

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

Por los años terminados al
31 de diciembre del 2018 y 2017
(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 2018 y 2017, el personal total de la Compañía alcanzó 27 y 22 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 2018, han sido aprobados por la Gerencia General el 18 de abril del 2019 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 2018, aplicadas de manera uniforme a todos los periodos que se presentan.

a) Bases de presentación

Los estados financieros de **ECKO FOAM DEL PACIFICO S. A.** comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre del 2018 y 2017, los estados del resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados el 31 de diciembre del 2018 y 2017. 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, en las maquinarias y equipos 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:

	<u>Años</u>	<u>Tasas</u>
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 imponibles 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 imponibles. 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 cancele.

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 2018, la Compañía registra impuesto diferido por concepto de amortización de pérdidas tributarias y provisión de jubilación patronal e indemnización desahucio.

f) 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.

g) 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 con fiabilidad.

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.

i) Activos financieros

Todos los activos financieros se reconocen y dan de baja 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.

La Compañía clasifica sus activos financieros en la siguiente categoría: 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 2018, tan solo existían:

- 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.
- 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.

j) Pasivos financieros

Los instrumentos de deuda son clasificados como pasivos financieros 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.
- La Compañía tiene implementadas políticas de manejo de riesgo financiero para asegurar que todas las cuentas por pagar se cancelen de conformidad con los términos crediticios oportunamente 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.

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 2018 y 2017, el efectivo y equivalentes de efectivo lo conforma el efectivo en caja y bancos. Un detalle es el siguiente:

Detalle	US\$	
	2018	2017
Bancos	498.465	556.519
Caja	243	250
Total	<u>498.708</u>	<u>556.769</u>

5.- Cuentas por cobrar clientes y otros

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017 el saldo de cuentas por cobrar clientes y otros está conformado de la siguiente manera:

	Nota	US\$	
		2018	2017
Clientes		573.740	233.973
Anticipo a proveedores		18.598	12.669
Impuesto por pagar		180.791	155.544
Accionistas	16	5.000	5.000
Total cuentas por cobrar clientes y otros		<u>778.129</u>	<u>407.186</u>
Menos provisión para cuentas incobrables		<u>76.989</u>	<u>75.330</u>
Total cuentas por cobrar clientes y otros, neto		<u>701.140</u>	<u>331.856</u>

Las cuentas por cobrar clientes representan principalmente facturas pendientes de cobro, los mismos que no generan intereses, cuyo vencimiento oscila entre 30 y 70 días plazo.

Impuestos por cobrar corresponde a crédito tributario de impuesto al valor agregado generado en las compras locales de bienes utilizados en la producción, y que es susceptible de compensación con el impuesto al valor agregado a pagar o devolución previa solicitud al Servicio de Rentas Internas.

El movimiento de la provisión para cuentas incobrables al 31 de diciembre del 2018 y 2017 es el siguiente:

	US\$		
	Saldo al 31-12-2017	Adiciones	Saldo al 31-12-2018
Provisión para cuentas incobrables	75.330	1.659	76.989

	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

La provisión por créditos incobrables incluye US\$73.310 calculada principalmente sobre las Compañías Walquin S. A., Compañía de construcciones Alianza. Hasta la fecha de presentación de estos estados financieros, estos créditos se encuentran gestionados por un asesor legal, sin embargo a la fecha de emisión de estos estados financieros no se ha obtenido una respuesta favorable respecto a dichos importes.

6.- Inventarios

Un detalle de los inventarios, al 31 de diciembre del 2018 y 2017 es el siguiente:

	US\$	
	2018	2017
<u>Materia prima</u>		
Polietileno	87.217	21.395
Polvo	1.260	1.421
Talco	606	1.814
<u>Producto terminado</u>		
Lamina	98.505	19.447
Net	7.259	1.915
Otros	2.042	302
<u>Materiales</u>	2.048	2.725
Total inventarios	198.937	49.019

7.- Instalaciones, maquinarias y equipos, neto

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, el movimiento de instalaciones, maquinarias y equipos, es como sigue:

	US\$			
	Saldos al 31-dic-17	Adiciones	Ajustes y/o reclasif.	Saldos al 31-dic-18
Costo:				
Instalaciones	120.472	0	0	120.472
Maquinarias y equipos	1.302.796	20.816	0	1.323.612
Muebles y enseres	2.245	0	0	2.245
Equipos de oficina	573	1.763	0	2.336
Equipos de computación	4.310	780	0	5.090
Herramientas	4.440	0	0	4.440
Total costo	1.434.836	23.359	0	1.458.195
Depreciación y deterioro:				
Depreciación acumulada	241.575	136.352	19.226	397.153
Deterioro acumulado	60.000	0	0	60.000
Total depreciación y deterioro acumulado	301.575	136.352	19.226	457.153
Instalaciones, maquinarias y equipos, neto	1.133.261			1.001.042

	US\$		
	Saldos al 31-dic-16	Adiciones	Saldos al 31-dic-17
Costo:			
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
Depreciación y deterioro:			
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
Instalaciones, maquinarias y equipos, neto	1.267.072		1.133.261

El cargo a costos y gastos por depreciación de las instalaciones, maquinarias y equipos, asciende a US\$136.352 en el 2018 y US\$103.811 en el año 2017.

Al 31 de diciembre del 2017, 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 2018 y 2017, 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.

	US\$	
	2018	2017
<u>Pérdidas Tributarias</u>		
Año 2013	0	92,484
Año 2014	23,359	23,359
Total pérdidas tributarias	23,359	115,843
<u>Provisión por jubilación y desahucio</u>		
Jubilación patronal	5,396	0
Indemnización por desahucio	1,847	0
Total provisión por jubilación y desahucio	7,243	0
Total diferencias temporarias	30,602	115,843
Tarifa del impuesto a la renta	25%	22%
Impuesto diferido	7,651	25,485

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

	US\$	
	2018	2017
Saldo al inicio del año	25,485	35,735
Efecto por cambio en la tasa fiscal	6,033	0
Ajuste de impuesto diferido	-8,584	-4,482
Saldo inicio del año, ajustado	22,934	31,253
Generación de impuesto diferido	2,028	0
Cargo al estado del resultado integral	-17,311	-5,768
Saldo al final del año	7,651	25,485

9.- Vencimiento corriente de deuda a largo plazo

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, un detalle del vencimiento corriente de deuda a largo plazo es el siguiente:

	US\$	
	2018	2017
<u>Penridge Holdings S. A.</u>		
Al 10% de interés anual con vencimiento en diciembre del 2017	795,000	795,000

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, el préstamo no se encuentra registrado en el Banco Central del Ecuador.

10.- Cuentas por pagar proveedores y otros

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, lo conforman las siguientes cuentas:

	US\$	
	2018	2017
Proveedores	282.641	246.759
Anticipos de clientes	462	65
Impuesto por pagar	4.082	978
Otras	148.319	147.194
Total cuentas por pagar proveedores y otros	435.504	394.996

En el año 2018 y 2017, 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 2018 y 2017 es el siguiente:

	US\$			
	Saldos al 31-dic-17	Adiciones	Pagos	Saldos al 31-dic-18
<u>Beneficios sociales:</u>				
Décimo tercer sueldo	1.352	18.102	-17.729	1.725
Décimo cuarto sueldo	5.899	9.911	-7.967	7.843
Vacaciones	14.734	9.487	-8.749	15.472
Fondo de reserva	251	1.112	-1.363	0
Participación trabajadores	16.869	41.400	-16.869	41.400
<u>Otros:</u>				
Intereses por pagar	434.500	57.416	0	491.916
	<u>473.605</u>	<u>137.428</u>	<u>-52.677</u>	<u>558.356</u>

	US\$			
	Saldos al 31-dic-16	Adiciones	Pagos	Saldos al 31-dic-17
<u>Beneficios sociales:</u>				
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
<u>Otros:</u>				
Intereses por pagar	434.500	0	0	434.500
	<u>463.521</u>	<u>47.098</u>	<u>-37.014</u>	<u>473.605</u>

Durante el año 2018, la Compañía reconoció provisión de intereses por US\$57.416 que corresponden al préstamo mantenido con Penridge Holdings. El cargo de intereses en el año representa el 7.22% del saldo pendiente de pago.

