

PROMOPESCA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016
(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

En el año 2018, los bajos precios del petróleo y factores adicionales relacionados con el precio del dólar estadounidense en los mercados de divisas y la desaceleración de la economía ecuatoriana, han generado una desaceleración de la economía y problemas generalizados de liquidez en el mercado entre otros. En lo que respecta a la Compañía y como producto de una adecuada administración de su política de liquidez y solvencia financiera, la indicada situación no ha ocasionado efectos importantes en sus operaciones.

Las autoridades económicas del nuevo gobierno, se encuentran en la búsqueda de soluciones efectivas a las situaciones mencionadas anteriormente, por lo que buscan financiamiento internacional, alianzas públicas y privadas para traer inversiones, y el desmantelamiento progresivo de las salvaguardias por balanza de pagos para dinamizar la economía. No se cuenta aún con todos los elementos que permitan prever razonablemente la evolución futura de la situación antes comentada, a pesar que se cuenta con reformas económicas, lo cual pretenden generar nuevas formas de generar ingresos con el fin de restaurar la economía.

Situación Financiera:

Durante el año terminado el 31 de diciembre de 2018 la Compañía incurrió en una pérdida neta de US\$ 2.776.055 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 tomar rentables las operaciones en el corto plazo, tales como:

- a) Optimización de la producción.
- b) Reestructuración 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.

(Véase página siguiente).

2. BASES DE LA PREPARACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS.

Los estados financieros de la compañía al 31 de diciembre del 2018, 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 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.

Aplicación de Normas Internacionales de Información Financiera nuevas y revisadas que son mandatoriamente efectivas en el año actual

Durante el año en curso, la Compañía ha aplicado las siguientes nuevas NIIF o modificaciones a las NIIF emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), y que inician a partir del 1 de enero del 2018.

Impactos de la aplicación inicial de NIIF 9 Instrumentos financieros

La Compañía ha aplicado la NIIF 9 Instrumentos Financieros (revisada en julio de 2014) y las enmiendas consecuentes en relación con otras NIIF que son efectivas durante un período anual que comience en o después del 1 de enero de 2018. Las disposiciones transitorias de la NIIF 9 permiten a una entidad no re expresar información comparativa. De acuerdo con las disposiciones transitorias que la norma establece permiten a las entidades no reexpresar información comparativa.

Debido a que los efectos de la aplicación de la NIIF 9 determinado por la Administración de la Compañía no fueron materiales, la Compañía optó por esta opción y consecuentemente no se restableció información comparativa con respecto a la clasificación y medición de instrumentos financieros.

La NIIF 9 introduce nuevos requisitos para:

- La clasificación y medición de activos y pasivos financieros,
- Deterioro de los activos financieros.

Revelaciones en relación con la aplicación inicial de NIIF 9

No existieron activos financieros o pasivos financieros que la Compañía hubiera designado previamente su valor razonable con cambios en resultados bajo NIC 39 que fueran objeto de reclasificación o que la Compañía haya decidido reclasificar a partir de la aplicación de la NIIF 9. No hubo activos financieros o pasivos financieros que la Compañía ha optado por designar como a su valor razonable con cambios en resultados en la fecha de la aplicación inicial de la NIIF 9.

(Véase página siguiente).

PROMOPESCA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017
(Expresado en dólares estadounidenses)

NIIF 15 Ingresos Procedentes de contratos con los clientes

La Compañía ha aplicado la NIIF 15 de ingresos procedentes de contratos con los clientes de aplicación obligatoria para los periodos que comiencen o después del 1 de enero de 2018. La NIIF 15 introduce un enfoque de 5 pasos para el reconocimiento de ingresos. Tal como se indica en la Nota 1, los ingresos de la Compañía provienen de operaciones de carga, tales como: 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.

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.

El IASB considera como necesarios y urgentes, los siguientes proyectos aprobados, de aplicación obligatoria a partir de las fechas indicadas a continuación:

Norma		Aplicación obligatoria para ejercicios iniciados a partir de:
NIC 28	Mejoras relacionadas con la medición de una asociada o una empresa conjunta a su valor.	1 de enero del 2018
NIC 40	Enmiendas que clasifican aspectos referentes a las transferencias de propiedades de inversión y que las mismas deben realizarse cuando haya un cambio demostrable en el uso del activo.	1 de enero del 2018
NIIF 1	Enmiendas relacionadas a la eliminación de las exenciones a corto plazo para los adoptantes por primera vez con respecto a la NIIF 7, la NIC 19 y NIIF 10	1 de enero del 2018
NIIF 2	Enmiendas que aclaran cómo contabilizar determinados tipos de operaciones de pagos basados en acciones.	1 de enero del 2018
NIIF 4	Enmiendas a la NIIF 4 "Contratos de Seguros" - Aplicación de los instrumentos financieros "NIIF 9" con la NIIF 4.	1 de enero del 2018
NIIF 9	Reconocimiento y medición de activos financieros.	1 de enero del 2018
NIIF 15	Requerimientos para reconocimiento de ingresos que aplican a todos los contratos con clientes.	1 de enero del 2018
CINIIF 22	Aclaración sobre transacciones en moneda extranjera con recursos recibidos por adelantado.	1 de enero del 2018
NIC 28	Aclaración sobre el registro a largo plazo de una inversión que no está aplicando el valor patrimonial proporcional.	1 de enero del 2019
CINIIF 23	Incertidumbres en el tratamiento del impuesto a la renta.	1 de enero del 2019
NIIF 16	Nuevo enfoque para que el arrendatario deba reconocer los activos y pasivos originados en un contrato de arrendamiento. Esta norma reemplaza a la NIC 17	1 de enero del 2019
NIIF 9	Enmienda a la NIIF 9 relacionada con las compensaciones negativas de ciertas condiciones de pagos adelantados.	1 de enero del 2019
NIIF 17	Norma que reemplazará a la NIIF 4 "Contratos de seguros".	1 de enero del 2021
NIIF 10	Sobre la venta o aportes de activos entre un inversionista y sus asociadas y negocios conjuntos	Indefinido

La Administración de la Compañía se encuentra en proceso de evaluación, sobre los impactos de la adopción por los pronunciamientos vigentes desde el 1 de enero del 2018; sin embargo, estima que, considerando la naturaleza de sus actividades, no se generará un impacto significativo en los estados financieros en el ejercicio de su aplicación inicial. Las enmiendas que el IASB considera como necesarias pero no urgentes, son las que se detallan a continuación:

(Véase página siguiente).

