

PROMOPESCA S.A.
ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018

PROMOPESCA S.A.

ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2019

INDICE

Informe de los auditores independientes

Estado de situación financiera

Estado de resultados integrales

Estado de cambios en el patrimonio

Estado de flujos de efectivo

Notas explicativas a los estados financieros

Abreviaturas usadas:

US\$	-	Dólar estadounidense
IVA	-	Impuesto al Valor Agregado
SIC	-	Superintendencia de Compañías del Ecuador
SRI	-	Servicio de Rentas Internas
NIC	-	Normas Internacionales de Contabilidad
NIAA	-	Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento
NIIF	-	Normas Internacionales de Información Financiera
RUC	-	Registro Único de Contribuyentes
JGA	-	Junta General de Accionistas
COMPAÑIA	-	Promopesca S.A.

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los señores Accionistas de

PROMOPESCA S.A.

Guayaquil, 22 de Mayo del 2020

Opinión

1. Hemos auditado los estados financieros adjuntos de PROMOPESCA S.A., que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2019 y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.
2. En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos, presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de PROMOPESCA S.A. al 31 de diciembre del 2019, así como de sus resultados y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Fundamentos de la Opinión

3. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas Normas se describen más adelante en la sección Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros de nuestro informe. Somos independientes de la Compañía PROMOPESCA S.A. de conformidad con los requerimientos de ética que son aplicables a nuestra auditoría de los estados financieros en Ecuador y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con esos requerimientos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y apropiada para expresar nuestra opinión de auditoría.

Responsabilidad de la Administración de la Compañía en relación con los estados financieros

4. La Administración de PROMOPESCA S.A., es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera y del control interno necesario para permitir la preparación de estados financieros que estén libres de distorsiones significativas, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de la evaluación de la capacidad de la Compañía de continuar como empresa en marcha, revelando según corresponda, los asuntos relacionados con la empresa en funcionamiento y utilizando el principio contable de empresa en marcha, excepto si la Administración tiene la intención de liquidar la Compañía o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista. Los responsables de la Dirección de la Compañía PROMOPESCA S.A. son responsables de la supervisión del proceso de información financiera de la Compañía.

A los señores miembros de Directorio y
Accionistas de
PROMOPESCA S.A.
Guayaquil, 22 de Mayo del 2020

Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros

5. Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de incorrección material debido a fraude o error y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión. La seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de acuerdo con Normas Internacionales de auditoría (NIA) siempre detecte una incorrección material cuando existe. Las incorrecciones pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales, si individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

Como parte de una auditoría de conformidad con las Normas Internacional 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 valoramos los riesgos de error material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y aplicamos 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 un fraude es más elevado que en el caso de un error material debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o la vulneración de control interno.
- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficiencia del control interno de la entidad.
- Evaluamos si las políticas contables aplicadas son apropiadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración de la Compañía.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por parte de la Administración, del principio contable de empresa en marcha y, determinamos sobre la base de la evidencia de auditoría obtenida, si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como empresa en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden ser causa de que la Compañía deje de ser una empresa en marcha.

A los señores miembros de Directorio y
Accionistas de
PROMOPESCA S.A.
Guayaquil, 22 de Mayo del 2020

- Evaluamos la presentación global, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluida la información revelada, y si los estados financieros representan las transacciones y hechos subyacentes de un modo que logran su presentación razonable.

Comunicamos a los responsables de la Administración de la Compañía en relación con, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificados y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

También proporcionamos a los responsables de la Administración de la Compañía una declaración de que hemos cumplido los requerimientos de ética aplicables en relación con la independencia y comunicado con ellos acerca de todas las relaciones y demás cuestiones de las que se puede esperar razonablemente que pueden afectar a nuestra independencia y, en su caso, las correspondientes salvaguardas.

Entre los asuntos que han sido objeto de comunicación con los responsables de la Administración de la Compañía, determinamos los más significativos en la auditoría de los estados financieros del periodo actual y que son, en consecuencia, los asuntos claves de la auditoría. Describimos estos asuntos en nuestro informe de auditoría salvo que las disposiciones legales o reglamentarias prohíban revelar públicamente estos asuntos o, en circunstancias extremadamente poco frecuentes, determinemos que un asunto no se debería comunicar en nuestro informe porque cabe razonablemente esperar que las consecuencias adversas superaran los beneficios de interés público del mismo.

Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios

6. De acuerdo con el artículo No. 102 de la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno y el artículo No 279 de su Reglamento de aplicación y con base a la Resolución Número NAC-DGERCGC20-00000032 (Normas elaboración de Informe de cumplimiento tributario y anexos) emitida el 27 de marzo del 2020 por el Servicio de Rentas Internas SRI, el auditor externo debe emitir un Informe sobre el cumplimiento por parte de PROMOPESCA S.A. de ciertas obligaciones tributarias por el año a terminar el 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 y sobre la información suplementaria que requieren las autoridades tributarias y que debe ser preparado por la Compañía con el formato que para dicho propósito informa el Servicio de Rentas Internas y que debe ser adjuntado al referido informe sobre cumplimiento de obligaciones tributarias, conjuntamente con el formulario denominado Sistema de Diferencias de Informes de Cumplimiento Tributario, el cual surge de la compilación de ciertos datos preparados por la Compañía. La fecha de presentación de dicho informe es hasta el 30 de noviembre del 2020 siguiente ejercicio fiscal al que corresponda la información. Dicho informe de cumplimiento de obligaciones Tributarias será emitido por separado.

A los señores miembros de Directorio y
Accionistas de
PROMOPESCA S.A.
Guayaquil, 22 de Mayo del 2020

Otros asuntos - Otra información financiera

7. La Administración de la Compañía es la responsable por la preparación del informe anual de los Administradores a la Junta General de Accionistas, que no incluye los estados financieros nuestro informe de auditoría sobre los mismos; la referida información fue obtenida antes de la fecha de emisión de nuestro informe de auditoría. Nuestra opinión sobre los estados financieros de la Compañía, no incluye dicha información y no expresamos ninguna forma de aseguramiento o conclusión sobre la misma.

En conexión con la auditoría de los estados financieros, nuestra responsabilidad es leer dicha información adicional, y considerar si esta información contiene inconsistencias materiales en relación con los estados financieros con nuestro conocimiento obtenido durante el desarrollo de nuestra auditoría y que deban ser reportadas. Basados en el trabajo realizado, concluimos que no existen inconsistencias materiales a reportar sobre esta información.

8. Mediante Decreto No. 1017 de la Presidencia de la República del Ecuador, se ha establecido la suspensión de la jornada presencial de trabajo a partir del 17 de marzo del 2020 por la emergencia sanitaria COVID-19 (Nota1) (Nota 28)
9. Tal como se explica en la Nota 3, los estados financieros mencionados en el primer párrafo han sido preparados sobre la base de las Normas Internacionales de Información Financiera y el Oficio SCVS-INMV-2017-00060421-OC del 28 de diciembre del 2017 de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, en el cual se establece que la República del Ecuador cuenta con un mercado de bonos corporativos de alta calidad, que se pueden asociar al concepto de mercado amplio, y que tal criterio deberá ser considerado para el cálculo de las provisiones de jubilación patronal y desahucio, en específico respecto de la enmienda a la NIC 19 "Beneficios a empleados", vigente a partir del 1 de enero del 2016. Estas bases de preparación fueron adoptadas para atender las disposiciones emitidas por dicha Superintendencia, por esta razón, los estados financieros pueden no ser apropiados para otros propósitos.



José R. Cazar G.
Socio

No. de Licencia Profesional: 25013



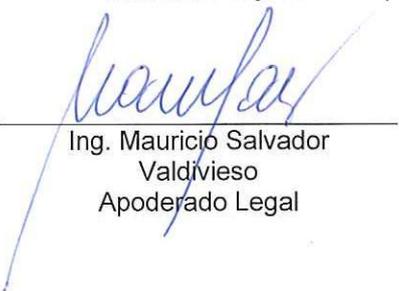
C&R Soluciones Empresariales S.A.
Firma miembro de AG AdvantEdge

No. de Registro en la Superintendencia de Compañías: SC-RNAE-2-772

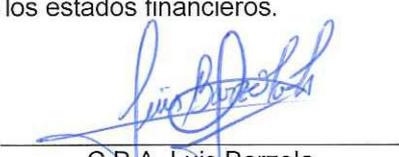
PROMOPESCA S.A.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018
(Expresado en dólares estadounidenses)

<u>Activos</u>	<u>Notas</u>	<u>Al 31 de diciembre del 2019</u>	<u>Al 31 de diciembre del 2018</u>
Activos corrientes			
Efectivo y equivalentes de efectivo	5	86.901	32.769
<i>Costo Amortizado</i>			
Cuentas por cobrar			
Clientes	6	1.860.975	3.117.298
Anticipo a proveedores	7	280.348	339.778
Relacionadas	12	6.392	54.360
Empleados	8	30.379	12.480
Impuestos por recuperar	9	595.410	472.671
Otras cuentas por cobrar		137.510	98.437
Otros activos corrientes		91	5.822
		<u>2.911.105</u>	<u>4.100.846</u>
Inventarios	10	<u>3.225.590</u>	<u>4.220.668</u>
Total activos corrientes		<u>6.223.596</u>	<u>8.354.282</u>
Activos no corrientes			
Propiedad, Planta y Equipo	11	13.238.083	13.838.918
Relacionadas	12	46.350	-
Total activos no corrientes		<u>13.284.433</u>	<u>13.838.918</u>
Total activos		<u>19.508.029</u>	<u>22.193.200</u>

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros.



Ing. Mauricio Salvador
Valdivieso
Apoderado Legal



C.P.A. Luis Barzola
Contador General

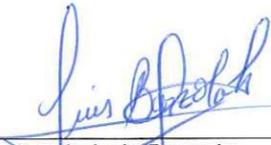
PROMOPESCA S.A.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018
(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>Notas</u>	<u>Al 31 de diciembre del 2019</u>	<u>Al 31 de diciembre del 2018</u>
<u>Pasivos y Patrimonio</u>			
Pasivos corrientes			
Obligaciones financieras - Sobregiro Bancario	16	1.623.006	1.493.589
<i>Costo amortizado</i>			
Cuentas por pagar			
Proveedores	13	3.068.893	5.607.279
Relacionadas	12	45.378	143.836
Impuestos por pagar	14	57.771	38.108
Pasivos acumulados	18	145.233	147.740
Otras cuentas por pagar	17	89.882	236.832
		<u>3.407.157</u>	<u>6.173.795</u>
Total pasivos corrientes		<u>5.030.163</u>	<u>7.667.384</u>
Pasivos no corrientes			
Obligaciones financieras	16	3.813.672	4.961.891
Jubilación patronal y desahucio	20	137.793	109.050
<i>Costo amortizado</i>			
Relacionadas	12	5.763.982	4.445.519
Cuentas por pagar	13	517.604	122.887
Cuentas por pagar al Exterior	19	554.247	554.247
Total pasivos no corrientes		<u>10.787.298</u>	<u>10.193.594</u>
Total pasivos		<u>15.817.461</u>	<u>17.860.978</u>
Patrimonio, neto		<u>3.690.568</u>	<u>4.332.222</u>
Total pasivos y patrimonio		<u>19.508.029</u>	<u>22.193.200</u>

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros.



Ing. Mauricio Salvador
Valdivieso
Apoderado Legal

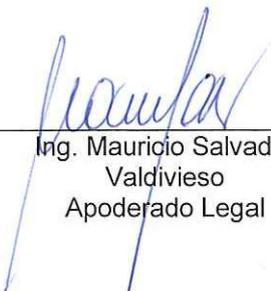


C.P.A. Luis Barzola
Contador General

PROMOPESCA S.A.
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018
(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>Nota</u>	<u>Al 31 de</u> <u>diciembre del</u> <u>2019</u>	<u>Al 31 de</u> <u>diciembre del</u> <u>2018</u>
Ingreso por ventas	22	27.358.520	21.580.828
Costo de ventas	23	<u>(25.205.150)</u>	<u>(21.741.301)</u>
Utilidad bruta		2.153.370	(160.473)
Gastos:			
Administrativos	24	(1.509.998)	(1.226.993)
De venta	25	(1.000.711)	(414.030)
Financieros	26	(597.840)	(1.082.846)
Otros ingresos, neto	27	<u>313.526</u>	<u>114.992</u>
Utilidad neta y resultado integral del año		<u><u>(641.654)</u></u>	<u><u>(2.769.350)</u></u>

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros.



Ing. Mauricio Salvador
Valdivieso
Apoderado Legal



C.P.A. Luis Barzola
Contador General

PROMOPESCA S.A.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018
(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>Capital Social</u>	<u>Reserva Legal</u>	<u>Aporte para Futuras Capitalizaciones</u>	<u>Resultados Acumulados</u>	<u>Resultados del Ejercicio</u>	<u>Superavit por revaluación</u>	<u>Total</u>
Saldo al 1 de enero del 2018	4,010,000	23,806	1,487,800	(134,632)	(908,925)	-	4,478,049
Transferencia de Utilidades de Años Anteriores	-	-	-	(908,925)	908,925	-	-
Revaluación de activos fijos al 31 de diciembre del 2018	-	-	-	-	-	4,111,323	4,111,323
Reclasificación a cuenta de pasivo	-	-	(1,487,800)	-	-	-	(1,487,800)
Pérdida Neta del año	-	-	-	-	(2,769,350)	-	(2,769,350)
Saldo al 31 de diciembre del 2018	<u>4,010,000</u>	<u>23,806</u>	<u>-</u>	<u>(1,043,557)</u>	<u>(2,769,350)</u>	<u>4,111,323</u>	<u>4,332,222</u>
Saldo al 1 de enero del 2019	4,010,000	23,806	-	(1,043,557)	(2,769,350)	4,111,323	4,332,222
Transferencia de Utilidades de Años Anteriores	-	-	-	(2,769,350)	2,769,350	-	-
Pérdida Neta del año	-	-	-	-	(641,654)	-	(641,654)
Saldo al 31 de diciembre del 2019	<u>4,010,000</u>	<u>23,805,55</u>	<u>-</u>	<u>(3,812,907)</u>	<u>(641,654)</u>	<u>4,111,323</u>	<u>3,690,568</u>

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros.