12.- Obligaciones por beneficios definidos

El movimiento de obligaciones por beneficios definidos, durante el año terminado el 31 de diciembre del 2018 y 2017 es el siguiente:

	US\$				Saldo al 31-dic-18
	Saldo al 31-dic-17	Adiciones	Ajustes	Pagos	
Jubilación patronal	8.933	5.396	-2.026	0	12.303
Indemnización por desahucio	3.993	1.847	6.102	-7.686	4.256
Total	12.926	7.243	4.076	-7.686	16.559

	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 2018 y 2017, las ventas netas se conforman de la siguiente manera:

	US\$	
	2018	2017
Plástico protector	961.617	877.819
Plancha	253.273	115.231
Láminas	130.285	105.337
Net	137.406	50.552
Colchón	0	0
Tubos	5.850	0
Otros	36.193	57.193
	1.524.624	1.206.132

14.- Gastos de administración

Por los años 2018 y 2017, los gastos de administración se conforman de la siguiente manera:

	US\$	
	2018	2017
Sueldos y beneficios	100.608	85.161
Impuestos varios	26.748	15.316
Honorarios	14.088	26.681
Suministro de oficina	7.434	10.984
Gasto de licencia	6.864	582
Jubilación y desahucio	6.102	8.933
Provisión de cuentas incobrables	1.659	1.394
Alimentación	1.608	979
Depreciación	923	773
Publicidad	100	550
Deterioro de activos fijos	0	30.000
Varios	18.014	18.429
	<u>184.148</u>	<u>199.782</u>

15.- Impuesto a la renta

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 25% de impuesto a la renta sobre utilidades sujetas a distribución. No obstante, la tarifa impositiva será del 28% 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 28% aplicará sobre la proporción de la base imponible que corresponda a dicha participación. También aplicarán la tarifa del 28% 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.

Así también, de conformidad con disposiciones legales, el impuesto a la renta se determina con la tarifa del 25% sobre las utilidades sujetas a distribución, y del 15% sobre las utilidades sujetas a capitalización. Aplica si no tiene accionistas en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición.

Anticipo de Impuesto a la Renta

A partir del año 2010, se debe considerar como impuesto a la renta mínimo el valor del anticipo calculado, el cual resulta de la suma matemática del 0.4% del activo, 0.2% del patrimonio, 0.4% de ingresos gravados y 0.2% de costos y gastos

deducibles. Dichos rubros deben incrementarse o disminuirse por conceptos establecidos en disposiciones tributarias.

Dividendos en efectivo

Los dividendos que se distribuyan a favor de otras sociedades nacionales o extranjeras, o de personas naturales no residentes en el Ecuador, están exentos del pago de impuesto a la renta. Esta exención no aplica cuando:

- a) El beneficiario efectivo de los dividendos es una persona natural residente en el Ecuador.
- b) Cuando la sociedad que distribuye el dividendo no cumple con el deber de informar sobre sus beneficiarios efectivos.

Nuevas Reformas

La Ley orgánica para el Fomento Productivo, Atracción de Inversiones, Generación de Empleo, y Estabilidad y Equilibrio Fiscal, publicada el 21 de agosto del 2018 menciona entre otros aspectos importantes los siguientes:

Exoneración de Impuesto a la Renta a sectores prioritarios

- Las nuevas inversiones productivas en los sectores prioritarios, y que se encuentren fuera de las jurisdicciones urbanas de Quito y Guayaquil, tendrán derecho a la exoneración de impuesto a la renta por 12 años.
- Las inversiones realizadas en Quito y Guayaquil podrán acogerse a la misma exoneración por 8 años.
- Las nuevas inversiones productivas que se ejecuten en los sectores priorizados industrial, agroindustrial y agroasociativo, dentro de los cantones de frontera, gozarán de esta exoneración por 15 años.

Sectores Prioritarios:

- Sector agrícola; producción de alimentos frescos, congelados e industrializados;
- Cadena forestal y agroforestal y sus productos elaborados;
- Metalmecánica;
- Petroquímica y oleoquímica;
- Farmacéutica;
- Turismo, cinematografía y audiovisuales; y, eventos internacionales.- Este beneficio se aplicará en los términos y condiciones previstos en el Reglamento;
- Energías renovables incluida la bioenergía o energía a partir de biomasa;
- Servicios Logísticos de comercio exterior;
- Biotecnología y Software aplicados;

- Exportación de servicios, en los términos y condiciones previstos en el Reglamento;
- Desarrollo y servicios de software, producción y desarrollo de hardware tecnológico, infraestructura digital, seguridad informática, productos y contenido digital, y servicios en línea;
- Eficiencia energética;
- Industrias de materiales y tecnologías de construcción sustentables;
- El sector industrial, agroindustrial y agroasociativo, en los términos y condiciones previstos en el Reglamento; y,
- Los sectores de sustitución estratégica de importaciones y fomento de exportaciones, que mediante Decreto Ejecutivo determine el Presidente de la República.