PROMOPESCA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017
(Expresado en dólares estadounidenses)

- Mejoras anuales a las NIIF ciclo 2014-2016: Los cambios son obligatorios a partir del 1 de enero del 2018. Las mejoras incluyen: i) "NIIF 1 - Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera", donde se establece la supresión de las exenciones a corto plazo para los adoptantes por primera vez; y, ii) "NIC 28 - Inversiones en asociadas y negocios conjuntos", donde se incorpora la medición de una asociada o negocio conjunto al valor razonable.
- Mejoras anuales a las NIIF ciclo 2015-2017: Los cambios son obligatorios a partir del 1 de enero del 2019. Las mejoras incluyen: i) "NIIF 3 – Combinación de Negocios y NIIF 11 – Acuerdos Conjuntos", donde las enmiendas aclaran cómo una empresa representa la obtención del control (o control conjunto) de una empresa que es una operación conjunta si la empresa ya tiene un interés en ese negocio, ii) "NIC 12 – Impuesto a las ganancias", las enmiendas aclaran que los requisitos del párrafo 52B de la NIC 12 se aplican a todas las consecuencias de los dividendos sobre el impuesto a la renta; y, iii) "NIC 23 – Costos por préstamos", las modificaciones aclaran qué costos de endeudamiento son elegibles para la capitalización en circunstancias particulares.

La Administración de la Compañía ha revisado las enmiendas, las cuales de acuerdo a su naturaleza, no han de generar un impacto significativo en los estados financieros.

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.

(Véase página siguiente).

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.

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:

Provisión 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 periodo 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 periodo 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.

(Véase página siguiente).

PROMOPESCA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017
(Expresado en dólares estadounidenses)

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

a) Activos Financieros

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 2018 Y 2017, 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.

(Véase página siguiente).

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.

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.

(Véase página siguiente).

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:

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.

(Véase página siguiente).

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.

2.4 Deterioro de activos financieros

Activos valuados a costo amortizado

La Compañía evalúa al final de cada período si hay evidencia objetiva de deterioro de un activo financiero o grupo de activos financieros. Si existe deterioro de un activo financiero o grupo de activos financieros la pérdida por deterioro se reconoce solo si hay evidencia objetiva de deterioro como resultado de uno o más eventos que ocurrieron después del reconocimiento inicial del activo (un "evento de pérdida") y que el evento de pérdida (o eventos) tiene un impacto sobre los flujos de efectivo estimados del activo financiero o grupo de activos financieros que puede ser estimado confiablemente.

El monto de la pérdida se mide como la diferencia entre el valor en libros de los activos y el valor presente de los futuros flujos de efectivo estimados descontados a la tasa de interés efectiva original del activo financiero. El valor en libros del activo se reduce y el monto de la pérdida se reconoce en el estado de resultados integrales.

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 por deterioro previamente reconocida.

La Administración ha realizado los análisis pertinentes y considera que no se han producido eventos que indiquen que sus activos financieros significativos no podrían recuperarse a su valor en libros e identificó que no existe evidencia de deterioro significativa.

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.

(Véase página siguiente).

PROMOPESCA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017
(Expresado en dólares estadounidenses)

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.

Cabe recalcar que al 31 de diciembre del 2018, la vida útil remanente (depreciación) se determinó en función del estudio técnico efectuado por un perito independiente a la organización.

Al 31 de diciembre del 2018, se registra la revalorización mediante avalúo por un total de US\$ 4.111.323

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:

	<u>Tiempo</u>	<u>Porcentaje</u>
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%

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.

(Véase página siguiente).

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%.

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 2018 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.

(Véase página siguiente).

PROMOPESCA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017
(Expresado en dólares estadounidenses)

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 sociales

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.

2.8.2 Beneficios de largo plazo

Jubilación patronal y desahucio (no fondeados)

El costo de estos beneficios definidos establecidos por la leyes laborales ecuatorianas 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.

(Véase página siguiente).

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 8.34% (2017: 8.34%). 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 periodo 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.

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.

(Véase página siguiente).

PROMOPESCA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017
(Expresado en dólares estadounidenses)

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.

(Véase página siguiente).

PROMOPESCA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017
(Expresado en dólares estadounidenses)

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.

(Véase página siguiente).

PROMOPESCA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017
(Expresado en dólares estadounidenses)

La Compañía durante el ejercicio económico 2018, concentró su apalancamiento por medio de instituciones financieras y préstamos 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 del ratio de apalancamiento. Este 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 2018 Y 2017
(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 2017 y de 2018 fueron los siguientes:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Total deudas con terceros	5.087.157	10.427.472
Menos: Efectivo y equivalentes de efectivo	(32.769)	(20.785)
Deuda neta	<u>5.054.388</u>	<u>10.406.687</u>
Total patrimonio	<u>4.332.222</u>	<u>4.478.049</u>
Ratio de apalancamiento	<u>1,2</u>	<u>2,32</u>

El 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 2018</u>		<u>Al 31 de diciembre del 2017</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	32.769	-	20.785	-
Cuentas por cobrar	<u>3.622.353</u>	-	<u>2.810.479</u>	-
Total activos financieros	<u>3.655.121</u>	-	<u>2.831.264</u>	-
Pasivos financieros medidos al costo amortizado				
Obligaciones financieras	1.288.052	-	-	4.709.747
Sobregiro Bancario	-	-	34.520	-
Cuentas por pagar	<u>3.801.105</u>	-	<u>5.534.217</u>	<u>270.256</u>
Total pasivos financieros	<u>5.087.157</u>	-	<u>5.568.737</u>	<u>4.980.003</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:

(Véase página siguiente).

