieros. La administración determina la clasificación de sus instrumentos financieros en el momento del reconocimiento inicial. Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, tan solo existían:

- Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar - Las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

Después del reconocimiento inicial, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro. El período de crédito promedio sobre la venta de bienes es de 30 días.

- Deterioro de activos financieros al costo amortizado - Los activos financieros que se miden al costo amortizado, son probados por deterioro al final de cada período.
- Baja de un activo financiero - La Compañía da de baja un activo financiero únicamente cuando expiren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, y transfiere de manera sustancial los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo financiero.

4) Pasivos financieros

Los instrumentos de deuda y patrimonio son clasificados como pasivos financieros o como patrimonio de conformidad con la sustancia del acuerdo contractual.

Los pasivos financieros se clasifican como pasivo corriente a menos que la Compañía tenga derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por lo menos 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera.

- Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar - Las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva. El período de crédito promedio para la compra de ciertos bienes es de 30 días para proveedores locales y de 120 días para proveedores del exterior.

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.

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

k) Meloras y modificaciones en la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES).

En la NIIF para las PYMES, una Norma nueva, vigente a partir del 1 de enero de 2017, el IASB (siglas en inglés de Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad) ha realizado modificaciones limitadas a las referidas.

Con la excepción de las tres modificaciones siguientes, cada modificación individual solo afecta a unos pocos párrafos, y en muchos casos solo a unas pocas palabras de la Norma:

- (a) Permitir una opción para usar el modelo de revaluación para propiedades, planta y equipo en la Sección 17 Propiedades, Planta y Equipo;
- (b) Alinear los requerimientos principales para reconocimiento y medición de impuestos diferidos con la NIC 12 Impuesto a las Ganancias; y
- (c) Alinear los requerimientos principales para el reconocimiento y medición de activos para exploración y evaluación con la NIIF 6 Exploración y Evaluación de Recursos Minerales.

Se requiere que las entidades que informen utilizando la NIIF para las PYMES apliquen las modificaciones a los períodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2017.

3.- **Estimaciones y juicios contables críticos**

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

Las estimaciones y juicios subyacentes se revisan sobre una base regular. Las revisiones a las estimaciones contables se reconocen en el período de la revisión y períodos futuros si la revisión afecta tanto al período actual como a períodos subsecuentes.

4.- **Efectivo y equivalentes de efectivo**

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, el efectivo y equivalentes de efectivo lo conforma el efectivo en caja y bancos. Un detalle es el siguiente:

Detalle	US\$	
	2017	2016
Bancos	556,519	412,085
Caja	250	250
Total	556,769	412,335

5.- **Cuentas por cobrar clientes y otros**

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016 el saldo de cuentas por cobrar clientes y otros está conformado de la siguiente manera:

Clientes	US\$	
	2017	2016
Aguilera Cia		
Walquin	53,094	60,114
Compañía De Construcciones Alianza	50,432	50,432
Víctor Pacheco Osejo	29,348	29,348
Bentéz Pérez María	21,377	19,204
Plasticfort S. A.	18,646	7,057
Industrial Pesquem Santa Prisca S. A.	24,420	35,378
Neplast	16,264	8,626
Reybanpac, Ray Banano del Pacifico	5,290	16,831
	0	9,213
Pasan:	218,880	245,203

	US\$	
	2017	2016
Ventas:	218.880	245.203
Varios	15.093	12.162
Total clientes	233.973	257.365
Menos provisión para cuentas incobrables	75.330	75.260
Cuenta por cobrar clientes, neto	158.643	182.105
Anticipos a proveedores	12.669	7.784
Cuentas por cobrar otros		
Impuesto al valor agregado	155.344	138.776
Accionistas	5.000	5.000
Empleados	0	201
Total cuenta por cobrar otros	160.344	144.277
Total cuentas por cobrar clientes y otros	318.986	334.166

Las cuentas por cobrar clientes representan principalmente facturas pendientes de cobro, los mismos que no generan intereses y vencen en 30 días plazo.