Ing. Mauricio Salvador
Valdivieso
Apoderado Legal


C.P.A. Luis Barzola
Contador General

PROMOPESCA S.A.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018
(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>Notas</u>	<u>Al 31 de diciembre del 2019</u>	<u>Al 31 de diciembre del 2018</u>
Flujo de efectivo de las actividades operacionales:			
Efectivo Recibido de Clientes		28.980.116	21.167.487
Efectivo pagado a proveedores y empleados		(29.792.128)	(25.527.915)
Otros ingresos (gastos), neto		-	114.992
Efectivo neto utilizado en las actividades de operación		<u>(812.011)</u>	<u>(4.245.436)</u>
Flujo de efectivo de las actividades de inversión:			
Adiciones de Activo fijo, neto	11	<u>156.071</u>	<u>(1.124.296)</u>
Efectivo neto Provisto por (utilizado en) las actividades de inversión		156.071	(1.124.296)
Flujo de efectivo de las actividades de financiamiento:			
(Disminución) Aumento en obligaciones financieras		(1.018.802)	1.711.213
Aumento en relacionadas y accionistas		<u>1.728.874</u>	<u>3.670.503</u>
Efectivo neto provisto en las actividades de financiamiento		710.072	5.381.716
Aumento neto de efectivo		54.132	11.984
Efectivo y equivalente de efectivo al inicio del año		<u>32.769</u>	<u>20.785</u>
Efectivo y equivalente de efectivo al final del año	5	<u><u>86.901</u></u>	<u><u>32.769</u></u>

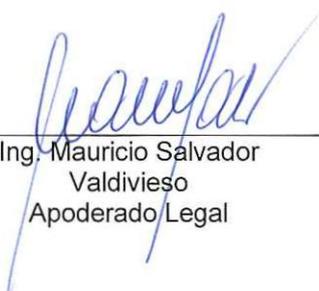
Pasan.

PROMOPESCA S.A.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018
(Expresado en dólares estadounidenses)

Vienen.

	<u>Notas</u>	<u>Al 31 de diciembre del 2019</u>	<u>Al 31 de diciembre del 2018</u>
(Pérdida) neta		(641.654)	(2.769.350)
Partidas de conciliación entre la Pérdida neta con el efectivo neto utilizado por las actividades de operación			
Depreciación	11	547.019	3.257.185
Transferencias de Propiedad, Planta y Equipo	11	-	(2.345.683)
Provisiones		31.927	48.730
Total Partidas Conciliatorias		(62.708)	(1.809.118)
Cambios en activos y pasivos:			
En Cuentas por Cobrar		1.320.460	(413.341)
En Inventarios		1.005.579	(2.416.349)
Otros activos		(226.727)	-
En Cuentas por Pagar		(2.625.166)	366.900
En Gastos Acumulados		(97.983)	26.472
En Reserva para Jubilación Patronal y Desahucio		(3.833)	-
Otros pasivos menores		(121.633)	-
Total cambios en activos y pasivos		(749.303)	(2.436.318)
Efectivo neto utilizado en las actividades de operación		<u>(812.011)</u>	<u>(4.245.436)</u>

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.



Ing. Mauricio Salvador
Valdivieso
Apoderado Legal



C.P.A. Luis Barzola
Contador General

PROMOPESCA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018
(Expresado en dólares estadounidenses)

1. INFORMACION GENERAL

PROMOPESCA S.A., fue constituida en la ciudad de Manta, Provincia de Manabí, en la República del Ecuador, el 21 de Enero del 2011, según Resolución No. SC.DIC.P.11.0079 emitida por la Superintendencias de Compañías el 7 de febrero del 2011, e inscrita en el Registro Mercantil del Cantón Manta, el 14 de febrero del 2011.

Su actividad económica principal es la conservación y envasado de pescado mediante cocción en salsa, desecación, ahumado, saladura o enlatado y la secundaria la pesca marítima y continental de peces, crustáceos y moluscos. Su domicilio principal está ubicado en el Km 4 ½ vía Manta – Montecristi. El número de RUC asignado por El Servicio de Rentas Internas es el 1391781334001; el cual, fue modificado el 26 de Agosto del 2016.

Situación del País

El 30 de enero de 2020, la Organización Mundial de la Salud (OMS) declaró una emergencia sanitaria internacional debido al brote de coronavirus. Desde el 11 de marzo de 2020, la OMS ha caracterizado la propagación del coronavirus como una pandemia y el virus vive hoy su máximo desarrollo en Europa y Estados Unidos y continuara su desarrollo en América Latina.

El efecto de la pandemia del coronavirus ha desencadenado una serie de efectos macroeconómicos negativos, la caída del precio internacional del petróleo, una posible recesión global y bloqueo internacional de fronteras, entre otros. El gobierno del Ecuador ha planteado a la fecha, ciertas medidas paliativas que permitirán atender de manera preliminar las necesidades de los ciudadanos y las empresas y enfocada en el campo de la salud. En nuestro país se prevé un impacto adverso en la economía, que deberá ser atendido por el gobierno ecuatoriano mediante medidas debidamente estructuradas que ayuden a hacerle frente a esta Pandemia y que permitan paliar el impacto económico, evitando que el déficit fiscal se incremente sustancialmente, otorgar medidas de incentivo y de ayuda a los empresarios que les permita mantener sus operaciones dentro de este nuevo contexto económico. Por otro lado, el Gobierno debe generar recursos emergentes y prioritarios que permitan encarar el problema de salud que afecta al país.

Bajo este contexto, las medidas preliminares tomadas por la administración de la empresa se centran en el constante monitoreo del flujo de caja, optimizar los recursos controlando el gasto y estableciendo un programa de operación, cuenta además con el apoyo de sus accionistas.

Tales efectos se verán reflejados en los estados financieros correspondientes al año 2020.

Situación Financiera:

Durante el año terminado el 31 de diciembre de 2019 la Compañía incurrió en una pérdida neta de US\$ 641.654, monto que no supera los indicadores que requiere la Ley de Compañías del Ecuador, considera para que la compañía pudiera entrar en proceso de liquidación.

Los apoderados de la Compañía, conjuntamente con sus funcionarios, se encuentran analizando distintas alternativas para continuar con el proceso de mejora financiera, que permita revertir la situación antes descrita y tornar rentables las operaciones en el corto plazo, tales como:

(Véase página siguiente).

PROMOPESCA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018
(Expresado en dólares estadounidenses)

- a) Optimización de la producción.
- b) Restructuración de los costos e Ingresos.
- c) Nuevos Productos a Comercializar que se espera, mejoren los resultados y rentabilidad de la Empresa.
- d) Apoyo Financiero continuo por parte de los accionistas y del Sector Financiero.

Los estados financieros adjuntos deben ser leídos a la luz de estas circunstancias.

2. BASES DE LA PREPARACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS.

Los estados financieros de la compañía al 31 de diciembre del 2019, han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el IASB (Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad) que han sido adoptadas en Ecuador y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales y aplicadas de manera uniforme a los ejercicios que se presentan.

La preparación de los estados financieros de acuerdo con NIIF requiere el uso de ciertos estimados contables críticos. También requiere que la Administración ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía.

La información contenida en estos estados financieros es responsabilidad de la Gerencia de la Compañía, la que expresamente confirma que en su preparación se ha aplicado todos los principios y criterios contemplados en las NIIF emitidas por el IASB. A la fecha de emisión de estos estados financieros, se han publicado enmiendas, mejoras e interpretaciones a las normas existentes.

A la fecha de emisión de estos estados financieros, no se han publicado enmiendas, mejoras e interpretaciones a la norma existente que no han entrado en vigencia y que la Compañía no ha adoptado con anticipación. El IASB considera como necesarios y urgentes, los siguientes proyectos aprobados, de aplicación obligatoria a partir de las fechas indicadas a continuación:

(Véase página siguiente)

PROMOPESCA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018
(Expresado en dólares estadounidenses)

<u>Norma</u>	<u>Tema</u>	<u>Aplicación obligatoria para ejercicios iniciados a partir de:</u>
Marco Conceptual	Marco conceptual para la información financiera	1 de enero del 2020
NIC 1 y NIC 8	Modificaciones para aclarar el concepto de materialidad y alinearlo con otras modificaciones.	1 de enero del 2020
NIIF 3	Enmienda. Definición de un negocio.	1 de enero del 2020
NIIF9, NIIF 7 y NIC 39	Enmienda. Proporcionar tranquilidad de los efectos potenciales de la incertidumbre causada por la reforma a los Índices de referencia de tasas de interés interbancaria ofrecida (IBOR)	1 de enero del 2020
NIIF 17	Publicación de la norma: "Contratos de seguros" que reemplazará a la NIIF 4.	1 de enero del 2021

La Compañía estima que la adopción de las nuevas normas, enmiendas a las NIIF y las nuevas interpretaciones antes descritas, no tendrán impacto en los estados financieros en el ejercicio de su aplicación inicial, pues en gran parte no son aplicables a las operaciones de la Compañía.

Adopción de nueva norma NIIF 16 “Arrendamientos”

La NIIF 16 reemplaza los conceptos de reconocimiento de arrendamientos establecidos en la NIC 17 “Arrendamientos”, CINIIF 4 “Determinación de si un Acuerdo contiene un Arrendamiento”, SIC-15 “Arrendamientos Operativos – Incentivos” y SIC-27 “Evaluación de la Esencia de las Transacciones que Adoptan la Forma Legal de un Arrendamiento”.

Los principales cambios se presentan en la contabilización de los arrendamientos en calidad de arrendatario, que implica principalmente lo siguiente:

- Se incorporan en el estado de situación financiera los registros de “activo por derecho de uso” y los “pasivos por arrendamiento”, desde el inicio del contrato.
- El plazo del arrendamiento debe considerar si es razonablemente cierto que se ejercerá la opción de extensión o terminación del mismo, por encima de la forma legal de los contratos.
- El activo por derecho de uso se debe depreciar en línea recta por el periodo menor entre su vida útil y el plazo del contrato; y, si se espera razonablemente ejercer la opción de compra, se debe depreciar sobre la vida útil de dicho activo.
- Los pagos de arrendamiento se descuentan a una tasa de interés implícita o incremental en el plazo del arrendamiento y se separan entre principal y costo financiero. El costo financiero es cargado en el Estado de resultados integrales en el periodo remanente del arrendamiento.
- Los futuros incrementos de los pagos de arrendamientos basados a índices o tasas, no se incluyen dentro del pasivo inicial hasta que tienen efecto. Cuando se efectúan los ajustes por estas tasas o índices, el pasivo de arrendamiento es medido nuevamente y se ajusta contra el activo por derecho de uso.
- Los pagos asociados a arrendamiento de corto plazo (menor a 12 meses) y de menor valor son reconocidos como un gasto en el Estado de resultados integrales.

PROMOPESCA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018
(Expresado en dólares estadounidenses)

En cuanto a la contabilidad del Arrendador, principalmente se mantienen los conceptos establecidos en la anterior NIC 17, en donde los arrendamientos se clasificaban en operativos y financieros, dependiendo de la transferencia sustancial de los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo arrendado.

Aplicación de la Compañía

Al 31 de diciembre del 2019, según lo permitido en las disposiciones de la NIIF 16, la compañía no aplicó la adopción de ésta norma debido a que no posee contratos de arrendamientos que cumpla con los requisitos descritos anteriormente.

i) Bases de medición

Los estados financieros de la Compañía han sido preparados sobre la base del costo histórico. El costo histórico se basa en el valor razonable de la contraprestación entregada a cambio de los activos recibidos.

El valor razonable es el precio que se recibiría por vender un activo o el valor pagado para transferir un pasivo entre participantes de un mercado en la fecha de valoración, independientemente de si ese precio es directamente observable o estimado utilizando otra técnica de valoración. Al estimar el valor razonable de un activo o un pasivo, la compañía tiene en cuenta las características del activo o pasivo que los participantes del mercado tomarían en cuenta al fijar el precio del activo o pasivo a la fecha de medición.

ii) Moneda funcional y de presentación

Las partidas en los estados financieros de la compañía se expresan en la moneda del ambiente económico primario donde opera la compañía (moneda funcional). A menos que se indique lo contrario, las cifras incluidas en los estados financieros adjuntos están expresadas en dólares estadounidenses que corresponde a la moneda funcional y de presentación de la compañía.