PROMOPESCA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017
(Expresado en dólares estadounidenses)

- Precios de cotización (no ajustados) en mercados activos para activos o pasivos idénticos (nivel 1).
- 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 2018 Y 2017 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 2018</u>	<u>Al 31 de diciembre del 2017</u>
Efectivo en:	1.000	1.000
Caja chica	31	26
Caja en Euros	26	31
Caja en Pesos	31.548	14.500
Nota de crédito Iva	9	9
Caja en Soles Perú	<u>32.613</u>	<u>15.566</u>
Depósito en cuenta corriente:	-	3.473
Banco del Pichincha C.A.	65	1.746
Banco Bolivariano S.A.	91	
Banco del Pacífico S.A.	<u>156</u>	<u>5.219</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo	<u><u>32.769</u></u>	<u><u>20.785</u></u>

Véase además Nota 2.1

(Véase página siguiente).

PROMOPESCA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017
(Expresado en dólares estadounidenses)

6. CUENTAS POR COBRAR - CLIENTES

Composición:

	<u>Al 31 de diciembre del 2018</u>	<u>Al 31 de diciembre del 2017</u>
Locales	433.627	908.064
Del Exterior	1.809.225	1.270.099
	<u>2.242.852</u>	<u>2.178.163</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 2018</u>	<u>Al 31 de diciembre del 2017</u>
Por vencer	79.101	376.094
Vencidas		
1 a 30 días	53.245	303.067
31 a 60 días	-	32.166
61 a 90 días	15.874	20.166
Más de 120	285.407	176.571
	<u>433.627</u>	<u>908.064</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 2018</u>	<u>Al 31 de diciembre del 2017</u>
Por vencer	1.036.023	684.525
Vencidas		
1 a 30 días	600.340	305.824
31 a 60 días	101.890	51.911
Más de 120	70.972	227.839
	<u>1.809.225</u>	<u>1.270.099</u>

(Véase página siguiente).

PROMOPESCA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017
(Expresado en dólares estadounidenses)

Durante el año 2018, 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 pérdidas 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.

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 pérdidas esperadas.

7. ANTICIPOS A PROVEEDORES

Composición:

	<u>Al 31 de diciembre del 2018</u>	<u>Al 31 de diciembre del 2017</u>
Locales (1)	339.778	2.372
Prestamos a Proveedores	-	50.000
Anticipos Maquina, Equipo y Insumos	-	153.513
	<u>339.778</u>	<u>205.885</u>

- (1) Corresponden a anticipos realizados a los proveedores, principalmente compuesto por Integral Fishing Services Inc por un saldo de US\$ 274.881, y otros menores por un saldo de US\$ 64.896.6, a la fecha de emisión del informe de auditoría se ha liquidado US\$ 136.397 del anticipo revelado.

8. EMPLEADOS

Composición:

	<u>Al 31 de diciembre del 2018</u>	<u>Al 31 de diciembre del 2017</u>
Alimentación	76	1.161
Anticipo y Préstamos a Empleados	12.404	3.572
	<u>12.480</u>	<u>4.732</u>

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

(Véase página siguiente).

PROMOPESCA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017
(Expresado en dólares estadounidenses)

9. IMPUESTOS POR RECUPERAR

Composición:

	<u>Al 31 de diciembre del 2018</u>	<u>Al 31 de diciembre del 2017</u>
Retención en la Fuente (1)	234.188	72.527
IVA compras (2)	237.029	107.741
ISD	1.454	3.703
	<u>472.671</u>	<u>183.971</u>

(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 diciembre del 2018</u>	<u>Al 31 de diciembre del 2017</u>
Productos en proceso (1)	2.271.634	1.039.636
Material de empaque (2)	147.056	254.294
Inventarios de materiales (3)	192.891	251.435
Materia Prima	479.897	128.658
Inventario en Tránsito	3.149	656
De Pallets de Exportación	-	9.502
Inventario de Terceros	39.131	39.131
De Bunker	8.582	9.827
Inventarios de Producto terminado Local	-	7.825
De Pallets en Operación	-	11.000
De Bines Pica en Operación	-	47.000
Importaciones en tránsito (4)	1.078.326	5.356
	<u>4.220.668</u>	<u>1.894.319</u>

(Véase página siguiente).

PROMOPESCA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017
(Expresado en dólares estadounidenses)

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

Productos Semi Elaborados: Oval Caja por US\$ 41.460, Tall Caja por US\$ 16.616, Tinapa Caja por US\$ 37.924, lomos de atún enlatado US\$ 959.576, trozo de atún enlatado por US\$ 423.383, rallado de atún enlatado por US\$ 182.043, entre otros menores.

- (2) Corresponden a stock de Material de Empaque, Insumos, y Material de Empaque Atún.
- (3) Corresponden a inventarios de Activos en Operación como Tintas, Bandejas y Herramientas.
- (4) Corresponde principalmente a la importación de atún entero congelado por US\$ 418.893, contenedores actemsa por US\$ 503.316, y otros menores por US\$ 156.117.

11. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

Composición:

	<u>Al 31 de diciembre del 2018</u>	<u>Al 31 de diciembre del 2017</u>
Terrenos	889.260	839.260
Edificios	5.110.869	4.982.319
Instalaciones	180.179	180.179
Muebles y enseres	49.872	48.908
Máquinaria y equipo	3.613.425	3.283.082
Equipos de computación	69.741	51.533
Vehículo	143.239	123.239
Equipos de oficina	31.747	31.747
Equipos Eléctricos	286.410	286.410
Edificio Camara	930.144	829.936
Instalación Camara	65.227	65.227
Máquinaria y equipo Camara	1.254.081	1.025.081
Equipos de computación Camara	4.079	4.079
Equipos de oficina Camara	1.378	1.378
Máquinaria y Equipo Atún	1.031.390	756.310
Instalación Atún	126.265	63.915
Construcciones en proceso	11.989	95.696
Activos en Tránsito	195.473	203.172
	<u>13.994.769</u>	<u>12.870.472</u>
	<u>(4.280.971)</u>	<u>(3.356.670)</u>
(menos) Depreciación Acumulada	<u>9.713.798</u>	<u>9.514.801</u>

(Véase página siguiente).

PROMOPESCA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017
(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>Al 31 de diciembre del 2018</u>	<u>Al 31 de diciembre del 2017</u>
Edificio revaluado	1.936.284	-
Terreno Revaluado	1.481.143	-
Vehículo revaluado	734.891	-
Maquinaria y equipo acumulado	2.099.775	-
Edificio cámara revaluado	194.959	-
Equipo de oficina revaluado	9.952	-
	<u>6.457.004</u>	<u>-</u>
	<u>(2.345.681)</u>	<u>-</u>
(Menos) Depreciación Acumulada	<u>4.111.323</u>	<u>-</u>

Movimiento del año:

	<u>Al 31 de diciembre del 2018</u>	<u>Al 31 de diciembre del 2017</u>
Saldo Neto al Inicio del año	9.514.801	10.272.908
(+) Adiciones (1)	1.124.296	707.534
(+)(-) Ajustes (2)	6.457.006	(586.906)
(-) Depreciaciones del año	<u>(3.257.185)</u>	<u>(878.735)</u>
Saldo Neto al final del año	<u>13.838.918</u>	<u>9.514.801</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\$ 835.423, edificios por un total de US\$ 228.538 y otros activos menores por un total de US\$ 60.335.
- (2) Corresponde a las revaluaciones efectuadas durante el periodo 2018, los activos afectados muestran un saldo neto conformado por terrenos con un valor de US\$ 1.481.143, edificios por un valor de US\$ 1.609.888, maquinarias, equipos e instalaciones por un valor de US\$ 956.040, equipos de oficina por un valor de US\$ 4.562 y vehículo por un valor de US\$ 73.488.

12. SALDOS Y TRANSACCIONES CON COMPAÑÍAS Y PARTES RELACIONADAS

El siguiente es un resumen de las principales transacciones realizadas durante el 2018 Y 2017 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:

(Véase página siguiente).

PROMOPESCA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017
(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>Al 31 de diciembre del 2018</u>	<u>Al 31 de diciembre del 2017</u>
<u>Cuentas por cobrar - Anticipos a Relacionadas</u>		
Anticipos relacionados	1.280	104
	<u>1.280</u>	<u>104</u>
<u>Cuentas por cobrar - Clientes Relacionados</u>		
Aguirre Martinez Augusto	-	2.280
WV asesores	46.350	-
Generación Solar Manabita Enersol S.A.	-	69
Ocean Farm S.A.	-	6.522
Fortidex S.A.	6.730	42.975
	<u>53.080</u>	<u>51.846</u>
<u>Relacionados por Cobrar</u>	<u>54.360</u>	<u>51.950</u>
<u>Cuentas por Cobrar Relacionadas L/P</u>		
Oceanfish S.A. (1)	874.446	938.555
	<u>874.446</u>	<u>938.555</u>
	<u>Al 31 de diciembre del 2018</u>	<u>Al 31 de diciembre del 2017</u>
<u>Cuentas por Pagar Proveedores y Relacionados</u>		
William Wood Martinez	-	5.759
Salvador Valdivieso Mauricio	-	24
Ocean Farm S.A.	-	61.884
	<u>-</u>	<u>67.667</u>
<u>Provisiones por pagar Relacionadas (2)</u>		
Fortidex S.A.	143.836	469.157
Oceanfish S.A.	-	40.564
	<u>143.836</u>	<u>509.721</u>
<u>Relacionados por Pagar</u>	<u>143.836</u>	<u>577.388</u>
<u>Cuentas por pagar Relacionadas L/P (3)</u>		
Fortidex S.A.	4.445.519	-
	<u>4.445.519</u>	<u>-</u>
<u>Relacionados por Pagar Largo Plazo</u>	<u>4.445.519</u>	<u>-</u>

- (1) Corresponde a venta de pescado, tratamiento de agua residuales y compras de suministros de materiales para la producción y servicio de congelamiento de productos del mar como Pinchagua y Morenillo, el plazo de cobro y/o pago no devengan intereses, pero la administración estima serán recuperados en el corto plazo.

(Véase página siguiente).

PROMOPESCA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017
(Expresado en dólares estadounidenses)

- (2) Corresponde a valores Provisionados por compra de productos (Pinchagua, morenilla), que corresponden al periodo de diciembre 2018, y que serán cancelados en el 2019.
- (3) Corresponden a préstamos para capital de trabajo, no tienen plazo definido de pago y no generan intereses.

Al 31 de diciembre del 2018g, las siguientes compañías ya no forman parte de las empresas vinculadas de Fortidix S.A.