El movimiento de la provisión para cuentas incobrables al 31 de diciembre del 2017 y 2016 es el siguiente:

	US\$			Saldo al 31-12-2017
	Saldo al 31-12-2016	Adiciones	Recuperación	
Provisión para cuentas incobrables	75.260	1.393	-1.323	75.330

	US\$		
	Saldo al 31-12-2015	Adiciones	Saldo al 31-12-2016
Provisión para cuentas incobrables	1.950	73.310	75.260

Durante el año 2016, la provisión por créditos incobrables fue de US\$73.310 calculada principalmente sobre las Compañías Walquin S. A., Compañía de construcciones Alianza. Hasta la fecha de presentación de este informe, estos créditos se encuentran gestionados por un asesor legal.

6.- **Inventarios**

Un detalle de los inventarios, al 31 de diciembre del 2017 y 2016 es el siguiente:

	US\$	
	2017	2016
<b>Materia prima</b>		
MI	1,421	1,924
Talco	1,814	3,945
LOEP	21,395	31,993
<b>Producto terminado</b>		
Lamina	19,447	16,017
Tubo	261	661
Net	1,915	460
Rabo Ratón	41	108
<b>Materiales</b>	2,725	6,118
<b>Total inventarios</b>	<b>49,019</b>	<b>61,226</b>

7.- **Instalaciones, maquinarias y equipos, neto**

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, el movimiento de instalaciones, maquinarias y equipos, es como sigue:

	US\$		
	Saldo al 31-dic-16	Adiciones	Saldo al 31-dic-17
<b>Costo:</b>			
Instalaciones	120,472	0	120,472
Maquinarias y equipos	1,302,796	0	1,302,796
Muebles y enseres	2,245	0	2,245
Equipos de oficina	573	0	573
Equipos de computación	4,310	0	4,310
Herramientas	4,440	0	4,440
Total costo	1,434,836	0	1,434,836
<b>Depreciación y deterioro:</b>			
Depreciación acumulada	137,764	103,811	241,575
Deterioro acumulado	30,000	30,000	60,000
Total depreciación y deterioro acumulado	167,764	133,811	301,575
<b>Instalaciones, maquinarias y equipos, neto</b>	<b>1,267,072</b>		<b>1,133,261</b>

	US\$		
	Saldo al 31-dic-15	Adiciones	Saldo al 31-dic-16
<b>Costos:</b>			
Instalaciones	120.472	0	120.472
Maquinarias y equipos	1.276.496	26.300	1.302.796
Muebles y enseres	2.245	0	2.245
Equipos de oficina	573	0	573
Equipos de computación	2.831	1.479	4.310
Herramientas	4.440	0	4.440
Total costo	1.407.057	27.779	1.434.836
<b>Depreciación y deterioro:</b>			
Depreciación acumulada	102.903	34.861	137.764
Deterioro de activos acumulado	0	30.000	30.000
Total depreciación y deterioro acumulado	102.903	64.861	167.764
Instalaciones, maquinarias y equipos, neto	1.304.154		1.267.072

Al 31 de diciembre del 2016, las adiciones en instalaciones, maquinarias y equipos incluyen principalmente capitalización de intereses por préstamos por US\$26.300 y 368.200 (nota 9).

El cargo a costos y gastos por depreciación de las instalaciones, maquinarias y equipos, asciende a US\$103.811 en el 2017 y US\$34.861 en el año 2016.

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, la Compañía reconoció deterioro por US\$30.000, calculado sobre máquina formadora de tubos valorada en US\$70.738 que no está siendo usada por la Compañía, debido a que no existe mercado para la medida de tubos que produce dicha maquinaria.

#### 8.- Activos por impuestos diferidos

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, el impuesto diferido es generado por amortización de pérdidas tributarias de años anteriores. A continuación un detalle del saldo de pérdidas por amortizar en los próximos periodos.

Pérdidas Tributarias	US\$	
	2017	2016
Año 2012	0	20.793
Año 2013	92.484	118.278
Año 2014	23.359	23.359
Total pérdidas tributarias	115.843	162.430
Tarifa del impuesto a la renta	22%	22%
Impuesto diferido	25.483	35.735

El movimiento de activos por impuestos diferidos, es como sigue:

	Nota	US\$	
		2017	2016
Saldo al inicio del año		35.735	59.189
Ajuste de impuesto diferido		-6.482	-12.991
Saldo inicio del año, ajustado		31.253	46.198
Cargo al estado del resultado integral	15	-5.768	-10.463
Saldo al final del año		25.485	35.735

9.- **Vencimiento corriente de deuda a largo plazo**

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, un detalle del vencimiento corriente de deuda a largo plazo es el siguiente:

Pendriges Holdings S. A.	US\$	
	2017	2016
Al 10% de interés anual con vencimiento en diciembre del 2017	795.000	795.000

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, el préstamo no se encuentra registrado en el Banco Central del Ecuador.