Exoneración de Impuesto a la Renta para inversiones en industrias básicas

Las nuevas inversiones productivas en los sectores económicos determinados como industrias básicas según el COPCI, tendrán derecho a la exoneración de impuesto a la renta por 15 años, y si están en cantones fronterizos serán 5 años adicionales.

El gasto de impuesto a la renta sobre las utilidades, por los ejercicios económicos terminados el 31 de diciembre del 2018 y 2017, resulta de lo siguiente:

	US\$	
	2018	2017
Utilidad antes de impuesto a la renta	233.837	95.589
<u>Diferencias permanentes</u>		
(-) Costos no deducibles	6.220	11.273
<u>Diferencias temporarias</u>		
(+) Provisión para desahucio y pensiones jubilares	7.243	0
(-) Amortización de pérdidas tributarias	-61.825	-26.216
Base para impuesto a la renta	185.475	80.646
Impuesto a la renta calculado	51.933	17.742
Anticipo de impuesto a la renta	15.014	13.659
Impuesto a la renta causado (IR calculado > Anticipo)	51.933	17.742

El movimiento del impuesto a la renta por pagar por el año terminado al 31 de diciembre del 2018 y 2017, es el siguiente:

	US\$	
	2018	2017
Saldo al inicio del año	-2.603	-13.872
Pago de impuesto a la renta	2.603	13.872
Pago de anticipo de impuesto a la renta	5.071	5.195
Retenciones en la fuente del año- Impuesto a la renta causado	12.232	9.944
	<u>-51.933</u>	<u>-17.742</u>
Total impuesto a la renta a pagar	<u>-34.630</u>	<u>-2.603</u>

El desglose del gasto de impuesto a la renta de los ejercicios 2018 y 2017, es el siguiente:

	Nota	US\$	
		2018	2017
Impuesto corriente		51.934	17.742
Impuesto diferido	8	17.834	5.768
		<u>69.768</u>	<u>23.510</u>

16.- Capital social

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, el capital social está constituido por 260.000 acciones ordinarias y nominativas con valor nominal de US\$1,00 cada una. 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
Mecen IPC., Ltd.	Corea del Norte	1,92	1,00	5.000	5.000
		<u>100,00</u>		<u>260.000</u>	<u>260.000</u>

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017 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

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, corresponde al excedente en el aporte para futuro aumento de capital realizado por Industrial Pesquera Santa Priscila S. A. (de Costa Rica) que fue aprobado mediante Acta de Junta General de Accionista en octubre 26 del 2016 y cuyo valor ascendía a US\$260.000; de los cuales US\$250.000 fueron capitalizados mediante escritura de aumento de capital el 22 de agosto del 2017.

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 2018, el saldo de reserva legal asciende a US\$18.501.

19.- Capital de trabajo

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, los estados financieros de la Compañía presentan que los pasivos corrientes exceden a los activos corrientes en US\$401.805 y US\$719.560, respectivamente.

20.- 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 2018, 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 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 117 días promedio por el ejercicio 2018 y de 47 días promedio por el ejercicio 2017.

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.

21.- Evento subsecuente

En el período comprendido entre el 31 de diciembre del 2018 y la fecha de emisión (22 de abril del 2019) 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.

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

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, los estados financieros que se acompañan difieren con los registros contables por reclasificaciones que la Compañía registra posteriormente:

	<u>US\$</u>	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Diferencias en:		
<u>Activos corrientes</u>		
Crédito tributario IVA	185.101	0
Impuesto a la renta pagado en exceso	17.302	15.139
Otras cuentas por cobrar	-595	-64
	<u>201.808</u>	<u>15.075</u>
<u>Pasivos corrientes</u>		
Iva por pagar	185.101	0
Impuesto por pagar	17.302	15.139
Otras cuentas por pagar	-133	0
Anticipos de clientes	-462	-64
	<u>201.808</u>	<u>15.075</u>