Detalle:

Generación Solar Manabita Enersol S.A.
Ocean Farm S.A.
OceanFish S.A.

Durante los años 2018 Y 2017 se han realizado las siguientes transacciones con partes relacionadas.

	<u>Al 31 diciembre del 2018</u>	<u>% Respecto al Ingreso</u>	<u>Al 31 diciembre del 2017</u>	<u>% Respecto al Ingreso</u>
<u>Ingresos</u>				
<u>FORTIDEX S.A.</u>				
Venta de Materia Prima y desperdicio	726.410	6,18%	599.995	6,95%
	726.410	6,18%	599.995	6,95%
	726.410	6,18%	599.995	6,95%
<u>Egresos</u>				
<u>FORTIDEX S.A.</u>				
Compra de Pinchagua	-	0,00%	15.095	0,18%
Compra materia prima	1.009.828	8,59%	-	-
Compra de Morenilla	-	0,00%	41.941	0,48%
Compra de Sardinia	-	0,00%	139	0,00%
	1.009.828	8,59%	57.175	0,66%

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 2018 ascendió a US\$48.000 (2017: US\$48.000).

(Véase página siguiente).

PROMOPESCA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017
(Expresado en dólares estadounidenses)

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.
- **WY- Asesores S.A.:** Actividad de asesoramiento en el área financiera y tributaria.

13. CUENTAS POR PAGAR - PROVEEDORES

Composición:

	<u>Al 31 de diciembre del 2018</u>	<u>Al 31 de diciembre del 2017</u>
Locales y del exterior (1)	4.114.043	3.891.256
Provisiones (2)	995.112	376.923
Anticipos de clientes Locales y del Exterior	498.124	324.269
	<u>5.607.279</u>	<u>4.592.447</u>

(1) A continuación su composición:

	<u>Al 31 de diciembre del 2018</u>	<u>Al 31 de diciembre del 2017</u>
Bermudez Angel Santiesteban	-	30.142
Actemsa	1.004.471	-
Consultores Industriales y Productos del Mar SA	-	164.553
Aseroaudit S.A.	15.027	-
Banco Promerica	64.244	-
Comercial Mater S.A. Comaster	18.013	-
Corporación Ecuatoriana de Pesca Ecuaoceánica S.A	-	59.078
Torres Cobefia Orlando	28.715	-
Envases del Litoral S.A.	947.087	1.073.408
Empresas publicas Agua de manta	30.278	-
Envases Metalurgicos Envamet S.A.	-	365.584
Fábrica de Envases S.A. FADESA	267.535	887.911
La Fabril S.A.	84.925	45.235
Liberty Seguros S.A.	-	91.825
Industrias de enlatados S.A.	26.578	-
Metalhierro S.A.	26.805	1.797
Otros menores Locales y del Exterior	1.600.391	1.171.744
	<u>4.114.070</u>	<u>3.891.257</u>

(Véase página siguiente).

PROMOPESCA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017
(Expresado en dólares estadounidenses)

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.

(2) A continuación su composición:

	<u>Al 31 de diciembre del 2018</u>	<u>Al 31 de diciembre del 2017</u>
Extractos Vegetales S.A. Vegetalextra		21.000
Conservas Isabel Ecuatoriana S.A	20.472	28.631
Municipio del Cantón Manta	66.956	40.502
Integral fishing service	277.741	-
Servicio de Rentas Internas	101.865	38.369
Envases metalurgicos	52.796	-
Cia. De Transporte de carga Ciudad Rodrigo C.A.	-	636
Industria de Enlatados Alimenticios Ideal Cia. Ltda.	30.612	76.314
Flores Rezabala Matilde Alexandra	8.777	7.371
Ardimar S.A.	10.797	-
Promopesca S.A.	-	59.635
Otros Menores	135.642	34.916
<u>Intereses Bancarios</u>		
Banco Internacional	-	(82)
Cooperacion Financiera Nacional CFN	289.454	69.631
	<u>995.112</u>	<u>376.923</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\$ 226.016 del total revelado.

14. IMPUESTOS POR PAGAR

Composición:

	<u>Al 31 de diciembre del 2018</u>	<u>Al 31 de diciembre del 2017</u>
Iva en Ventas	63	53
Retención en la Fuente	12.587	13.925
Retenciones de IVA	23.247	29.456
Retención a empleados	2.211	1.043
	<u>38.108</u>	<u>44.477</u>

(Véase página siguiente).

PROMOPESCA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017
 (Expresado en dólares estadounidenses)

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 2018 Y 2017 fueron los siguientes:

	<u>Al 31 de</u> <u>diciembre del</u> <u>2018</u>	<u>Al 31 de</u> <u>diciembre del</u> <u>2017</u>
Perdida del Ejercicio	(2.769.350)	(908.926)
<u>Diferencias Permanentes</u>		
Participación trabajadores	-	-
Gastos no deducibles Locales	177.424	116.909
Gastos no deducibles Exterior	-	1.761
Deducciones Adicionales	-	790.236
Total Diferencias Permanentes	177.424	908.926
Perdida del ejercicio	(2.691.926)	-

Composición:

Otros asuntos -

"Reglamento para la aplicación a la 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 el referido documento en el Registro Oficial No. 309, donde entre otros aspectos, se dispone lo siguiente:

- Remisión de interés, multas y recargos del 100% del saldos de las obligaciones tributarias o fiscales internas cuya recaudación y/o administración corresponda únicamente al Servicio de Rentas Internas, con sus respectivos términos y condiciones.
- Reducción de intereses, multas y recargos de las obligaciones patronales en mora con el Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social, las que se encuentre en firme hasta el 2 de abril del 2018, con sus condiciones y requisitos establecidos.

(Véase página siguiente).