Con fecha octubre 26 del 2016, mediante Acta de Junta General de Accionista se resuelve la cesión de acreencias de Pendriges Holdings S.A. por US\$260.000 a favor de la sociedad costarricense Industrial Pesquera Santa Priscila S.A.

10.- **Cuentas por pagar proveedores y otros**

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, lo conforman las siguientes cuentas:

Proveedores:	US\$	
	2017	2016
Pacific Ltda		
Industrial Pesquera Santa Priscila S. A.	91.916	61.373
Dunoseon S. A.	62.900	161.900
Cristina Salem Barakat	54.785	54.785
Estudio Jurídico Vivanco	25.542	16.506
Distina S. A.	4.887	4.887
Varios	0	32.205
Total proveedores	246.759	340.247

	US\$	
	2017	2016
<b>Con la administración tributaria:</b>		
Retenciones en la fuente de IVA	332	897
Retenciones en la fuente de IR	646	1.001
<b>Otros</b>	147.259	146.154
<b>Total cuentas por pagar</b>	<b>394.996</b>	<b>488.200</b>

En el año 2017 y 2016, cuentas por pagar varias incluye US\$142.862 de importaciones de materias primas realizadas en el 2011, pagadas por cuenta de Penridge Holdings S. A.

#### 11.- Gastos acumulados por pagar

El movimiento de gastos acumulados por pagar, durante el año terminado el 31 de diciembre del 2017 y 2016 es el siguiente:

	US\$			
	Saldo al 31-dic-16	Adiciones	Pagos	Saldo al 31-dic-17
<b>Beneficios sociales:</b>				
Décimo tercer sueldo	762	12.720	-12.130	1.352
Décimo cuarto sueldo	4.088	7.440	-5.629	5.899
Vacaciones	10.233	7.235	-2.734	14.734
Fondo de reserva	222	2.834	-2.805	251
Participación trabajadores	13.716	16.869	-13.716	16.869
<b>Otros:</b>				
Intereses por pagar	434.500	0	0	434.500
	<b>463.521</b>	<b>47.098</b>	<b>-37.014</b>	<b>473.605</b>

	US\$			
	Saldo al 31-dic-15	Adiciones	Pagos	Saldo al 31-dic-16
<b>Beneficios sociales:</b>				
Décimo tercer sueldo	630	8.170	-8.058	762
Décimo cuarto sueldo	4.280	5.544	-5.736	4.088
Vacaciones	7.734	5.205	-2.706	10.233
Fondo de reserva	134	2.341	-2.253	222
Participación trabajadores	4.006	13.716	-4.006	13.716
<b>Otros:</b>				
Intereses por pagar	368.200	66.300	0	434.500
	<b>383.004</b>	<b>101.276</b>	<b>-22.759</b>	<b>463.521</b>

**12.- Obligaciones por beneficios definidos**

El movimiento de obligaciones por beneficios definidos, durante el año terminado el 31 de diciembre del 2017 es el siguiente:

	US\$		
	Saldo al 31-dic-16	Adiciones	Saldo al 31-dic-17
Jubilación patronal	0	8.933	8.933
Indemnización por desahucio	0	3.993	3.993
Total	0	12.926	12.926

**13.- Ventas netas**

Por los años 2017 y 2016, las ventas netas se conforman de la siguiente manera:

	US\$	
	2017	2016
Plástico protector	877.819	598.182
Plancha	115.231	47.412
Láminas	105.337	260.430
Net	50.552	15.292
Tubos	0	15.154
Otros	37.193	65.164
	1.206.132	1.003.874

**14.- Gastos de administración**

Por los años 2017 y 2016, los gastos de administración se conforman de la siguiente manera:

	US\$	
	2017	2016
Sueldos y beneficios	85.160	41.076
Deterioro de maquinarias	30.000	30.000
Honorarios	26.681	34.924
Suministros de oficina	10.984	4.346
Jubilación y desahucio	12.926	0
Provisión para cuentas incobrables	1.395	73.310
Impuestos varios	15.315	5.408
Otros gastos	17.321	18.390
	199.782	207.434