Las transacciones en moneda extranjera, principalmente deudas con proveedores del exterior, se traducen a la moneda funcional usando los tipos de cambio vigentes a las fechas de las transacciones. Las ganancias y pérdidas por diferencias en cambio que resulten del pago de tales transacciones, se reconocen en el estado de resultados, excepto cuando son diferidos en el patrimonio en transacciones que califican como coberturas de flujos de efectivo.

iii) Negocio en marcha

Los principios contables parten del supuesto de la continuidad de las operaciones de la Compañía.

iv) Juicios y estimaciones contables

La preparación de los estados financieros requiere que la Compañía realice estimaciones, juicios, y supuestos necesarios inherentes a la actividad económica que afectan los montos incluidos en estos estados financieros y sus notas relacionadas.

PROMOPESCA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018
(Expresado en dólares estadounidenses)

En opinión de la Administración, dichas estimaciones y supuestos se han basado en la mejor utilización de la información disponible al momento de la preparación de los estados financieros, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

Las estimaciones y juicios son continuamente evaluados y están basados en la experiencia histórica y otros factores, incluyendo la expectativa de eventos futuros que se cree son razonables bajo las actuales circunstancias.

En opinión de la Gerencia, estas estimaciones se efectuaron sobre la base de su mejor conocimiento de los hechos relevantes y circunstancias a la fecha de preparación de los estados financieros.

Las principales estimaciones y supuestos realizados por la Administración se encuentran relacionadas con los siguientes conceptos:

Estimación por deterioro de cuentas por cobrar: La Compañía evalúa la posibilidad de recuperación de los saldos mantenidos en préstamos y cuentas por cobrar, basándose en una serie de factores, tales como: existencia de dificultades financieras significativas por parte del deudor, la probabilidad de que el deudor entre en quiebra o reorganización financiera, y la falta de pago en sí, que se considera un indicador de que la cuenta por cobrar se ha deteriorado.

Si en un período posterior, el monto de la pérdida por deterioro disminuye y, dicha disminución se relaciona objetivamente a un evento que haya ocurrido después de que se reconoció dicho deterioro, se reconoce en el estado de resultados integrales la reversión de la pérdida previamente reconocida.

Vida útil de Activos Fijos: La Compañía revisa al final de cada período contable sus estimaciones de la vida útil y valor residual de Activos fijos, adicionalmente revisa el método utilizado para el cálculo de la depreciación de estos activos.

Obligaciones por beneficios por retiros del personal: El valor presente de las obligaciones por planes de pensión depende de un número de factores que se determinan sobre las bases actuariales usando varios de supuestos actuariales.

Los supuestos usados al determinar el costo neto por pensiones incluyen una tasa de descuento. Cualquier cambio en estos supuestos tendrá impacto en el valor en libros de la obligación por planes de pensión.

2.1 Efectivo y equivalentes de efectivo

Constituyen el efectivo disponible en la empresa y saldos de efectivo en bancos del país depositados en cuentas corrientes altamente líquidas, las cuales son de libre disponibilidad.

2.2 Activos y Pasivos financieros

2.2.1 Clasificación

(Véase página siguiente).

PROMOPESCA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018
(Expresado en dólares estadounidenses)

a) Activos Financieros

Los cambios contenidos en la NIIF 9 relacionados con la clasificación o medición de pasivos financieros atribuidos a cambios en el riesgo de crédito del emisor, no ha tenido efecto en los estados financieros de la Compañía debido a que los pasivos financieros de la Compañía al 31 de diciembre del 2019 y 31 de diciembre del 2018 se miden al costo amortizado.

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías: i) valor razonable con cambios en resultados; y ii) Préstamos y cuentas por cobrar. La clasificación depende del propósito para el cual se adquirieron los activos o contrataron los pasivos financieros. La Administración determina la clasificación de sus activos y pasivos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial.

Los activos financieros se exponen como activos corrientes con excepción de aquellos con vencimientos originales superiores a 12 meses a partir de la fecha del estado de situación financiera, que son clasificados como activos no corrientes.

Un activo financiero se reconoce a la fecha de negociación y se dan de baja cuando expiran los derechos a recibir los flujos de efectivo del activo o si la Compañía transfiere el activo a un tercero sin retener sustancialmente los riesgos y beneficios del activo.

Los activos financieros son medidos inicialmente a su valor razonable más cualquier costo atribuible a la transacción, que de ser significativo, es reconocido como parte del activo o pasivo; siempre que el activo o pasivo financiero no sea designado como de "valor razonable a través de pérdidas y ganancias" y este es significativo.

Al 31 de diciembre del 2019 Y 2018, la Compañía mantuvo Activos financieros en la categoría: Préstamos y cuentas por cobrar. Además, se mantuvo únicamente pasivos financieros en las categorías de obligaciones financieras y cuentas por pagar. Las características de los referidos instrumentos financieros se explican a continuación:

Préstamos y cuentas por cobrar

Representados por las Cuentas por cobrar a Clientes, los cuales son activos financieros no derivados que dan derecho a pagos fijos o determinables y que no cotizan en un mercado activo. Se incluyen en el activo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses cortados desde la fecha del estado de situación financiera.

b) Pasivos Financieros

La Compañía clasifica sus pasivos financieros como "Cuentas por pagar". Los instrumentos de deuda son clasificados como pasivos financieros de conformidad a la sustancia del acuerdo contractual. La compañía determina la clasificación de sus pasivos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial.

Los pasivos financieros se exponen como pasivos corrientes con excepción de aquellos con vencimientos originales superiores a 12 meses a partir de la fecha del estado de situación financiera, que son clasificados como pasivos no corrientes. Los pasivos financieros son dados de baja cuando las obligaciones contractuales de la Compañía se han liquidado.

(Véase página siguiente).

PROMOPESCA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018
(Expresado en dólares estadounidenses)

Los pasivos financieros son medidos inicialmente a su valor razonable más cualquier costo atribuible a la transacción, que, de ser significativo, es reconocido como parte del activo o pasivo; siempre que el activo o pasivo financiero no sea designado como de "valor razonable a través de pérdidas y ganancias" y este es significativo. Con posterioridad al reconocimiento inicial la Compañía valoriza los mismos como se describe a continuación:

- **Sobregiro Bancario**

Corresponde a sobregiros contratados con Instituciones Financieras, devenga el interés legal.

- **Obligaciones Financieras**

Representa Obligaciones de Crédito con Instituciones financieras de Cortos y largo plazo (mayores a 12 meses), contados a partir de la fecha del estado de situación financiera.

Proveedores y Cuentas por Pagar

Representan las cuentas por pagar a Proveedores. Se incluyen en el pasivo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses cortados a partir de la fecha del estado de situación financiera.

Los proveedores, pasivos acumulados y otras cuentas por pagar son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo son obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos de proveedores o terceros. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado ya que no generan intereses y son pagaderas en plazos menores a 90 días.

Las cuentas por pagar proveedores, pasivos acumulados y otras cuentas por pagar se clasifican en pasivos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como pasivos no corrientes.

2.2.2 Reconocimiento y medición inicial y posterior

a) Reconocimiento

La Compañía reconoce un activo o pasivo financiero en el estado de situación financiera a la fecha de la negociación y se reconocen cuando se compromete a comprar o vender el activo o pagar el pasivo.

b) Medición inicial

Los activos y pasivos financieros son medidos inicialmente a su valor razonable más cualquier costo atribuible a la transacción, si el activo o pasivo financiero no es designado como de valor razonable a través de ganancias o pérdidas y este es significativo. Con posterioridad al reconocimiento inicial la Compañía valoriza los mismos como se describe a continuación.

c) Medición posterior

i) Préstamos y cuentas por cobrar:

(Véase página siguiente).

PROMOPESCA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018
(Expresado en dólares estadounidenses)

Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. En específico, la Compañía presenta la siguiente cuenta dentro de esta categoría:

Cuentas por cobrar comerciales: Estas cuentas corresponden a los montos adeudados por sus clientes por la venta de bienes en el curso normal de los negocios. Si se esperan cobrar en un año o menos se clasifican como activos corrientes, de lo contrario se presentan como activos no corrientes. Se reconocen a su costo amortizado, menos la provisión por deterioro correspondiente.

ii) Pasivos financieros

Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. En específico, la Compañía presenta la siguiente cuenta dentro de esta categoría:

Obligaciones financieras: Corresponde a Obligaciones con instituciones financieras de corto y largo plazo devengan el interés legal vigente en el país. Se mide a su costo amortizado.

Proveedores: Son obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos de proveedores en el curso normal de los negocios, medidos a su costo amortizado.

2.2.3 Baja de activos y pasivos financieros

Los activos financieros se dejan de reconocer cuando los derechos a recibir sus flujos de efectivos expiran o se transfieren a un tercero y la Compañía ha transferido sustancialmente todo los riesgos y beneficios derivados de su propiedad. Un pasivo es eliminado cuando las obligaciones de la Compañía se han liquidado.

2.2.4 Compensación de instrumentos financieros

Los activos financieros y los pasivos financieros se compensan, y presentan por un neto en el estado de situación financiera, cuando existe un derecho, exigible legalmente, de compensar los importes reconocidos, y la Compañía tiene la intención de liquidar por el neto, o de realizar el activo y cancelar el pasivo simultáneamente.

2.3 Inventarios

Los inventarios son presentados al costo de adquisición o valor neto realizable, el menor. Son valuados con el método del costo promedio ponderado para la importación de las salidas de dichos inventarios. El costo de todas sus existencias comprende los costos de compra, otros costos directos, deducidos los descuentos en compras y bonificaciones otorgadas por sus proveedores. Las importaciones en tránsito se encuentran registradas a su costo de adquisición más otros cargos relacionados con la importación.

El valor neto de realización es el precio de venta estimado en el curso normal del negocio, menos los gastos estimados para llevar a cabo la venta. El costo de los inventarios puede ser no recuperable en caso de que los mismos no estén dañados, o bien si sus precios de mercado han disminuido por motivos como los citados precedentemente. El importe de cualquier rebaja de valor de los inventarios, hasta alcanzar su valor neto de realización, se reconoce en el ejercicio en que ocurre la pérdida.

(Véase página siguiente).

2.4 Deterioro de activos financieros

Activos valuados a costo amortizado

La Compañía reconocerá una corrección de valor por pérdidas crediticias esperadas sobre un activo financiero. El objetivo de los requerimientos del deterioro de valor es reconocer las pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de vida del activo de todos los instrumentos financieros para los cuales existan incrementos significativos en el riesgo crediticio desde el reconocimiento inicial, evaluado sobre una base colectiva o individual.

Para realizar esa evaluación, la Compañía en cada fecha de presentación comparará el riesgo de que ocurra un incumplimiento sobre un instrumento financiero en la fecha de presentación con el de la fecha del reconocimiento inicial y considerará la información razonable y sustentable que esté disponible sin coste o esfuerzo desproporcionado, que sea indicativa de incrementos en el riesgo crediticio desde el reconocimiento inicial.

Los criterios que se utilizan para determinar que existe una evidencia objetiva de una pérdida por deterioro incluyen:

- Dificultades financieras significativas de un deudor o grupo de un cliente.
- Incumplimiento en los pagos contractuales de los clientes
- Probabilidad de que el cliente entrara en quiebra o una reorganización financiera.

Para las categorías de instrumentos financieros medidos al costo amortizado, el importe del deterioro es la diferencia entre el valor en libros del activo y el valor presente de los flujos de efectivo futuros estimados descontados a la tasa efectiva original del activo financiero. El valor en libros del activo se reduce y el importe de la pérdida se reconoce en el estado de resultado integral.

Si, en un periodo posterior, el monto de la pérdida por deterioro disminuye y la disminución puede ser objetivamente relacionada con un evento posterior al reconocimiento del deterioro, la reversión de la pérdida por deterioro reconocida previamente se reconoce en el estado de resultado integral.

Cuando una cuenta por cobrar se considera incobrable, se castiga contra la respectiva provisión para cuentas de cobranza dudosa. La recuperación posterior de montos previamente castigados se reconoce en el estado de resultado integral.

Las pérdidas de crédito esperadas son estimadas utilizando una matriz de provisión basada en un modelo de pronóstico que proyecta la probabilidad de incumplimiento (no pago) o deterioro en un lapso determinado. A cada factura/documento se le asigna una probabilidad individual de no pago que se calcula desde un modelo involucrando variables sociodemográficas y de comportamiento interno.

Adicionalmente se evaluará los casos cuando existe evidencia objetiva de que la Compañía no será capaz de cobrar todos los importes que se le adeudan de acuerdo con los términos originales de las mismas. La existencia de dificultades financieras significativas por parte del deudor, la probabilidad de que el deudor entre en quiebra o reorganización financiera y la falta o mora en los pagos se consideran indicadores de que la cuenta a cobrar se ha deteriorado.

(Véase página siguiente).

PROMOPESCA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018
(Expresado en dólares estadounidenses)

El deterioro para cubrir pérdidas se establece por el importe de la pérdida que se valora como la diferencia entre el importe en libros del activo y el valor actual de los flujos de efectivo futuros estimados descontado a la tasa de interés efectiva original del activo financiero.

Se reconocerá en el resultado del periodo, como una ganancia o pérdida por deterioro de valor, el importe de las pérdidas crediticias esperadas (o reversiones) en que se requiere que sea ajustada la corrección de valor por pérdidas en la fecha de presentación para reflejar el importe que se exige reconocer.

Al 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018, la Compañía no ha registrado provisiones para pérdidas crediticias esperadas de sus cuentas por cobrar por cuanto no considera necesario efectuar dicho registro considerando que no mantiene ventas a crédito por su giro del negocio.

2.5 Propiedad, Planta y Equipo

a) Reconocimiento y medición

La Propiedad, Planta y Equipo son registrados al costo histórico, menos depreciaciones acumuladas y pérdidas por deterioro, en caso de producirse.