PROMOPESCA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017
(Expresado en dólares estadounidenses)

- Modificación Art. 7 RALRTI donde las ausencias del país serán consideradas esporádicas en la medida en que no excedan los ocho (8) días corridos.
- Derogación párrafo Art. 77 RALRTI saldo del anticipo impuesto a la renta pagado para el año 2019.
- Derogación párrafo Art. 79 RALRTI al derogarse lo anteriormente mencionado también se deroga pago definitivo de impuesto a la renta en los casos en que el anticipo impuesto a la renta sea mayor al impuesto a la renta causado para el periodo fiscal año 2019.
- En los casos en que el Anticipo Impuesto a la Renta sea mayor al Impuesto a la renta causado se tomará como crédito tributario para el año 2019.
- Modificación párrafo Art. 125 RALRTI, no aplicará la exención de retenciones en la fuente conforme a lo indicado en la resolución 509 del año 2015, cuando la sociedad que distribuya el dividendo haya, previo a su distribución, incumplido con el deber de informar sobre la composición societaria correspondiente a dicho dividendo, conforme las disposiciones aplicables del presente Reglamento, dicha sociedad procederá con la respectiva retención en la fuente del impuesto a la renta.
- Creación del Art. Innumerado RALRTI, entre Art. 125 y Art. 126 donde se aclara la forma de proceder a la retención en la fuente por dividendos:

Art. (...).- Para la aplicación del porcentaje de retención de dividendos o utilidades que se aplique al ingreso gravado se deberán considerar las siguientes reglas:

a) Cuando la tarifa de impuesto a la renta aplicada por la sociedad sea del 28%, el porcentaje de retención será 7%.
b) Cuando la tarifa de impuesto a la renta aplicada por la sociedad sea del 25% o menor, el porcentaje de retención será 10%.
c) Para el caso de personas naturales perceptoras del dividendo o utilidad, el Servicio de Rentas Internas establecerá los respectivos porcentajes de retención, a través de resolución de carácter general.
- Modificación Art. 21 del Reglamento de aplicación ISD, derogación del ISD bajo compensación: Cuando existan casos de compensación de créditos, y del neteo de saldos deudores y acreedores con el exterior, resultare un valor a favor de la sociedad extranjera, la base imponible estará constituida por el saldo neto transferido.

"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.

(Véase página siguiente).

"Ley Orgánica para la Reactivación de la Economía, Fortalecimiento de la Dolarización y Modernización de la Gestión Financiera (Ley de Reactivación de la Economía)": El 29 de diciembre del 2017 se publicó la referida Ley en el Segundo Suplemento del Registro Oficial No. 150, donde, entre otros aspectos, se efectúan las siguientes reformas detalladas a continuación:

- Incremento de la base imponible para pago de impuesto a la renta de personas naturales e incremento del 22% al 25% para sociedades. Para los casos de sociedades con accionistas en paraísos fiscales, regímenes fiscales preferentes o jurisdicciones de menor imposición, la tarifa pasaría del 25% al 28% en la parte correspondiente a dicha participación.
- Cambios en los criterios para la reducción de tarifa de IR por la reinversión de utilidades. Las sociedades exportadoras habituales, así como las que se dediquen a la producción de bienes, incluidas las del sector manufacturero, que posean 50% o más de componente nacional y aquellas sociedades de turismo receptivo que reinviertan sus utilidades en el país, podrán obtener una reducción de 10% de la tarifa del impuesto a la renta sobre el monto reinvertido en activos productivos.
- Cambios en los criterios para la reducción de tarifa de IR por la reinversión de utilidades. La reducción de la tarifa de impuesto a la renta del 10% sobre el monto de utilidades reinvertidas, aplicaría únicamente a: i) sociedades exportadoras habituales; ii) a las que se dediquen a la producción de bienes, incluidas las del sector manufacturero, que posean 50% o más de componente nacional; y, iii) aquellas sociedades de turismo receptivo.
- Exoneración del pago de impuesto a la renta para micro y pequeña empresa durante tres años contados a partir del primer ejercicio fiscal en el que generen ingresos operacionales. Para exportadores habituales, esta tarifa se aplicará siempre que en el correspondiente ejercicio fiscal se mantenga o incremente el empleo.
- Rebaja de 3% de la tarifa impositiva para micro y pequeñas empresas o exportadoras habituales.
- El Servicio de Rentas Internas podrá devolver total o parcialmente el excedente entre el anticipo de Impuesto a la Renta pagado y el impuesto a la renta causado, siempre que se verifique que se ha mantenido o incrementado el empleo neto. Así también para el cálculo del anticipo del Impuesto a la Renta se excluiría los pasivos relacionados con sueldos por pagar, 13° y 14° remuneración, así como aportes patronales al seguro social obligatorio.
- Se establece la devolución Impuesto a la Salida de Divisas para exportadores habituales, en la parte que no sea utilizada como crédito tributario.

(Véase página siguiente).

PROMOPESCA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017
 (Expresado en dólares estadounidenses)

- Eliminación de la obligación de contar con estudio actuarial para sustentar la deducibilidad de la jubilación patronal y desahucio sólo serán deducibles los pagos por estos conceptos siempre que no provengan de provisiones declaradas en ejercicios anteriores.
- Disminución del monto para la obligatoriedad de efectuar pagos a través del Sistema Financiero de US\$5.000 a US\$1.000 el monto determinado para la obligatoriedad de utilizar a cualquier institución del sistema financiero para realizar el pago, a través de giros, transferencias de fondos, tarjetas de crédito y débito, cheques o cualquier otro medio de pago electrónico.

De acuerdo con la Gerencia de la Compañía, no se esperan efectos en sus operaciones.