## 15.- Impuesto a la renta

### Situación tributaria

De acuerdo con disposiciones legales, la Autoridad Tributaria tiene la facultad de revisar las declaraciones del impuesto a la renta de la Compañía, dentro del plazo de hasta tres años posteriores contados a partir de la fecha de presentación de la declaración del impuesto a la renta, siempre y cuando haya cumplido oportunamente con las obligaciones tributarias. Hasta la fecha de emisión de este informe los estados financieros de la compañía no han sido sujetos a fiscalización por parte de la Autoridad Tributaria.

### Tasa de impuesto y exoneraciones

La Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento de Aplicación establecen que las sociedades constituidas en el Ecuador, aplicarán la tarifa de 22% de impuesto a la renta sobre su base imponible. No obstante, la tarifa impositiva será del 25% cuando la sociedad tenga accionistas que estén establecidos o residan en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición con participación directa o indirecta, individual o conjunta, igual o superior al 50% del capital social o de aquel que corresponda a la naturaleza de la sociedad; si la participación fuera inferior al 50%, la tarifa del 25% aplicará sobre la proporción de la base imponible que corresponda a dicha participación. También aplicarán la tarifa del 25% a toda la base imponible, las sociedades que incumplan el deber de informar sobre la participación de sus accionistas al Servicio de Rentas Internas.

En caso de que la Compañía reinvierta sus utilidades en los términos y condiciones que establece la Ley de Régimen Tributario Interno, podría obtener una reducción de 10 puntos porcentuales en la tasa impositiva, sobre el valor reinvertido, siempre y cuando efectúe el correspondiente aumento de capital hasta el 31 de diciembre del siguiente año.

Durante el año 2017 se promulgó: El Decreto Ejecutivo No. 210, emitido por la Presidencia de la República correspondiente al beneficio en el pago del saldo del anticipo de impuesto a la renta del periodo fiscal 2017, tal como sigue: empresas con ventas de US\$ 0 a US\$ 500 mil (100%); US\$500.001 hasta US\$1.000.000 (60%) y mayor a US\$1.000.000 (40%), y; la Ley Orgánica para la reactivación de la economía, fortalecimiento de la dolarización y modernización de la gestión financiera (aplicable para periodo fiscal 2018). A continuación, resumimos los aspectos más relevantes relacionados con el impuesto a la renta:

- **Impuesto a la Renta:** incremento de la tarifa del 22% al 25%, para empresas micro, pequeñas y exportadores habituales mantendrán 22%, en el caso de este último se aplicará siempre que en el correspondiente ejercicio fiscal se mantenga o incremente el empleo; y por incumplimiento de presentación del anexo de accionista aplicará el 28%; para nuevas microempresas tendrán exoneración de IR por tres años contados a partir del primer ejercicio fiscal en el que se generen ingresos operacionales, siempre que generen empleo neto e incorporen valor agregado nacional en sus productos productivos; presentación de nuevas normas

para la deducción de gastos personales; solo serán deducibles los pagos efectuados por concepto de desahucio y de pensiones jubilares patronales, que no provengan de provisiones declaradas en ejercicios fiscales anteriores, como deducibles o no, para efectos de Impuesto a la Renta; todo pago superior a US\$1.000 deben ser bancarizados; multa del 1% del total de activos o ingresos, el mayor por ocultamiento de información del patrimonio en el exterior; obligatoriedad de llevar contabilidad para contribuyentes con ingresos mayores a los US\$300 mil.

- **Anticipo del Impuesto a la Renta (AIR):** para el cálculo se encuentra excluido del rubro de costos y gastos, los sueldos y salarios, la decimotercera y decimocuarta remuneración y aportes patronales; devolución del AIR cuando se haya visto afectada significativamente la actividad económica del sujeto pasivo siempre que supere el impuesto causado, en la parte que exceda el tipo impositivo efectivo promedio de los contribuyentes en general.
- **Impuesto a la Salida de Divisas (ISD):** devolución del ISD en la actividad de exportación, en la parte que no sea utilizada como crédito tributario.
- **Impuesto a los activos en el exterior:** se pagará impuesto en conformidad a lo establecido por la Junta de Política y Regulación Monetaria y Financiera.
- **Dinero electrónico:** estos medios de pagos serán implementados y operados por entidades del Sistema Financiero Nacional.