La Propiedad, Planta y Equipo se reconocen como activos si es probable que se deriven de ellos beneficios económicos futuros y su costo puede ser determinado de una manera confiable; el costo incluye los desembolsos directamente atribuibles a la adquisición del activo.

Los desembolsos posteriores a la compra o adquisición sólo son capitalizados cuando es probable que beneficios económicos futuros asociados a la inversión fluyan hacia la Compañía y los costos pueden ser medidos razonablemente.

Las mejoras y renovaciones mayores que incrementen la vida útil del activo o su capacidad productiva, son capitalizadas solo si es probable que se deriven de ellos beneficios económicos futuros para la compañía y si su costo puede ser confiablemente estimado. Por otra parte los costos por reparaciones y mantenimientos de rutina en mobiliarios y equipos son reconocidos en resultados cuando ocurren.

b) Depreciación

La depreciación de Propiedad, Planta y Equipo, es calculada linealmente basada en la vida útil estimada de los bienes o de componentes significativos identificables que posean vidas útiles diferenciadas, y no considera valores residuales, debido a que la Administración de la Compañía estima que el valor de realización de sus propiedades y equipos al término de su vida útil será irrelevante. Las estimaciones de vidas útiles y valores residuales de los activos fijos son revisadas, y ajustadas si es necesario, a cada fecha de cierre de los estados financieros.

Las vidas útiles estimadas de Propiedad, Planta y Equipo para los periodos actuales y comparativos, de acuerdo al avalúo efectuado o la política corporativa de la Compañía, son las siguientes:

(Véase página siguiente).

PROMOPESCA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018
(Expresado en dólares estadounidenses)

Terreno	Indefinido	Indefinido
Edificios	20 años	5%
Instalaciones	10 años	10%
Muebles y enseres	10 años	10%
Maquinarias y Equipos	10 años	10%
Equipos eléctricos	10 años	10%
Equipos de oficina	10 años	10%
Vehículos y equipos de computación	5 años	20%

c) Retiro o venta de Propiedad, Planta y Equipo

La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de un activo fijo es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en resultados.

2.6 Activos Intangibles

Activos Intangibles adquiridos de forma separada

Son registrados al costo menos la amortización acumulada y cualquier pérdida por deterioro acumulada. La amortización se reconoce con base en el método de línea recta sobre su vida útil estimada. La vida útil estimada, valor residual y método de amortización son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva. Los activos intangibles con vida útil indefinida que son adquiridos separadamente se registran al costo menos cualquier pérdida por deterioro acumulada.

Baja de activos intangibles

Un activo intangible se da de baja al momento de su disposición, o cuando no se esperan beneficios económicos futuros de su uso o disposición. Las ganancias o pérdidas que surgen de la baja en libros de un activo intangible, se reconocen en el resultado del período al momento en que el activo es dado de baja.

2.7 Impuesto a la renta

El gasto por impuesto a la renta del año comprende el impuesto a la renta corriente y el diferido. El impuesto se reconoce en el estado de resultados integrales, excepto cuando se trata de partidas que se reconocen directamente en el patrimonio. En este caso el impuesto también se reconoce en otros resultados integrales o directamente en el patrimonio.

Impuesto a la renta corriente

El cargo por impuesto a la renta corriente se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible. Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 22% sobre utilidades gravables, no obstante, la tarifa impositiva se incrementa al 25% sobre la proporción de la base imponible que corresponda a la participación directa o indirecta de socios, accionistas, beneficiarios o similares, que sean residentes en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición. Si dicha participación excede del 50%, la tarifa aplicable para la compañía será del 25%.

(Véase página siguiente).

PROMOPESCA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018
(Expresado en dólares estadounidenses)

La provisión para Impuesto a la renta se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible. Durante el año 2019 no se presentó impuesto a la renta corriente, por existir pérdidas.

Impuesto a la renta diferido

El Impuesto a la renta diferido se provisiona en su totalidad, por el método del pasivo, sobre las diferencias temporarias que surgen entre las bases tributarias de activos y pasivos y sus respectivos valores mostrados en los estados financieros preparados bajo NIIF.

El Impuesto a la renta diferido se determina usando tasas tributarias que han sido promulgadas a la fecha del estado de situación financiera y que se espera serán aplicables cuando el impuesto a la renta diferido activo se realice o el impuesto a la renta pasivo se pague.

Los activos por impuestos diferidos comprenden las cantidades de impuestos sobre las ganancias a recuperar en periodos futuros, relacionadas con:

- i) las diferencias temporarias deducibles;
- ii) la compensación de pérdidas obtenidas en periodos anteriores que todavía no hayan sido objeto de deducción fiscal;
- iii) la compensación de créditos tributarios no utilizados procedentes de periodos anteriores, siempre y cuando no se solicite su devolución ante el Servicio de Rentas Internas y sea probable la disponibilidad de ganancias fiscales futuras, para su utilización.

Los impuestos a la renta diferidos activos sólo se reconocen en la medida que sea probable que se produzcan beneficios tributarios futuros contra los que se puedan usar las diferencias temporales.

Los saldos de impuestos a la renta diferidos activos y pasivos se compensan cuando exista el derecho legal exigible a compensar impuestos activos corrientes con impuestos pasivos corrientes y cuando los impuestos a la renta diferidos activos y pasivos se relacionen con la misma autoridad tributaria.

2.8 Beneficio social

2.8.1 Beneficio de corto plazo

Se registran en el rubro "beneficios sociales" del estado de situación financiera con contrapartida en el estado de resultado y otros resultados integrales y corresponden principalmente a:

- i) Participación de los empleados en las utilidades: El 15% de la utilidad anual que la Compañía debe reconocer a sus trabajadores de acuerdo con la legislación laboral es registrado con cargo a los resultados del ejercicio en que se devenga.
- ii) Fondos de Reserva: Se registra de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.
- iii) Décimo tercer y décimo cuarto sueldo: Se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.

(Véase página siguiente).

2.8.2 Beneficios de largo plazo

Jubilación patronal y desahucio (no fondeados)

El costo de estos beneficios definidos establecidos por la ley laboral ecuatoriana se registra con cargo a los gastos del ejercicio y su pasivo representa el 100% del valor presente de la obligación, a la fecha del estado de situación financiera, para todos los trabajadores que a esa fecha se encontraban prestando servicios a la Compañía.

Dichas provisiones se determinan anualmente con base a estudios actuariales practicados por un actuario independiente usando el método de crédito unitario proyectado.

El valor presente de la obligación de beneficio definido se determina descontando los flujos de salida de efectivo estimado usando la tasa de interés del 7.92% (2018: 8.21%). Esta tasa de descuento se determina utilizando la tasa de bonos del Gobierno publicados por el Banco Central que están denominados en la misma moneda en la que los beneficios serán pagados y que tienen términos que se aproximan a los términos de la obligación por pensiones hasta su vencimiento.

Además el Código de Trabajo establece que cuando la relación laboral termine por desahucio, el empleador deberá pagar una indemnización calculada en base al número de años de servicio.

Las hipótesis actuariales incluyen estimaciones (variables) como son, en adición a la tasa de descuento, tasa de mortalidad, edad, sexo, años de servicio, remuneraciones, incremento futuro de remuneraciones, tasa de rotación, entre otras.

Las ganancias y pérdidas actuariales que surgen de los ajustes basados en la experiencia y cambios en los supuestos actuariales, de acuerdo a modificaciones de la Sección 28, se cargan en otros resultados integrales en el período en el que surgen.

Los costos de los servicios prestados se reconocen inmediatamente en resultados del año. Al cierre del año las provisiones cubren a todos los empleados que se encontraban trabajando para la Compañía.

Beneficios por Terminación

Las Indemnizaciones por terminación intempestiva o cese laboral son reconocidas como gasto cuando es tomada la decisión de dar por terminada la relación contractual con los empleados de acuerdo a las normativas y leyes vigentes.

2.9 Provisión corriente

La Compañía registra provisiones cuando: i) existe una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultados de eventos pasados, ii) es probable vaya a ser necesario una salida de recursos para liquidar la obligación y iii) el monto se ha estimado de forma fiable. Los montos reconocidos como provisión son la mejor estimación de la Compañía, a la fecha de cierre de los estados financieros, de los desembolsos necesarios para liquidar la obligación.

(Véase página siguiente).

2.10 Provisiones y Contingencias

Las obligaciones o pérdidas asociadas con provisiones y contingencias, originadas en reclamos, litigios, multas o penalidades en general, se reconocen como pasivo en el estado de situación financiera cuando existe una obligación legal o implícita resultante de eventos pasados, es probable que sea necesario un desembolso para cancelar la obligación referida y el monto puede ser razonablemente estimado.

El importe reconocido como provisión corresponde a la mejor estimación, a la fecha del estado de situación financiera, del desembolso necesario para cancelar la obligación presente, tomando en consideración los riesgos e incertidumbre que rodean a la mayoría de los sucesos y circunstancias concurrentes a la valoración de estas.

Cuando no es probable que un flujo de salida de beneficios económicos sea requerido, o el monto no puede ser estimado de manera fiable, la obligación (no cuantificada) es revelada como un pasivo contingente obligaciones razonablemente posibles, cuya existencia será conformada por la ocurrencia o no ocurrencia de uno o más eventos futuros, son también reveladas como pasivos contingentes (no cuantificada) al menos que la probabilidad de un flujo de salida de beneficios económica sea remota.

2.11 Arrendamientos

El ingreso por concepto de alquileres bajo arrendamientos operativos se reconoce empleando el método de línea recta durante el plazo correspondiente al arrendamiento.

2.12 Reconocimiento de Ingresos Ordinarios y Gastos

Se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la compañía pueda otorgar.

Ventas de bienes

Los ingresos ordinarios procedentes de las ventas de bienes son reconocidos cuando se cumplen todas y cada una de las siguientes condiciones:

- La Compañía ha transferido al comprador los riesgos y ventajas, de tipo significativo, derivados de la propiedad de los bienes;
- la compañía no conserva para sí ninguna implicación en la gestión corriente de los bienes vendidos, en el grado usualmente asociado con la propiedad, ni retiene el control efectivo sobre los mismos;
- el importe de los ingresos ordinarios pueda medirse con fiabilidad;
- sea probable que la compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción; y
- los costos incurridos, o por incurrir, en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad.

Los gastos son reconocidos con base al devengado o cuando son incurridos. Se reconoce inmediatamente un gasto cuando el desembolso efectuado no produce beneficios económicos futuros.

2.13 Ingresos Financieros y Costos Financieros

Los ingresos financieros están compuestos por ingresos por concepto de intereses, y cambios en la evaluación de los activos financieros al valor razonable, expuestos en resultados.

Los ingresos por intereses son reconocidos al costo amortizado, utilizando el método de interés efectivo.

Los costos financieros están compuestos por gastos de actualización del valor presente de las provisiones, y las pérdidas por deterioro reconocidos en los activos financieros. Los costos por préstamos que no son directamente atribuibles a la adquisición o la construcción de un activo que califica como tal (capitalizable) se reconocen en resultados usando un método de interés efectivo.

2.14 Reserva Legal

Reserva Legal: La Ley de Compañías del Ecuador exige que las compañías anónimas transfieran a Reserva Legal un porcentaje no menor del 10% de la utilidad neta anual, hasta que represente o alcance por lo menos el 50% del capital suscrito y pagado. Dicha reserva no está sujeta a distribución, excepto en caso de liquidación de la compañía, pero puede ser utilizada para aumento de capital o para cubrir pérdidas en las operaciones.

3. ADMINISTRACION DE RIESGOS FINANCIEROS

3.1 Factores de riesgos financieros

Las actividades de la Compañía la exponen a una variedad de riesgos financieros: riesgo de liquidez, de crédito y de mercado (tasas de interés, tipo de cambio, y otros). La Compañía se concentra principalmente en lo impredecible de los mercados financieros y trata de minimizar potenciales efectos adversos en su desempeño financiero.

La administración de riesgos se efectúa a través de un análisis desarrollado internamente, el mismo no solo permite minimizar el riesgo, sino que es una herramienta que ayuda a evaluar donde se debe invertir y que retorno se alcanzaría.

a) Riesgo de crédito

La Compañía es responsable de la gestión y análisis de riesgo de crédito de sus clientes nuevos antes de proceder a ofrecer los plazos y condiciones de pagos habituales. El riesgo de crédito se origina por el efectivo y otros activos líquidos equivalentes, y depósitos en bancos e instituciones financieras, así como por la exposición al crédito con clientes, incluyendo las cuentas por cobrar clientes y las transacciones acordadas. Respecto de bancos e instituciones financieras, sólo se acepta a instituciones cuyas calificaciones de riesgo independientes determinen niveles de solvencia que garanticen estabilidad. El control de riesgo establece la calidad crediticia, teniendo en cuenta su posición financiera, experiencia pasada y otros factores.

La facturación por las ventas locales y del exterior es realizada a clientes con un comportamiento aceptable de los créditos concedidos y con un nivel de referencias de primer nivel. No se excedieron los límites de crédito durante el periodo de reporte y la Administración no espera que la Compañía incurra en pérdida alguna por desempeño de estas contrapartes.