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; es decir, que 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 diciembre del 2018</u>	<u>Al 31 de diciembre del 2017</u>
<u>Prestamo bancario Corto plazo - Sobregiro Bancario (1)</u>	<u>1.493.589</u>	<u>34.520</u>
<u>Obligaciones financieras Largo Plazo.</u>		
Banco Internacional S.A.	<u>71.658</u>	<u>149.946</u>
<u>Prestamo Bancario a Corto y Largo Plazo</u>		
Cooperación Financiera Nacional CFN L/P (2)	<u>4.890.233</u>	<u>4.559.801</u>
	<u>4.890.233</u>	<u>4.559.801</u>
	<u>4.961.891</u>	<u>4.709.747</u>

(1) Correspondían a Cheques Emitidos y no Cobrados al 31 de Diciembre del 2017.

(Véase página siguiente).

PROMOPESCA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017
(Expresado en dólares estadounidenses)

(2) A continuación detallamos un resumen de las obligaciones al 31 de Diciembre del 2018

<u>Entidades Financieras</u>	<u>%</u>	<u>Plazo</u>	<u>Fecha</u>		<u>Saldo</u>	
	<u>Interés</u>	<u>(días)</u>	<u>Inicio</u>	<u>Vencimiento</u>	<u>Corriente</u>	<u>No corriente</u>
Corporación Financiera Nacional CFN	7,98%	1800	29/5/2018	3/5/2023	218.723	1.781.277
Corporación Financiera Nacional CFN	7,97%	2191	22/11/2017	22/11/2023	1.243.582	3.108.956
Banco Internacional S.A.	8,95%	720	2/4/2008	22/3/2020	31.284	71.858
					<u>1.493.589</u>	<u>4.961.891</u>

17. OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Composición:

	<u>Al 31 de</u> <u>diciembre</u> <u>del 2018</u>	<u>Al 31 de</u> <u>diciembre</u> <u>del 2017</u>
Sueldos por pagar	93.632	40.574
Otras cuentas por pagar	-	133.091
Deudas Sociales IESS (1)	137.657	23.070
Fondo de Reserva	5.456	1.875
IESS Extension Conyugue	86	27
	<u>236.832</u>	<u>198.636</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>2018</u>	<u>Saldo al inicio</u>	<u>Incrementos</u>	<u>Pagos y/o</u> <u>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	61.184	64.970
Participación de los trabajadores en las utilidades	29.854	-	24	29.830
	<u>121.268</u>	<u>307.006</u>	<u>280.534</u>	<u>147.740</u>

(Véase página siguiente).

PROMOPESCA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017
(Expresado en dólares estadounidenses)

<u>2017</u>	<u>Saldo al Inicio</u>	<u>Incrementos</u>	<u>Pagos y/o ajustes</u>	<u>Saldo al final</u>
Décimo Tercer Sueldo	7.208	78.009	78.258	5.959
Décimo Cuarto Sueldo	34.313	73.768	78.433	29.646
Vacaciones	50.033	38.946	33.170	55.809
Participación de los trabajadores en las utilidades	7.394	29.717	7.257	29.854
	<u>98.948</u>	<u>220.438</u>	<u>198.118</u>	<u>121.268</u>

19. CUENTAS POR PAGAR AL EXTERIOR.

Composición y movimiento:

	<u>Al 31 de diciembre del 2018</u>	<u>Al 31 de diciembre del 2017</u>
Sandex Trading (1)	100,000	270,256
Atlantic	454,247	-
Metalprint	122,887	-
	<u>677,134</u>	<u>270,256</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 la provisiones para jubilación patronal y desahucio al 31 de diciembre del 2018 Y 2017, 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 2018 Y 2017 se encontraban prestando servicios para la Compañía.

Los principales supuestos actuariales usados fueron los siguientes:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Tasa de descuento	8,21%	8,34%
Tasa incremento salarial	3,91%	3,97%
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 2018 Y 2017
(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 2018 Y 2017 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 2018 Y 2017 se encontraban prestando servicios a la Compañía.

Composición:

	<u>Al 31 de</u> <u>diciembre del</u> <u>2018</u>	<u>Al 31 de</u> <u>diciembre del</u> <u>2017</u>
Jubilación Patronal	84.292	44.623
Indemnizaciones por Desahucio	24.758	15.697
	<u>109.050</u>	<u>60.320</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>2018</u>	<u>Al 31 de</u> <u>diciembre del</u> <u>2017</u>
<u>Costo del servicio:</u>		
Costo laboral del servicio actual	45.363	8.366
Costos Financieros Intereses	3.429	1.813
Reversion de reservas trabajadores salidos	(9.124)	(15.257)
Partidas Reconocidas en Resultados	<u>39.668</u>	<u>(5.078)</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>2018</u>	<u>Al 31 de</u> <u>diciembre del</u> <u>2017</u>
Saldo inicial de la obligación por beneficios definidos	44.623	49.701
Costo laboral del servicio actual	45.363	8.366
Costos financieros intereses	3.429	1.813
Reversión de reservas trabajadores salidos	(9.124)	(15.257)
Saldo final de la obligación por beneficios definidos	<u>84.292</u>	<u>44.623</u>

(Véase página siguiente).