#### Dividendos en efectivo

Los dividendos que se distribuyan a sociedades nacionales o sociedades extranjeras que no estén domiciliadas en paraísos fiscales, están exentos del pago de impuesto a la renta. Los dividendos que se distribuyan a favor de personas naturales nacionales o a sociedades domiciliadas en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición, están sujetos a retención en la fuente adicional.

El gasto de impuesto a la renta sobre las utilidades, por los ejercicios económicos terminados el 31 de diciembre del 2017 y 2016, resulta de lo siguiente:

	US\$	
	2017	2016
Utilidad antes de impuesto a la renta		
Mas:	95.589	77.722
Gastos no deducibles		
Menos:	11.273	115.451
Amortización de pérdidas	-26.216	-48.293
Base para impuesto a la renta	80.646	144.880
Impuesto a la renta calculado	17.742	31.874
Anticipo de impuesto a la renta	13.659	0
Impuesto a la renta causado (IR calculado > Anticipo)	17.742	31.874

El movimiento del crédito tributario por retenciones en la fuente de impuesto a la renta por el año terminado al 31 de diciembre del 2017 y 2016, es el siguiente:

	US\$	
	2017	2016
Saldo al inicio del año	-13.872	11.478
Pago de impuesto a la renta	13.872	0
Pago de anticipo de impuesto a la renta	5.195	0
Baja de retenciones no utilizadas	0	-1.940
Retenciones en la fuente del año	9.944	8.464
Impuesto a la renta causado	-17.742	-31.874
<b>Total impuesto a la renta a pagar</b>	<b>-2.603</b>	<b>-13.872</b>

El desglose del gasto de impuesto a la renta de los ejercicios 2017 y 2016, es el siguiente:

	Nota	US\$	
		2017	2016
Impuesto corriente		17.742	31.874
Impuesto diferido	8	5.768	10.463
		<b>23.510</b>	<b>42.337</b>

#### 16.- Capital social

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, el capital social está constituido por 260.000 acciones ordinarias y nominativas con valor nominal de US\$1,00 cada una.

Al 31 de diciembre del 2017, la composición accionaria es como sigue:

Accionistas	Nacionalidad	% de participación	Valor nominal	Capital pagado	Total acciones
Industrial Pesquera Santa Priscila S. A.	Costa Rica	98,08	1,00	255.000	255.000
Meccon IPC., Ltd.	Corea del Norte	1,92	1,00	5.000	5.000
		<b>100,00</b>		<b>260.000</b>	<b>260.000</b>

Al 31 de diciembre del 2016, la composición accionaria es como sigue:

Accionistas	Nacionalidad	% de participación	Valor nominal	Capital pagado	Total acciones
Industrial Pesquera Santa Priscila S. A.	Costa Rica	50,00	1,00	5.000	5.000
Meccon IPC., Ltd.	Corea del Norte	50,00	1,00	5.000	5.000
		<b>100,00</b>		<b>10.000</b>	<b>10.000</b>

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016 el capital suscrito y no pagado corresponde a US\$5.000, mismos que hasta la fecha de este informe no han sido cancelados a la cuenta de la Compañía.

Con fecha 22 de agosto del 2017, queda inscrita en el Registro Mercantil, la escritura donde se resolvió aumentar el capital a US\$260.000 a través de la aportación para futuras capitalizaciones.

**17.- Aportes para futura capitalización**

Con fecha octubre 26 del 2016, Industrial Pesquera Santa Priscila S. A. (de Costa Rica) como consecuencia de la cesión de acreencias por US\$260.000; resolvió destinar dichos valores para aportes para futuro aumento de capital; de los cuales Mediante escritura inscrita en el registro mercantil el 22 de agosto del 2017 se transfirió a capital US\$250.000, conformado por aportaciones de Industrial Pesquera Santa Priscila S. A. (Costa Rica).