PROMOPESCA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018
(Expresado en dólares estadounidenses)

La Compañía mantiene su efectivo y equivalente de efectivo en instituciones financieras con las siguientes calificaciones:

<u>Entidad financiera</u>	<u>Calificación</u>	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Banco Internacional S.A.	AAA-	AAA-
Banco Pichincha C.A.	AAA-	AAA-
Banco Promerica S.A.	AA+	AA+
Banco del Pacifico S.A.	AAA-	AAA-
Banco Bolivariano S.A.	AAA-	AAA-

b) Riesgo de mercado

i) Riesgo de valor razonable por tipo de interés:

El riesgo de tasa de interés para la Compañía surge de su endeudamiento de largo plazo. El endeudamiento a tasas variables expone a la Compañía al riesgo de tasa de interés sobre sus flujos de efectivo. Sin embargo, el endeudamiento a tasas fijas expone la Compañía al riesgo de tasa de interés sobre el valor razonable de sus pasivos.

La Compañía ha establecido una política de endeudamiento en instrumentos de corto y largo plazo siempre y cuando no se deba comprometer los activos de la entidad, procurando mantener tasas de un mercado competitivo, y fijas. El endeudamiento de la compañía es principalmente con partes relacionadas a tasas adecuadas y a plazos apropiados que no afectan su flujo de caja.

ii) Riesgo de tipo de cambio

Por haber asumido el Ecuador como moneda oficial el dólar estadounidense, sus operaciones las realiza en dicha moneda, por consiguiente, sus estados financieros no reflejan ninguna partida que pueda estar expuesta a algún ajuste por tipo de cambio.

iii) Riesgo de precio de venta

Los productos que comercializa **PROMOPESCA S.A.** se tranzan a valor de mercado, los precios se rigen por el mercado nacional, como consecuencia de la oferta y demanda existente a lo largo de un período económico.

c) Riesgo de liquidez

La principal fuente de liquidez al 31 de diciembre del 2019 y 2018, ha sido las cuentas por cobrar proveniente de sus actividades comerciales y de las cuentas por pagar Por Institución Financiera. Para administrar la liquidez de corto plazo, la Compañía se basa en los flujos de caja proyectados para un periodo de doce meses.

La política para el manejo del riesgo de liquidez involucra el mantenimiento de nivel de efectivo y equivalentes de efectivo de seguridad y acceso inmediato a recursos. Por tanto, la Compañía mantiene índices de liquidez para cubrir eventuales pasivos inmediatos con saldos relacionados a proveedores, beneficios a empleados, impuestos y otros con antigüedad menor a un año.

PROMOPESCA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018
(Expresado en dólares estadounidenses)

La Compañía durante el ejercicio económico 2019, concentró su apalancamiento por medio de instituciones financieras y prestamos entre partes relacionadas.

Continuando con el modelo de negocio y factibilidad interno que se maneja internamente se administra la liquidez tomando en consideración los siguientes puntos:

- Elaboración y aplicación de políticas, procedimientos, manuales de cobranzas claras que permitan un mejor seguimiento del crédito otorgado, a través de una estructura administrativa descentralizada que la soporte.
- Elaboración y análisis mensual de indicadores que permitan evaluar la gestión en determinados procesos.

La cobranza es realizada por el departamento de finanzas.

Riesgo operacional

El riesgo operacional es el riesgo de pérdida directa e indirecta originado de una amplia variedad de causas asociadas con los procesos de importación y comercialización, el personal, la infraestructura de la Compañía, y con los factores externos distintos de los riesgos de liquidez, de mercado y de créditos como aquellos riesgos que se originan de requerimientos legales y de las normas generalmente aceptadas de comportamiento corporativo.

Los riesgos operacionales surgen de todas las operaciones de la Compañía. El objetivo de la Compañía es administrar el riesgo operacional de forma tal que logre equilibrar la prevención de pérdidas financieras y el daño a la reputación de la Compañía con la efectividad general de costos, así como de limitar los procedimientos que puedan restringir la iniciativa y la creatividad.

La Administración tiene la responsabilidad básica de desarrollar e implementar los controles direccionados a evaluar y monitorear el riesgo operacional. Esta responsabilidad está respaldada por el desarrollo de normas y procedimientos establecidos por la Compañía. El cumplimiento de las normas de la Compañía está respaldado por un programa de revisiones periódicas efectuadas por la Administración y Auditoría Externa.

3.2 Administración del riesgo de capital

Los objetivos de la Compañía al administrar el capital son el salvaguardar la capacidad de la misma de continuar como empresa en marcha con el propósito de generar fondos para mantener niveles de capital de trabajo y estructura de capital óptima.

La Compañía monitorea su capital sobre la base de la ratio de apalancamiento. Esta ratio se calcula como la deuda neta dividida entre el capital total. La deuda neta se calcula como el total de los recursos ajenos (cuentas por pagar proveedores, otras cuentas por pagar y provisiones) menos el efectivo y equivalentes al efectivo.

(Véase página siguiente).

PROMOPESCA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018
(Expresado en dólares estadounidenses)

El capital total se calcula como el "patrimonio neto" más la deuda neta. Los ratios de apalancamiento al 31 de diciembre de 2019 y de 2018 fueron los siguientes:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Total deudas con terceros	5.030.163	5.087.157
Menos: Efectivo y equivalentes de efectivo	<u>(90.284)</u>	<u>(32.769)</u>
Deuda neta	4.939.879	5.054.388
Total patrimonio	<u>3.690.568</u>	<u>4.332.222</u>
Ratio de apalancamiento	<u>1,3</u>	<u>1,2</u>

La ratio de endeudamiento es resultado, fundamentalmente del financiamiento con proveedores locales y con sus relacionadas.

4. INSTRUMENTOS FINANCIEROS

4.1 Categorías de instrumentos financieros

A continuación, se presentan los valores libros de cada categoría de instrumentos financieros al cierre de cada ejercicio:

	<u>Al 31 de diciembre del 2019</u>		<u>Al 31 de diciembre del 2018</u>	
	<u>Corriente</u>	<u>No corriente</u>	<u>Corriente</u>	<u>No corriente</u>
Activos financieros medidos al costo				
Efectivo y equivalentes de efectivo	86.901	-	32.769	-
Cuentas por cobrar	<u>1.860.975</u>	-	<u>3.117.298</u>	-
Total activos financieros	<u>1.947.876</u>	<u>-</u>	<u>3.150.067</u>	<u>-</u>
Pasivos financieros medidos al costo amortizado				
Obligaciones financieras	1.602.760	3.813.672	1.493.589	4.961.891
Cuentas por pagar	<u>3.068.893</u>	<u>517.604</u>	<u>5.607.279</u>	<u>122.887</u>
Total pasivos financieros	<u>4.671.653</u>	<u>4.331.276</u>	<u>7.100.868</u>	<u>5.084.778</u>

4.2 Valor razonable de instrumentos financieros

Para fines de determinar el valor razonable de un activo o pasivo financiero puede aplicarse algunas de las siguientes jerarquías de medición:

- Precios de cotización (no ajustados) en mercados activos para activos o pasivos idénticos (nivel 1).

(Véase página siguiente).

PROMOPESCA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018
(Expresado en dólares estadounidenses)

- Información distinta a precios de cotización incluidos en el nivel 1 que se pueda confirmar para el activo o pasivo, ya que sea directamente (precios), o indirectamente (que se deriven de precios).
- Información sobre el activo o pasivo que no se basa en data que se pueda confirmar en el mercado (información no observable) (nivel 3).

Al 31 de diciembre del 2019 Y 2018 el valor en libros de cuentas por cobrar y pagar comerciales, otras cuentas por cobrar y pagar, relacionadas por cobrar y pagar, y el efectivo y equivalente de efectivo se aproximan al valor razonable debido a la naturaleza de corto plazo de estos instrumentos. En relación a los préstamos con entidades financieras, éstos se presentan a su costo amortizado que es equivalente a su valor razonable, pues devengan tasas de interés de mercado.

5. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Composición:

	<u>Al 31 de diciembre del 2019</u>	<u>Al 31 de diciembre del 2018</u>
<u>Efectivo en:</u>		
Caja chica	1.000	1.000
Caja en Euros	31	31
Caja en Pesos	26	26
Nota de crédito Iva	54.728	31.548
Caja en Soles Perú	9	9
	<u>55.793</u>	<u>32.613</u>
<u>Depósito en cuenta corriente:</u>		
Banco del Pichincha C.A.	4.300	65
Banco Internacional S.A.	1	-
Banco Bolivariano S.A.	26.716	91
Banco del Pacífico S.A.	91	-
	<u>31.108</u>	<u>156</u>
<u>Efectivo y equivalentes de efectivo</u>	<u>86.901</u>	<u>32.769</u>

Véase además Nota 2.1

6. CUENTAS POR COBRAR - CLIENTES

Composición:

(Véase página siguiente).

PROMOPESCA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018
(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>Al 31 de diciembre del 2019</u>	<u>Al 31 de diciembre del 2018</u>
Locales	970.577	1.308.073
Del Exterior	890.397	1.809.225
	<u>1.860.975</u>	<u>3.117.298</u>

Conforme se menciona en la Nota 3, la Administración de la Compañía considera bajo el riesgo de crédito de sus cuentas por cobrar – clientes.

- (1) A continuación, se muestra un análisis de antigüedad de los saldos de los clientes locales al cierre de cada año:

	<u>Al 31 de diciembre del 2019</u>	<u>Al 31 de diciembre del 2018</u>
Por vencer	28.656	79.101
Vencidas	-	-
1 a 30 días	19.277	53.245
31 a 60 días	-	-
61 a 90 días	5.750	15.874
Más de 120	916.895	1.159.853
	<u>970.577</u>	<u>1.308.073</u>

- (2) A continuación, se muestra un análisis de antigüedad de los saldos de los clientes del exterior al cierre de cada año:

	<u>Al 31 de diciembre del 2019</u>	<u>Al 31 de diciembre del 2018</u>
Por vencer	509.184	1.036.023
Vencidas	-	-
1 a 30 días	295.453	600.340
31 a 60 días	50.144	101.890
Más de 120	35.616	70.972
	<u>890.397</u>	<u>1.809.225</u>

Durante el año 2019, tal como se indica en la nota 2, la Compañía realizó una revisión de la política de provisión por incobrabilidad de acuerdo a los requerimientos establecidos en la Norma Internacional de Información Financiera 9 con respecto al deterioro de activos financieros. En base al análisis realizado, la compañía ha concluido que el riesgo de perdidas esperadas en las cuentas por cobrar comerciales es bajo, dado que la concentración del crédito se ha mantenido con clientes del sector de venta de atún que son entregadas una vez que se han cumplido con las formalidades en cuanto a condiciones técnicas y la cartera ha sido recuperada.

PROMOPESCA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018
(Expresado en dólares estadounidenses)

La administración basada en lo indicado precedentemente, en la experiencia y situación financiera de los deudores, concluyo que su cartera no presenta indicios de incobrabilidad significativos, que amerite a incrementar el saldo de la provisión por perdidas esperadas.

7. ANTICIPOS A PROVEEDORES

Composición:

	<u>Al 31 de diciembre del 2019</u>	<u>Al 31 de diciembre del 2018</u>
Locales	16.970	339.778
Prestamos a Proveedores	58.701	-
Anticipos Maquina, Equipo e Insumos (1)	204.676	-
	<u>280.348</u>	<u>339.778</u>

(1) Corresponden a anticipos realizados a los proveedores de maquinarias, equipos e insumos, conformado principalmente por Delipesca S.A. por un total de US\$ 100.000, Edgar Cevallos Ponce por un total de US\$ 27.723, Qualityrep S.A. por un total de US\$ 11.345, y otros menores por un total de US\$ 65.608, a la fecha de emisión de estos estados financieros, dichos anticipos ya fueron liquidados.

8. EMPLEADOS

Composición:

	<u>Al 31 de diciembre del 2019</u>	<u>Al 31 de diciembre del 2018</u>
Anticipo y Préstamos a Empleados	30.379	12.480
	<u>30.379</u>	<u>12.480</u>

Estos valores son descontados en sus respectivos roles mensuales, no generan intereses y son de vencimiento corriente.

9. IMPUESTOS POR RECUPERAR

Composición:

	<u>Al 31 de diciembre del 2019</u>	<u>Al 31 de diciembre del 2018</u>
Retención en la Fuente (1)	188.831	234.188
Anticipo IR	199.641	-
IVA compras (2)	201.454	237.029
Impuesto a la renta IVA	4.030	-
ISD	1.454	1.454
	<u>595.410</u>	<u>472.671</u>

(Véase página siguiente).

PROMOPESCA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018
(Expresado en dólares estadounidenses)

- (1) Estos valores se compensan anualmente con el Impuesto a la Renta Causado. Véase además Nota 16.
- (2) Corresponden a valores que la Compañía utilizará como crédito tributario en declaración mensual de IVA por adquisiciones locales e importaciones.

Corresponden a proveedores de bienes y servicios y otros menores que se liquidan en el corto plazo y no generan intereses.

10. INVENTARIOS

Composición:

	<u>Al 31 de</u> <u>diciembre del</u> <u>2019</u>	<u>Al 31 de</u> <u>diciembre del</u> <u>2018</u>
Productos en proceso (1)	1.993.506	2.271.634
Material de empaque (2)	290.774	147.058
Inventarios de materiales		192.891
Materia Prima	822.534	479.897
Inventario en Tránsito	15.169	3.149
Inventario de Terceros	39.131	39.131
De Bunker	9.276	8.582
Inventarios de Producto terminado Local	242	-
Inventario de repuestos y herramientas	23.893	-
Inventario de suministros varios	17.044	-
Inventario area de laboratorio	4.089	-
Importaciones en tránsito	9.932	1.078.326
	<u>3.225.590</u>	<u>4.220.668</u>

- (1) Corresponden a stock de Productos en Proceso, desperdicio de Pescado, Pescado Procesado y Pescado Congelado, entre otros menores.