PROMOPESCA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017
(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 diciembre del 2018</u>	<u>Al 31 de diciembre del 2017</u>
<u>Costo del servicio:</u>		
Costo laboral del servicio actual	11.517	3.653
Costos Financieros Intereses	1.004	639
Reversion de reservas trabajadores salidos	(3.460)	(2.328)
Partidas Reconocidas en Resultados	<u>9.062</u>	<u>1.964</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 diciembre del 2018</u>	<u>Al 31 de diciembre del 2017</u>
Saldo inicial de la obligación por beneficios definidos	15.697	13.733
Costo laboral del servicio actual	11.517	3.653
Costos financieros intereses	1.004	639
Reversión de reservas trabajadores salidos	(3.459)	(2.328)
Saldo final de la obligación por beneficios definidos	<u>24.758</u>	<u>15.697</u>

21. CAPITAL SOCIAL

Capital social Al 31 de diciembre del 2018, el capital social está representado por 4.010.000 acciones ordinarias y nominativas por el valor de US\$ 1,00 dólar cada una. (2017: 4.010.000 acciones de US\$ 1,00 cada una). A continuación su composición:

		<u>Al 31 de diciembre del 2018</u>		<u>Al 31 de diciembre del 2017</u>	
	<u>Nacionalidad</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 2018 Y 2017
(Expresado en dólares estadounidenses)

22. INGRESOS POR VENTAS

Composición:

	<u>Al 31 de</u> <u>diciembre del</u> <u>2018</u>	<u>Al 31 de</u> <u>diciembre del</u> <u>2017</u>
Exportación de Pescado	1.924.663	1.901.569
Exportación de Atún	12.770.172	4.447.046
Flete de pescado	1.575	4.905
Flete de atún	77.896	
Subproductos locales	1.866	7.019
Ventas Locales	5.674.182	3.808.796
Servicio de Logística	10.226	
Material de Empaque	4.437	27.618
Diferencia Precio Sardina	1.997	-
Diferencia Precio Atún	2.291	166.064
Venta de Desperdicio Sardina	132.065	117.506
Servicio de Refrigeración	292.165	691.273
Corte Faenado y Desvicerado MP	89.708	698.050
Maquila	-	-
Devoluciones, Descuentos en ventas y Notas de Débito	(112.330)	(291.352)
otros Ingresos Menores	1.086	
Venta de Desperdicio Atún	708.849	177.733
	<u>21.580.828</u>	<u>11.758.227</u>

23. COSTOS DE VENTAS

Composición:

	<u>Al 31 de</u> <u>diciembre del</u> <u>2018</u>	<u>Al 31 de</u> <u>diciembre del</u> <u>2017</u>
Producto terminado de Exportación	-	2.259.342
Producto terminado Local	-	3.796.914
Subproductos, Empaque, Local y Reciclaje	2.193.397	19.052
Producción Maquila	-	592.759
Costo de Producción de Atún	18.328.432	4.467.547
Servicio de Cámara	1.219.472	292.552
	<u>21.741.301</u>	<u>11.430.165</u>

(Véase página siguiente).

PROMOPESCA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017
(Expresado en dólares estadounidenses)

24. GASTOS ADMINISTRATIVOS

Composición:

	<u>Al 31 de</u> <u>diciembre del</u> <u>2018</u>	<u>Al 31 de</u> <u>diciembre del</u> <u>2017</u>
Gastos generales	594.756	228.637
Depreciaciones	14.884	12.563
Sueldos	321.195	227.632
Aporte a la Seguridad Social	57.057	44.203
Beneficios sociales	49.482	33.315
Jubilación y Desahucio	60.307	1.984
Impuestos Municipales	21.945	8.947
Contribución Superintendencias de Compañías	11.792	12.469
Auditoría y Avaluos	16.866	11.074
Otros Gastos	78.710	49.969
	<u>1.226.993</u>	<u>630.772</u>

25. GASTOS DE VENTAS.

Composición:

	<u>Al 31 de</u> <u>diciembre del</u> <u>2018</u>	<u>Al 31 de</u> <u>diciembre del</u> <u>2017</u>
Gastos de exportación y Documentación	-	47.331
Fletes	14.686	20.624
Transporte	110.291	50.803
Comisiones en Ventas Locales	14.618	21.471
Viajes	8.431	18.520
Tramites Aduaneros	-	14.399
Seguros	17.181	7.347
Atención a clientes	-	725
Sueldo y Beneficio Sociales Ventas	84.323	45.106
Comision en Ventas Exterior	164.520	43.947
Otros	-	13.439
	<u>414.030</u>	<u>283.713</u>

(Véase página siguiente).

PROMOPESCA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017
(Expresado en dólares estadounidenses)

26. GASTOS FINANCIEROS.

Composición:

	<u>Al 31 de</u> <u>diciembre del</u> <u>2018</u>	<u>Al 31 de</u> <u>diciembre del</u> <u>2017</u>
Intereses bancarios	895.457	456.442
Interés y comisión en sobregiro bancario	271	2.001
Comisiones bancarias	20.890	7.430
Impuesto a la Salida de Divisas	-	9.891
Otros intereses Bancarios	159.035	850
Otros	7.194	14.128
	<u>1.082.846</u>	<u>490.741</u>

27. OTROS INGRESOS (EGRESOS) NETOS

Composición:

	<u>Al 31 de</u> <u>diciembre del</u> <u>2018</u>	<u>Al 31 de</u> <u>diciembre del</u> <u>2017</u>
Ingresos	71.551	163.981
Varios 0% (1)	11.042	-
Otros ingresos	3.172	-
Ventas material de empaque	1.339	-
Venta activos fijos	2.032	-
Venta chatarra	-	2.729
Varios 12%	25.857	1.529
Ingreso por Reembolso 12%	<u>114.992</u>	<u>168.239</u>

- (1) Corresponden a Ingresos por Servicio Congelamiento, Refrigeración y Varios, Ventas de Material Reciclado, Ajustes e Ingresos Varios con tarifa 0%.

28. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2018 y la fecha de emisión de estos estados financieros (15 de Abril del 2019) 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.

PROMOPESCA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017
(Expresado en dólares estadounidenses)

29. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2018, que corresponden a los estados financieros bajo NIIF de la Compañía, han sido emitidos con la autorización de fecha 10 de Marzo del 2019 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.