**18.- Reserva legal**

La Ley de Compañías del Ecuador exige que las sociedades anónimas transfieran a reserva legal un porcentaje no menor del 10% de las utilidades líquidas anuales, hasta que esta reserva alcance por lo menos al 50% del capital social. Dicha reserva no está sujeta a distribución excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para aumentos de capital o para cubrir pérdidas en las operaciones. Al 31 de diciembre del 2017, el saldo de reserva legal asciende a US\$11.294.

**19.- Resultados acumulados**

De acuerdo a disposiciones de la Ley de Compañías de la República del Ecuador, cuando las pérdidas exceden al 50% o más del capital social y total de reservas, la Compañía entra necesariamente en liquidación, si los accionistas no proceden a reintegrarlo o a limitar el fondo social al capital existente, siempre que éste baste para conseguir el objeto de la Compañía.

Mediante Acta de Junta General de Accionistas celebrada el 26 de octubre del 2016, se resolvió destinar el aporte para futuro aumento de capital por US\$260.000 para absorber parcialmente las pérdidas acumuladas al 31 de diciembre del 2015.

**20.- Capital de trabajo**

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, los estados financieros de la Compañía presentan que los pasivos corrientes exceden a los activos corrientes en US\$719.560 y US\$948.465, respectivamente.

**21.- Administración de riesgos financieros**

Los principales pasivos financieros de la Compañía, incluyen las cuentas por pagar proveedores y otras cuentas por pagar. La finalidad principal de estos pasivos financieros es financiar las operaciones de la Compañía.

La Compañía cuenta con deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, y efectivo que provienen directamente de sus operaciones.

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

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 o los flujos futuros de efectivo de un instrumento financiero fluctúen debido a los cambios en los precios de mercado.

Los precios de mercado a su vez involucran dos tipos de riesgo: el riesgo de las tasas de interés y el riesgo de tasas de cambio. Los instrumentos financieros afectados por el riesgo de mercado incluyen los depósitos en efectivo.

**a) Riesgo de tasa de interés**

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, la Compañía mantiene financiamiento con tarifa fija. Dichos riesgos son monitoreados constantemente y sujetos a una revisión frecuentemente. Los flujos de caja operativos de la Compañía son sustancialmente independientes de los cambios de las tasas de interés de mercado, por lo cual, en opinión de la Gerencia, la Compañía tiene una exposición importante a los riesgos de tasa de interés.

**b) Riesgo de tipo de cambio**

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

**Riesgo de crédito**

El riesgo de crédito es el riesgo de que una contraparte no pueda cumplir con sus obligaciones en relación con instrumento financiero o contrato de venta, generando una pérdida financiera. La Compañía está expuesta a un riesgo de crédito por sus actividades operativas.

El riesgo de crédito surge del efectivo y equivalentes de efectivo, depósitos en bancos en instituciones financieras, así como la exposición al crédito de clientes, que incluyen a los saldos pendientes de las cuentas por cobrar y a las transacciones comprometidas. Los límites en el nivel de este riesgo son aprobados por la Gerencia General.

**Riesgo de liquidez**

La Compañía monitorea su riesgo de escasez de fondos usando un flujo de caja proyectado a corto y largo plazo.

La principal fuente de ingresos de efectivo de la Compañía son las cobranzas realizadas a sus clientes. El plazo promedio de cobro fue de 47 días promedio por el ejercicio 2017 y de 65 días promedio por el ejercicio 2016.

El objetivo de la Compañía es mantener una continuidad de fondos y una flexibilidad de los mismos a través del uso de financiamiento de proveedores.

**22.- Evento subsecuente**

En el período comprendido entre el 31 de diciembre del 2017 y la fecha de emisión de estos estados financieros, no han ocurrido eventos, que en opinión de la Gerencia de la Compañía, puedan tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no se hayan revelado en los mismos.

**23.- Diferencia entre registros contables y estados financieros que se acompañan**

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, los estados financieros que se acompañan difieren con los registros contables por reclasificaciones que la Compañía registra posteriormente:

	US\$	
	2017	2016
<b>Diferencias en:</b>		
<b>Activos</b>		
Corriente	15.075	11.998
No corriente	0	-30.000
	<u>15.075</u>	<u>-18.002</u>
<b>Pasivos</b>		
Corriente	15.075	13.872
No corriente	0	0
	<u>15.075</u>	<u>13.872</u>
<b>Patrimonio</b>	0	-31.874
	<u>15.075</u>	<u>-18.002</u>