Al 31 de diciembre del 2019, Promopesca S.A. mediante dos contratos celebrado con Fabricas de Envases FADESA S.A., se estipula que parte de su inventario mantenido en bodega se encuentra como prenda comercial, los cuales son 44084 cajas de 24 unidades de latas de sardina Oval de 425 gramos en salsa de tomate, la prenda constituida se mantendrá vigente durante la vigencia de las obligaciones mantenidas entre las partes.

- (2) Corresponden a stock de Material de Empaque, Insumos, y Material de Empaque Atún.

(Véase página siguiente).

PROMOPESCA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018
(Expresado en dólares estadounidenses)

11. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

Composición:

	<u>Al 31 de</u> <u>diciembre del</u> <u>2019</u>	<u>Al 31 de</u> <u>diciembre del</u> <u>2018</u>
<u>Modelo del costo</u>		
Terrenos	839.260	889.260
Edificios (1)	5.140.042	5.110.869
Instalaciones	190.179	180.179
Muebles y enseres	50.798	49.872
Máquinaria y equipo	3.648.955	3.613.425
Equipos de computación	80.086	69.741
Vehículo	143.239	143.239
Equipos de oficina	31.747	31.747
Equipos Eléctricos	288.207	286.410
Edificio Camara	930.144	930.144
Instalación Camara	65.227	65.227
Máquinaria y equipo Camara	1.255.469	1.254.081
Equipos de computación Camara	4.079	4.079
Equipos de oficina Camara	1.378	1.378
Máquinaria y Equipo Atún (2)	1.095.408	1.031.390
Instalación Atún	129.159	126.265
Construcciones en proceso	5.919	11.989
Activos en Tránsito	-	195.473
	<u>13.899.296</u>	<u>13.994.769</u>
(menos) Depreciación Acumulada	<u>(4.678.340)</u>	<u>(3.355.670)</u>
	<u>9.220.955</u>	<u>10.639.098</u>
	<u>Al 31 de</u> <u>diciembre del</u> <u>2019</u>	<u>Al 31 de</u> <u>diciembre del</u> <u>2018</u>
<u>Modelo de revaluación</u>		
Edificio revaluado	1.936.284	1.936.284
Terreno Revaluado	1.481.143	1.481.143
Vehículo revaluado	734.891	734.891
Maquinaria y equipo acumulado	2.099.775	2.099.775
Edificio camara revaluado	194.959	194.959
Equipo de oficina revaluado	9.952	9.952
	<u>6.457.004</u>	<u>6.457.004</u>
(Menos) Depreciacion Acumulada	<u>(2.439.876)</u>	<u>(2.345.681)</u>
	<u>4.017.127</u>	<u>4.111.323</u>

(Véase página siguiente).

PROMOPESCA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018
(Expresado en dólares estadounidenses)

Movimiento del año:

	<u>Al 31 de</u> <u>diciembre del</u> <u>2019</u>	<u>Al 31 de</u> <u>diciembre del</u> <u>2018</u>
Saldo Neto al Inicio del año	13.838.918	9.514.801
(+) Adiciones (1)	156.071	1.124.296
(+)(-) Ajustes	(209.887)	6.457.006
(-) Depreciaciones del año	(547.019)	(3.257.185)
Saldo Neto al final del año	<u>13.238.083</u>	<u>13.838.918</u>

- (1) Las adiciones se evidencian en todos los rubros de las Propiedades, Planta y Equipo de la siguiente manera: Maquinaria y Equipo por US\$ 100.936 (2018 US\$ 835.423), edificios por un total de US\$ 39.173 (2018 US\$ 228.538) y otros activos menores por un total de US\$ 15.962 (2018 US\$ 60.335).

12. SALDOS Y TRANSACCIONES CON COMPAÑÍAS Y PARTES RELACIONADAS

El siguiente es un resumen de las principales transacciones realizadas durante el 2019 Y 2018 con Compañías y partes relacionadas. Se incluye bajo la denominación de partes relacionadas a las Compañías con accionistas comunes, con participación accionaria significativa en la empresa y accionistas de la misma:

	<u>Al 31 de</u> <u>diciembre del</u> <u>2019</u>	<u>Al 31 de</u> <u>diciembre del</u> <u>2018</u>
<u>Cuentas por cobrar - Anticipos a Relacionadas</u>		
Anticipos relacionados	-	1.280
	<u> </u>	<u>1.280</u>
<u>Cuentas por cobrar - Clientes Relacionados</u>		
Ww asesores	-	46.350
Fortidex S.A.	6.392	6.730
	<u>6.392</u>	<u>53.080</u>
<u>Relacionados por Cobrar</u>	<u>6.392</u>	<u>54.360</u>
<u>Cuentas por Cobrar Relacionadas L/P</u>		
Ww asesores	46.350	-
	<u>46.350</u>	<u> </u>

(Véase página siguiente).

PROMOPESCA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018
(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>Al 31 de diciembre del 2019</u>	<u>Al 31 de diciembre del 2018</u>
<u>Cuentas por Pagar Proveedores y Relacionados</u>		
William Wood Martinez	-	-
	-	-
<u>Provisiones por pagar Relacionadas (1)</u>		
Fortidex S.A.	45.378	143.836
	45.378	143.836
<u>Relacionados por Pagar</u>	<u>45.378</u>	<u>143.836</u>
<u>Cuentas por pagar Relacionadas L/P (2)</u>		
Fortidex S.A.	5.763.982	4.445.519
	5.763.982	4.445.519
<u>Relacionados por Pagar Largo Plazo</u>	<u>5.763.982</u>	<u>4.445.519</u>

- (1) Corresponde a valores Provisionados por compra de productos (Pinchagua, morenilla), que corresponden al periodo de diciembre 2019, y que serán cancelados en el 2019.
- (2) Corresponden a préstamos para capital de trabajo, no tienen plazo definido de pago y no generan intereses.

Durante los años 2019 Y 2018 se han realizado las siguientes transacciones con partes relacionadas.

(Véase página siguiente).

PROMOPESCA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018
(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>Al 31 diciembre del 2019</u>	<u>% Respecto al Ingreso</u>	<u>Al 31 diciembre del 2018</u>	<u>% Respecto al Ingreso</u>
Ingresos				
FORTIDEX S.A.				
Venta de Materia Prima y desperdicio	984.670	3,55%	726.410	8,41%
	<u>984.670</u>	<u>3,55%</u>	<u>726.410</u>	<u>8,41%</u>
Egresos				
FORTIDEX S.A.				
Compra materia prima	738.955	5,23%	1.009.828	11,69%
	<u>738.955</u>	<u>5,23%</u>	<u>1.009.828</u>	<u>11,69%</u>

Remuneración personal clave de la gerencia.

La administración de la Compañía incluye como miembros claves a la Gerencia General.

La remuneración total por gestiones administrativas y dirección durante el año 2019 ascendió a US\$ 51.797 (2018: US\$48.000).

Actividades de las Relacionadas:

- **Fortidex S.A.:** Actividades de producción y comercialización de harina industrial de pescado y camarón, elaboración o comercialización de hielo o nieve y servicio de muelle, carga y descarga de mercancía.
- **Atlantic Sea Corp.:** Actividades de Inversión.
- **WV- Asesores S.A.:** Actividad de asesoramiento en el área financiera y tributaria.

13. CUENTAS POR PAGAR - PROVEEDORES

Composición:

(Véase página siguiente).

PROMOPESCA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018
(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>Al 31 de diciembre del 2019</u>	<u>Al 31 de diciembre del 2018</u>
<u>Proveedores - Porción Corriente</u>		
Locales y del exterior (1)	2.275.756	4.114.043
Provisiones (2)	614.856	995.112
Anticipos de clientes Locales y del Exterior	178.281	498.124
	<u>3.068.893</u>	<u>5.607.279</u>

	<u>Al 31 de diciembre del 2019</u>	<u>Al 31 de diciembre del 2018</u>
<u>Proveedores - Porción No Corriente</u>		
Metalprent S.A.	309	122.887
Fabricas de envases S.A, Fadesa (3)	429.855	-
Envases Metalurgicos Envamet S.A.	87.440	-
	<u>517.604</u>	<u>122.887</u>

(1) A continuación, su composición:

	<u>Al 31 de diciembre del 2019</u>	<u>Al 31 de diciembre del 2018</u>
Actemsa	160.985	1.004.471
Banco Promerica	-	64.244
Productora cartonera S.A.	20.438	-
Torres Cobeña Orlando	31.631	28.715
Kuehne + Nagel S.A.	19.624	-
Envases del Litoral S.A.	717.823	947.087
Empresas publicas Agua de manta	-	30.278
Fábrica de Envases S.A. FADESA	643.678	267.535
Oceanfish S.A.	41.055	-
Litotec S.A.	103.275	-
La Fabril S.A.	140.189	84.925
Liberty Seguros S.A.	83.501	-
Industrias de enlatados S.A.	-	26.578
Metalhierro S.A.	85	26.805
Otros menores Locales y del Exterior	313.470	1.633.404
	<u>2.275.756</u>	<u>4.114.043</u>

Corresponde a saldos pendientes de pago a proveedores de bienes, suministros, materiales y servicios, dentro de un período comercial no mayor a 180 días y no devengan intereses.

(Véase página siguiente).

PROMOPESCA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018
(Expresado en dólares estadounidenses)

(2) A continuación, su composición:

	<u>Al 31 de diciembre del 2019</u>	<u>Al 31 de diciembre del 2018</u>
Conservas Isabel Ecuatoriana S.A	-	20.472
Kuehne + Nagel S.A.	20.154	-
Delipisca S.A.	173.294	-
Municipio del Cantón Manta	46.357	66.956
Integral fishing service	-	277.741
Servicio de Rentas Internas	85.656	101.865
Envases metalurgicos	-	52.796
Ponce Olguin Victor	504	-
Industria de Enlatados Alimenticios Ideal Cia. Ltda.	-	30.612
Flores Rezabala Matilde Alexandra	-	8.777
Ardimar S.A.	-	10.797
Promopesca S.A.	3.013	-
Otros Menores	127.216	135.642
<u>Intereses Bancarios</u>		
Promopesca S.A.	39.665	-
Cooperacion Financiera Nacional CFN	118.996	289.454
	<u>614.856</u>	<u>995.112</u>

Corresponde a provisiones de facturas pendientes de pago a proveedores de bienes, Suministros, materiales y servicios, dentro de un período comercial no mayor a 180 días y no devengan intereses, a la fecha de la emisión de nuestro informe de auditoría se han liquidado US\$ 226.018 del total revelado.

- (3) El saldo mostrado al 31 de diciembre del 2019 corresponde a dos contratos de prenda comercial ordinaria con Fabricas de envases S.A. FADESA, en donde PROMOPESCA S.A., ha solicitado una línea de crédito por US\$ 800.000 que vialice la relación comercial entre las partes, producto de la compra de envases para conserva y para garantizar el pago de las obligaciones.

La acreedora prendaria requiere que la deudora constituya dos prendas comerciales sobre inventarios en bodega de planta, consistentes y representativos de 44084 cajas de 24 unidades de latas de sardina Oval de 425 gramos en salsa de tomate, el presente instrumento se mantendrá en vigencia mientras existan obligaciones a cargo de la deudora a favor de la acreedora prendaria.

La prenda constituida se mantendrá vigente mientras existan obligaciones a cargo de la deudora a favor de la acreedora o hasta que sea sustituida por otra prenda o garantía adecuada que caucione el cumplimiento de dichas obligaciones.

(Véase página siguiente).

PROMOPESCA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018
(Expresado en dólares estadounidenses)

14. IMPUESTOS POR PAGAR

Composición:

	<u>Al 31 de</u> <u>diciembre del</u> <u>2019</u>	<u>Al 31 de</u> <u>diciembre del</u> <u>2018</u>
Iva en Ventas	139	63
Retención en la Fuente	17.555	12.587
Retenciones de IVA	37.085	23.247
Retención a empleados	2.991	2.211
	<u>57.771</u>	<u>38.108</u>

Estos valores fueron cancelados al Servicio de Rentas Internas al mes siguiente de acuerdo con el noveno dígito del Registro Único de Contribuyentes.

15. IMPUESTO A LA RENTA

1. Conciliación del resultado contable - tributario

Las partidas que principalmente afectaron la utilidad contable con la utilidad tributable de la Compañía para la determinación del impuesto a la renta en los años 2019 Y 2018 fueron los siguientes:

	<u>Al 31 de</u> <u>diciembre del</u> <u>2019</u>	<u>Al 31 de</u> <u>diciembre del</u> <u>2018</u>
Perdida del Ejercicio	(641.654)	(2.769.350)
<u>Diferencias Permanentes</u>		
Participación trabajadores	-	-
Gastos no deducibles Locales	531.480	177.424
Gastos no deducibles Exterior	-	-
Deducciones Adicionales	-	-
Total Diferencias Permanentes	<u>531.480</u>	<u>177.424</u>
Perdida del ejercicio	<u>(110.174)</u>	<u>(2.591.926)</u>

Composición:

Otros asuntos – Reformas Tributarias

"Ley Orgánica de Simplificación y Progresividad Tributaria": El 31 de diciembre del 2019 se publicó la referida Ley en el Suplemento del Registro Oficial No. 111, donde, entre otros aspectos, se efectúan las siguientes reformas a la Ley de Régimen Tributario Interno detalladas a continuación:

(Véase página siguiente).

PROMOPESCA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018
(Expresado en dólares estadounidenses)

- Se efectúan modificaciones en los conceptos de exención para la determinación y liquidación del impuesto a la renta:
- Los dividendos y utilidades, calculados después del pago del impuesto a la renta, distribuidos por sociedades residentes nacionales o extranjeras residentes en el Ecuador, a favor de otras sociedades nacionales. La capitalización de utilidades no será considerada como distribución de dividendos, inclusive en los casos en los que dicha capitalización se genere por efectos de la reinversión de utilidades en los términos definidos en el artículo 37 de esta Ley.
- También estarán exentos del impuesto a la renta las utilidades, rendimientos o beneficios de las sociedades, fondos y fideicomisos de titularización en el Ecuador, o cualquier otro vehículo similar, cuya actividad económica exclusivamente sea la inversión y administración de activos inmuebles. Para el efecto deberán cumplir las condiciones establecidas en esta Ley.
- Las provisiones para atender el pago de desahucio y de pensiones jubilares patronales, actuarialmente formuladas por empresas especializadas o de profesionales en la materia, siempre que, para las segundas, se cumplan las siguientes condiciones:
 - a) Se refieran al personal que haya cumplido por lo menos diez años de trabajo en la misma empresa; y,
 - b) Los aportes en efectivo de estas provisiones sean administrados por empresas especializadas en administración de fondos autorizadas por la Ley de Mercado de Valores."
- Las personas naturales con ingresos netos inferiores a cien mil dólares de los Estados Unidos de América (USD\$100.000,00) podrán deducir sus gastos personales, de conformidad con lo establecido en el reglamento".
- Las personas naturales que tengan ingresos netos mayores a cien mil dólares de los Estados Unidos de América (USD\$100.000,00), podrán deducir sus gastos personales de salud por enfermedades catastróficas, raras o huérfanas debidamente certificadas o avaladas por la autoridad sanitaria nacional competente, así como los gastos por los mismos conceptos antes mencionados de sus padres, cónyuge o pareja en unión de hecho e hijos, que no perciban ingresos gravados y que dependan de este. Estos gastos se deducirán sin IVA hasta el cincuenta por ciento (50%) del total de sus ingresos gravados, sin que supere un valor equivalente a uno punto tres (1.3) veces la fracción básica desgravada del impuesto a la renta de personas naturales.
- Las sociedades que realicen actividades económicas, y que hayan generado ingresos gravados iguales o superiores a (US\$1.000.000) en el ejercicio fiscal 2018, pagarán una contribución única y temporal, para los ejercicios fiscales 2020, 2021 y 2022, calculada de acuerdo a los ingresos declarados en el 2018 con tarifas entre el (0,10%) hasta (0,20%), en ningún caso esta contribución será superior al veinte y cinco por ciento (25%) del impuesto a la renta causado del ejercicio fiscal 2018. Se incluyen los ingresos que se encuentren bajo un régimen de impuesto a la renta único. Esta contribución no será aplicable para las empresas públicas.

PROMOPESCA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018
(Expresado en dólares estadounidenses)

Esta contribución no podrá ser utilizada como crédito tributario, ni como gasto deducible para la determinación y liquidación de otros tributos durante los años 2020, 2021 y 2022.

- Los dividendos o utilidades que distribuyan las sociedades residentes o establecimientos permanentes en el Ecuador estarán sujetos, en el ejercicio fiscal en que se produzca dicha distribución, al impuesto a la renta, conforme las siguientes disposiciones:
 1. Se considerará como ingreso gravado toda distribución a todo tipo de contribuyente, con independencia de su residencia fiscal, excepto la distribución que se haga a una sociedad residente en el Ecuador o a un establecimiento permanente en el país de una sociedad no residente conforme lo previsto en esta Ley;
 2. El ingreso gravado será igual al cuarenta por ciento (40%) del dividendo efectivamente distribuido;
 3. En el caso que la distribución se realice a personas naturales residentes fiscales en el Ecuador, el ingreso gravado referido en el numeral anterior formará parte de su renta global. Las sociedades que distribuyan dividendos actuarán como agentes de retención del impuesto aplicando una tarifa de hasta el veinte y cinco por ciento (25%) sobre dicho ingreso gravado, conforme la resolución que para el efecto emita el Servicio de Rentas Internas;
 4. Las sociedades que distribuyan dividendos a personas naturales o sociedades no residentes fiscales en el Ecuador, actuarán como agentes de retención del impuesto aplicando la tarifa general prevista para no residentes en esta Ley;
 5. En el caso de que la distribución se realice a no residentes fiscales en Ecuador y el beneficiario efectivo sea una persona natural residente fiscal en el Ecuador se aplicará lo dispuesto en el numeral 3 de este artículo; y,
 6. En el caso de que la sociedad que distribuye los dividendos incumpla el deber de informar sobre su composición societaria, se procederá a la retención del impuesto a la renta, sobre los dividendos que correspondan a dicho incumplimiento, con la máxima tarifa de impuesto a la renta aplicable a personas naturales.

Cuando una sociedad otorgue a sus beneficiarios de derechos representativos de capital, préstamos de dinero, o a alguna de sus partes relacionadas préstamos no comerciales, esta operación se considerará como pago de dividendos anticipados y, por consiguiente, la sociedad deberá efectuar adicionalmente la retención correspondiente a la tarifa prevista para sociedades sobre el monto de la operación.

- Se establece un régimen impositivo, aplicable a los impuestos a la renta, al valor agregado y a los consumos especiales, para microempresas, incluidos emprendedores que cumplan con la condición de microempresas, y de acuerdo a las disposiciones contenidas en esta ley.

(Véase página siguiente).

PROMOPESCA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018
(Expresado en dólares estadounidenses)

Se sujetarán a este régimen los contribuyentes considerados microempresas, incluidos los emprendedores que cumplan con la condición de microempresas, según lo establecido en el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones y el Reglamento correspondiente, salvo aquellos que se encuentren sujetos al régimen impositivo simplificado.

Los contribuyentes previstos en este título, deberán sujetarse obligatoriamente a este régimen mediante la actualización del Registro Único de Contribuyentes (RUC) para lo cual el Servicio de Rentas Internas implementará los sistemas necesarios para el efecto. El Servicio de Rentas Internas rechazará la sujeción al régimen cuando no se cumplan los requisitos establecidos en este Título. Sin perjuicio de lo anterior, el Servicio de Rentas Internas podrá realizar de oficio la inclusión a este Régimen, cuando el contribuyente cumpla las condiciones establecidas para el efecto.

Los contribuyentes que se acojan a este régimen cumplirán los deberes formales determinados en esta Ley.

Los contribuyentes determinarán el impuesto a la renta aplicando la tarifa del dos por ciento (2%) sobre los ingresos brutos del respectivo ejercicio fiscal exclusivamente respecto de aquellos ingresos provenientes de la actividad empresarial. Los ingresos percibidos por las microempresas por fuentes distintas a la actividad empresarial se sujetarán al régimen general del impuesto a la renta y será de aplicación obligatoria para las microempresas.

- Se tendrá derecho a crédito tributario por el IVA pagado en las adquisiciones locales o importaciones de los bienes que pasen a formar parte de su activo fijo; o de los bienes, de las materias primas o insumos y de los servicios gravados con este impuesto, siempre que tales bienes y servicios se destinen únicamente a la producción y comercialización de otros bienes y servicios gravados con este impuesto, que podrá ser usado hasta en cinco (5) años contados desde la fecha de exigibilidad de la declaración. Para tener derecho al crédito tributario el valor del impuesto deberá constar por separado en los respectivos comprobantes de venta por adquisiciones directas o que se hayan reembolsado, documentos de importación y comprobantes de retención. El crédito tributario generado por el Impuesto al Valor Agregado podrá ser usado de acuerdo a lo determinado en la presente Ley.

“Ley Orgánica para el Fomento Productivo, Atracción de Inversiones, Generación de Empleo, y Estabilidad y Equilibrio Fiscal” El 21 de agosto del 2018 se publicó la referida Ley en el Suplemento del Registro Oficial No. 309, en la cual se incluye las siguientes consideraciones principales:

- Remisión del 100% intereses, multas y recargos de obligaciones tributarias, fiscales y aduaneras, que incorporó cuya administración y/o recaudación le corresponde únicamente al Servicio de Rentas Internas, según los términos y condiciones establecidos por dicho organismo

(Véase página siguiente).

PROMOPESCA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018
(Expresado en dólares estadounidenses)

- Remisión de la totalidad de los intereses y recargos derivados de las obligaciones aduaneras establecidas en control posterior a través de rectificaciones de tributos, cuya administración y/o recaudación le corresponde únicamente al Servicio Nacional de Aduanas del Ecuador, determinadas al 2 de abril del 2018.
- Reducción de intereses, multas y recargos de las obligaciones patronales en mora con el Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social (IESS), causados en obligaciones de aportes en mora generados y en firme hasta el 2 de abril del 2018, Se incluyen las obligaciones en glosa, títulos de crédito, acuerdos de pagos parciales o convenios de purga de mora. Se dispuso de un plazo un porcentaje para la reducción de estos conceptos.
- Exoneración del Impuesto a la renta para las nuevas inversiones productivas en sectores priorizados:
 - Las nuevas inversiones productivas (definiciones del Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones - en los sectores priorizados) tendrán derecho a la exoneración del impuesto a la renta, y su anticipo, por 12 años (que se encuentren fuera de las jurisdicciones urbanas de los cantones de Quito y Guayaquil.
 - Las inversiones realizadas en estos sectores en las áreas urbanas de 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 la exoneración prevista en este artículo por 15 años.
- Las nuevas inversiones productivas que suscriban contratos de inversión, tendrán derecho a la exoneración del Impuesto a la salida de divisas (ISD) en los pagos realizados al exterior por la importaciones de bienes de capital y materias primas necesarias para el desarrollo del proyecto (montos y plazos establecidos en el contrato); y, dividendos distribuidos por sociedades nacionales o extranjeras domiciliadas en el Ecuador, después del pago del impuesto a la renta, a favor de beneficiarios efectivos que sean personas naturales domiciliadas o residentes en el Ecuador o en el exterior.
- Las sociedades que reinviertan en el país desde al menos el 50% de las utilidades, en nuevos activos productivos, estarán exoneradas del ISD, por pagos al exterior por concepto de distribución de dividendos a beneficiarios efectivos residentes en el Ecuador.
- Remisión del 100% de intereses, multas, costas procesales de procedimientos de ejecución coactiva y demás recargos derivados del saldo de las obligaciones, cuya administración y recaudación le corresponde única y directamente a la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, en un plazo de 90 días.

(Véase página siguiente).

PROMOPESCA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018
(Expresado en dólares estadounidenses)

- Las nuevas inversiones en los sectores económicos determinados como industrias básicas (definición del Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones), tendrán derecho a la exoneración del impuesto a la renta y su anticipo por 15 años. Los plazos de exoneración se ampliarán por 5 años más, en el caso de que dichas inversiones se realicen en cantones fronterizos del país.

“Código del Trabajo”: El 6 de abril del 2018 se publicó la última modificación mediante sentencia de la Corte Constitucional del Ecuador declarando la inconstitucionalidad de ciertos artículos al tratar sobre el techo de las utilidades.

La Gerencia se encuentra evaluando los posibles efectos que tendría la aplicación de esta Ley para los ejercicios económicos posteriores.

Precios de Transferencias.- Las normas tributarias vigentes incorporan el principio de plena competencia para las operaciones realizadas con partes relacionadas. Por su parte el Servicio de Rentas Internas, Mediante Resolución No. NAC-DGERCGC15-00000455 publicada en el segundo suplemento del RO. 511 del viernes 29 de mayo del 2015, establece se prepare y remita un Informe Integral de Precios de Transferencia y un Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas, entre otros, para aquellas compañías que hayan tenido operaciones con partes relacionadas domiciliadas en el exterior en el mismo período fiscal y cuyo monto acumulado sea superior a US\$15.000.000 (Anexo e Informe) o US\$3.000.000 (Anexo). En la referida Resolución se establece además las operaciones que no deben contemplarse para el análisis del Anexo e Informe Integral de Precios de Transferencia y se menciona que no sumarán los montos de operaciones con partes que sean relacionadas únicamente por proporción de transacciones; Al 31 de diciembre del 2019, la compañía no se encuentra obligada a presentar el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas ni tampoco el Informe de Precios de Transferencia.

16. OBLIGACIONES FINANCIERAS

Composición:

	<u>Al 31 de</u> <u>diciembre del</u> <u>2019</u>	<u>Al 31 de</u> <u>diciembre del</u> <u>2018</u>
<u>Obligaciones financieras corrientes</u>		
Prestamo bancario	20.246	-
Prestamo bancario (2)	1.602.760	1.493.589
Total obligaciones financieras corrientes	1.623.006	1.493.589
<u>Obligaciones financieras Largo Plazo</u>		
Banco Internacional S.A. (1)	-	71.658
Coorporacion Financiera Nacional CFN L/P (2)	3.813.672	4.890.233
Total obligaciones financieras No corrientes	3.813.672	4.961.891

(Véase página siguiente).

PROMOPESCA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018
(Expresado en dólares estadounidenses)

- (1) Correspondían a Cheques Emitidos y no Cobrados de la cuenta corriente mantenida en el Banco Promerica S.A. al 31 de Diciembre del 2019.
- (2) A continuación detallamos un resumen de las obligaciones al 31 de Diciembre del 2019

Entidades Financieras	%	Plazo (días)	Fecha		Saldo	
			Interés	Inicio	Vencimiento	Corriente
Corporación Financiera Nacional CFN	7,98%	1800	29/5/2018	3/5/2023	566.444	1.326.508
Corporación Financiera Nacional CFN	7,97%	2191	22/11/2017	22/11/2023	1.036.316	2.487.164
Banco internacional	8,95%	720	2/4/2018	22/3/2020	20.246	-
					<u>1.623.006</u>	<u>3.813.672</u>

17. OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Composición:

	<u>Al 31 de diciembre del 2019</u>	<u>Al 31 de diciembre del 2018</u>
Sueldos por pagar	-	93.632
Deudas Sociales IESS (1)	85.580	137.657
Fondo de Reseva	4.203	5.456
IESS Extension Conyugue	99	86
	<u>89.882</u>	<u>236.832</u>

- (1) Estos valores fueron cancelados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social, dentro de los primeros catorce días del mes siguiente.

18. PASIVOS ACUMULADOS

Composición y movimiento:

<u>2019</u>	<u>Saldo al Inicio</u>	<u>Incrementos</u>	<u>Pagos y/o ajustes</u>	<u>Saldo al final</u>
Décimo Tercer Sueldo	12.907	26.151	28.295	10.763
Décimo Cuarto Sueldo	40.033	7.906	11.661	36.278
Vacaciones	64.970	14.010	10.618	68.362
Participación de los trabajadores en las utilidades	29.830	-	-	29.830
	<u>147.740</u>	<u>48.067</u>	<u>50.574</u>	<u>145.233</u>

(Véase página siguiente).

PROMOPESCA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018
(Expresado en dólares estadounidenses)

<u>2018</u>	<u>Saldo al Inicio</u>	<u>Incrementos</u>	<u>Pagos y/o ajustes</u>	<u>Saldo al final</u>
Décimo Tercer Sueldo	5.959	146.660	139.712	12.907
Décimo Cuarto Sueldo	29.646	90.021	79.634	40.033
Vacaciones	55.809	70.326	61.164	64.970
Participación de los trabajadores en las utilidades	29.854	-	24	29.830
	<u>121.268</u>	<u>307.008</u>	<u>280.534</u>	<u>147.740</u>

19. CUENTAS POR PAGAR AL EXTERIOR.

Composición y movimiento:

	<u>Al 31 de diciembre del 2019</u>	<u>Al 31 de diciembre del 2018</u>
Sandex Trading (1)	554.247	100.000
Atlantic	-	454.247
	<u>554.247</u>	<u>554.247</u>

(1) Corresponde a Cuentas por pagar al Exterior para capital de trabajo, tienen plazo definido de pago por cuatro años y no devengan intereses.

20. JUBILACION PATRONAL Y DESAHUCIO

Jubilación patronal y desahucio

El saldo de las provisiones para jubilación patronal y desahucio al 31 de diciembre del 2019 Y 2018, corresponde al 100% del valor actual de la reserva matemática calculada actuarialmente por un profesional independiente para todos los trabajadores que al 31 de diciembre del 2019 Y 2018 se encontraban prestando servicios para la Compañía.

Los principales supuestos actuariales usados fueron los siguientes:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Tasa de descuento	7,92%	8,21%
Tasa incremento salarial	3,59%	3,91%
Tasa Incremento de Pensiones	N/A	N/A
Tasa de Mortalidad	TM IESS 2002	TM IESS 2002

(Véase página siguiente).

PROMOPESCA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018
(Expresado en dólares estadounidenses)

- (1) Corresponden a las Tablas de mortalidad publicadas por el Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social en el año 2002.

El saldo de las provisiones para jubilación patronal y desahucio al 31 de diciembre del 2019 Y 2018 corresponde al 100% del valor actual de la reserva matemática calculada actuarialmente por un profesional independiente para todos los trabajadores que al 31 de diciembre del 2019 Y 2018 se encontraban prestando servicios a la Compañía.

Composición:

	<u>Al 31 de</u> <u>diciembre del</u> <u>2019</u>	<u>Al 31 de</u> <u>diciembre del</u> <u>2018</u>
Jubilación Patronal	106.659	84.292
Indemnizaciones por Desahucio	31.133	24.758
	<u>137.793</u>	<u>109.050</u>

Jubilación Patronal

Los importes reconocidos en los resultados y en los otros resultados integrales de estos planes de beneficios sociales, son:

	<u>Al 31 de</u> <u>diciembre del</u> <u>2019</u>	<u>Al 31 de</u> <u>diciembre del</u> <u>2018</u>
<u>Costo del servicio:</u>		
Costo laboral del servicio actual	19.180	45.363
Costos Financieros Intereses	3.188	3.429
Reversion de reservas trabajadores salidos	(28.038)	(9.124)
Partidas Reconocidas en Resultados	<u>(5.670)</u>	<u>39.668</u>

El costo del servicio actual y el gasto financiero neto del año se incluyen en el gasto de beneficios a empleados en el estado de resultados integrales.

Cambios en el valor presente de la obligación por beneficios definidos en el periodo:

	<u>Al 31 de</u> <u>diciembre del</u> <u>2019</u>	<u>Al 31 de</u> <u>diciembre del</u> <u>2018</u>
Saldo inicial de la obligación por beneficios definidos	84.292	44.623
Costo laboral del servicio actual	19.180	45.363
Costos financieros intereses	3.188	3.429
Reversión de reservas trabajadores salidos	(28.038)	(9.124)
Saldo final de la obligación por beneficios definidos	<u>78.622</u>	<u>84.292</u>

(Véase página siguiente).

PROMOPESCA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018
(Expresado en dólares estadounidenses)

Bonificación por Desahucio

Los importes reconocidos en los resultados y en los otros resultados integrales de estos planes de beneficios sociales, son:

	<u>Al 31 de</u> <u>diciembre del</u> <u>2019</u>	<u>Al 31 de</u> <u>diciembre del</u> <u>2018</u>
<u>Costo del servicio:</u>		
Costo laboral del servicio actual	8.726	11.517
Costos Financieros Intereses	1.136	1.004
Reversion de reservas trabajadores salidos	(6.696)	(3.460)
Partidas Reconocidas en Resultados	<u>3.166</u>	<u>9.062</u>

El costo del servicio actual y el gasto financiero neto del año se incluyen en el gasto de beneficios a empleados en el estado de resultados integrales.

Cambios en el valor presente de la obligación por beneficios definidos en el periodo:

	<u>Al 31 de</u> <u>diciembre del</u> <u>2019</u>	<u>Al 31 de</u> <u>diciembre del</u> <u>2018</u>
Saldo inicial de la obligación por beneficios definidos	24.758	15.697
Costo laboral del servicio actual	8.726	11.517
Costos financieros intereses	1.136	1.004
Reversión de reservas trabajadores salidos	(6.696)	(3.459)
Saldo final de la obligación por beneficios definidos	<u>27.924</u>	<u>24.758</u>

21. CAPITAL SOCIAL

Capital social Al 31 de diciembre del 2019, el capital social está representado por 4.010.000 acciones ordinarias y nominativas por el valor de US\$ 1,00 dólar cada una. (2018: 4.010.000 acciones de US\$ 1,00 cada una). A continuación, su composición:

	<u>Nacionalidad</u>	<u>Al 31 de diciembre del</u> <u>2019</u>		<u>Al 31 de diciembre del</u> <u>2018</u>	
		<u>Acciones</u>	<u>%</u>	<u>Acciones</u>	<u>%</u>
Fortidex S.A.	Ecuatoriana	2.746.850	69%	2.746.850	69%
Atlantic Sea Corp LLP	Inglesa	721.800	18%	721.800	18%
WV-Asesores S.A.	Ecuatoriana	541.350	14%	541.350	14%
		<u>4.010.000</u>	<u>100%</u>	<u>4.010.000</u>	<u>100%</u>

(Véase página siguiente).

PROMOPESCA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018
(Expresado en dólares estadounidenses)

22. INGRESOS POR VENTAS

Composición:

	<u>Al 31 de</u> <u>diciembre del</u> <u>2019</u>	<u>Al 31 de</u> <u>diciembre del</u> <u>2018</u>
Exportación de Pescado	1.299.483	1.924.663
Exportación de Atún	20.909.873	12.770.172
Flete de pescado	-	1.575
Flete de atun	147.277	77.896
Subproductos locales	-	1.866
Ventas Locales	2.935.216	5.674.182
Servicio de Logística	1.935	10.226
Material de Empaque	5.274	4.437
Diferencia Precio Sardina	-	1.997
Diferencia Precio Atún	-	2.291
Venta de Desperdicio Sardina	143.105	132.065
Ventas locales atún	611.585	-
Servicio de Refrigeración	395.696	292.165
Corte Faenado y Desvicerado MP	155.883	89.708
Devoluciones, Descuentos en ventas y Notas de Debito	(102.081)	(112.330)
otros Ingresos	1.200	1.066
Venta de Desperdicio Atun	854.073	708.849
	<u>27.358.520</u>	<u>21.580.828</u>

23. COSTOS DE VENTAS

Composición:

	<u>Al 31 de</u> <u>diciembre del</u> <u>2019</u>	<u>Al 31 de</u> <u>diciembre del</u> <u>2018</u>
Producto terminado de Exportación	20.549.790	-
Producto terminado Local	3.550.089	-
Subproductos, Empaque, Local y Reciclaje	852.506	2.193.397
Costo de Produccion de Atún	-	18.328.432
Servicio de Camara	252.765	1.219.472
	<u>25.205.150</u>	<u>21.741.301</u>

(Véase página siguiente).

PROMOPESCA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018
(Expresado en dólares estadounidenses)

24. GASTOS ADMINISTRATIVOS

Composición:

	<u>Al 31 de diciembre del 2019</u>	<u>Al 31 de diciembre del 2018</u>
Gastos generales	516.065	594.756
Depreciaciones	20.844	14.884
Sueldos	228.811	321.195
Aporte a la Seguridad Social	41.052	57.057
Beneficios sociales	36.649	49.482
Jubilación y Desahucio	648	60.307
Impuestos Municipales	76.100	21.945
Contribución Superintendencias de Compañías	19.308	11.792
Auditoría y Avaluos	39.041	16.866
Otros Gastos	531.480	78.710
	<u>1.509.998</u>	<u>1.226.993</u>

25. GASTO DE VENTAS

Composición:

	<u>Al 31 de diciembre del 2019</u>	<u>Al 31 de diciembre del 2018</u>
Gastos de exportación y Documentación	-	-
Fletes	206.974	14.666
Transporte	127.846	110.291
Comisiones en Ventas Locales	-	14.618
Viajes	5.355	8.431
Tramites Aduaneros	236	-
Seguros	22.108	17.181
Atención a clientes	2.987	-
Sueldo y Beneficio Sociales Ventas	58.401	84.323
Comision en Ventas Exterior	224.780	164.520
Otros	352.024	-
	<u>1.000.711</u>	<u>414.030</u>

(Véase página siguiente).

PROMOPESCA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018
(Expresado en dólares estadounidenses)

26. GASTOS FINANCIEROS.

Composición:

	<u>Al 31 de</u> <u>diciembre del</u> <u>2019</u>	<u>Al 31 de</u> <u>diciembre del</u> <u>2018</u>
Intereses bancarios	501.407	895.457
Interés y comisión en sobregiro bancario	237	271
Comisiones bancarias	26.326	20.890
Impuesto a la Salida de Divisas	22.112	-
Otros interes Bancarios	4.359	159.035
Otros	43.399	7.194
	<u>597.840</u>	<u>1.082.845</u>

27. OTROS INGRESOS (EGRESOS) NETOS

Composición:

	<u>Al 31 de</u> <u>diciembre del</u> <u>2019</u>	<u>Al 31 de</u> <u>diciembre del</u> <u>2018</u>
<u>Ingresos</u>		
Varios 0% (1)	192.510	71.551
Otros ingresos	285	11.042
Ventas material de empaque	-	3.172
Venta activos fijos	-	1.339
Venta chatarra	-	2.032
Ingreso por Reembolso 12% (2)	120.731	25.857
	<u>313.526</u>	<u>114.992</u>

- (1) Corresponden a Ingresos por Servicio Congelamiento, Refrigeración y Varios, Ventas de Material Reciclado, Ajustes e Ingresos Varios con tarifa 0%.
- (2) Corresponde a facturas de reembolso de gastos realizado con Oceanfish por importación de materia prima, en la cual, se reconoció como otros ingresos, los mismos que fueron tributados ante el Servicio de Rentas Internas.

(Véase página siguiente).

PROMOPESCA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018
(Expresado en dólares estadounidenses)

28. EVENTOS SUBSECUENTES

En adición a lo mencionado en la Nota 1, entre el 31 de diciembre del 2019 y la fecha de emisión de estos estados financieros (22 de mayo del 2020) no se produjeron eventos que, en opinión de la Administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no se hayan revelado en los mismos

29. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2019, que corresponden a los estados financieros bajo NIIF de la Compañía, han sido emitidos con la autorización de fecha 18 de mayo del 2020, del Gerente de la Compañía y posteriormente serán puestos a consideración de la Junta General de Asociados para su aprobación. En opinión de la Administración de la Compañía, los estados financieros adjuntos serán aprobados por los Accionistas sin modificaciones.



Ing. Mauricio Salvador
Valdivieso
Apoderado Legal



C.P.A. Luis Barzola
Contador General
