



EMPACADORA DE TUNIDOS TUNAPAC S.A.

Informe sobre el examen
de los estados financieros

Año terminado al 31 de
diciembre de 2019

DICTAMEN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Accionistas

EMPACADORA DE TUNIDOS TUNAPAC S.A.

Posorja, Ecuador

Opinión:

1. Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **EMPACADORA DE TUNIDOS TUNAPAC S.A.**, los cuales incluyen el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2019 y los estados de resultados integrales, cambios en el patrimonio y flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como las notas explicativas de los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.
2. En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos significativos, la situación financiera de **EMPACADORA DE TUNIDOS TUNAPAC S.A.** al 31 de diciembre de 2019, así como sus resultados y flujos de efectivo correspondientes al ejercicio anual terminado en dicha fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera.

Base de la opinión:

3. Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con esas normas se detallan más adelante en la sección "Responsabilidades del auditor sobre la auditoría de los estados financieros" de nuestro informe. Somos independientes de la Compañía de conformidad con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética (IESBA, por sus siglas en inglés), y hemos cumplido nuestras responsabilidades éticas de conformidad con el Código. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido constituye una base suficiente y apropiada para nuestra opinión.

Asuntos clave de auditoría:

4. Asuntos clave de auditoría son aquellos asuntos que, a nuestro juicio profesional, fueron de mayor importancia en nuestra auditoría de los estados financieros del período actual. Estos asuntos fueron cubiertos en el contexto de nuestra auditoría de los estados financieros en su conjunto, y en la formación de nuestra opinión al respecto, sin expresar una opinión por separado sobre los mismos.
5. No hemos identificado asuntos clave de auditoría que deban ser informados.

Responsabilidades de la Administración sobre los Estados Financieros:

6. La Administración es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF). Esta responsabilidad incluye el diseño, implementación y mantenimiento del control interno que permita la elaboración de estados financieros libres de incorrecciones materiales, debido a fraude o error.

PBX +593 4 2367833 • Fax +593 4 2361056 • E-mail pkf@pkfecuador.com • www.pkfecuador.com
Av. 9 de Octubre 1911 y Los Ríos, Edif. Finansur, piso 12 Of. 2 • P.O. Box 09-04-763 • Guayaquil

Tel +593 2 2263959 - 2263960 • Fax +593 2 2256814 • E-mail pkfuio@pkfecuador.com
Av. República de El Salvador 836 y Portugal, Edif. Prisma Norte, piso 4, Of. 404 • Quito

PKFECUADOR & Co. es una Firma Miembro de PKF International Limited, una red de Firmas legalmente independientes. Ni las otras Firmas Miembro, ni las Firmas corresponsales de la red, ni PKF International Limited, son responsables ni aceptan obligación alguna por el trabajo o asesoramiento que PKFECUADOR & Co. provee a sus clientes.



7. En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con el negocio en marcha, a menos que pretenda liquidar la Compañía o cesar operaciones, o no tenga otra alternativa más realista que hacerlo.
8. La Administración es responsable de supervisar el proceso de generación de información financiera de la Compañía.

Responsabilidades del Auditor sobre la Auditoría de los Estados Financieros:

9. Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de incorrecciones materiales, ya sea por fraude o error, y emitir un informe de auditoría que incluya nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto nivel de seguridad, pero no es una garantía de que una auditoría realizada de conformidad con las NIA siempre detectará una incorrección material cuando exista. Una incorrección puede surgir por fraude o error, y se considera material si, de forma individual o conjunta, es razonable esperar que influya en las decisiones económicas de los usuarios sobre los estados financieros.
10. Como parte de una auditoría de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos el juicio profesional y mantenemos el escepticismo profesional durante toda la auditoría. Asimismo:
 - 10.1 Identificamos y evaluamos los riesgos de incorrecciones materiales en los estados financieros, ya sea por fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría que responden a esos riesgos, y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una incorrección material por fraude es más alto que para una resultante de error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones intencionales, tergiversaciones, o la anulación del control interno.
 - 10.2 Obtuvimos un entendimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía.
 - 10.3 Evaluamos la idoneidad de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y revelaciones relacionadas realizadas por la Administración.
 - 10.4 Concluimos sobre la idoneidad del uso del supuesto de negocio en marcha y, en base a la evidencia de auditoría obtenida, si existe una incertidumbre significativa relacionada con eventos o condiciones que puedan aportar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como un negocio en marcha. Si llegamos a la conclusión de que existe una incertidumbre significativa, tenemos la obligación de llamar la atención en nuestro informe de auditoría de las revelaciones relacionadas en los estados financieros o, si tales revelaciones son insuficientes, modificar nuestra opinión. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, eventos o condiciones futuros pueden causar que la compañía no pueda continuar como un negocio en marcha.

10.5 Evaluamos la presentación, estructura y contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan razonablemente las transacciones y eventos subyacentes.

11. Comunicamos a los responsables de la Administración de la Compañía, entre otros asuntos, el alcance y el momento de realización de la auditoría y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

Informe sobre otros requisitos legales y reglamentarios:

12. De conformidad con el artículo 102 de la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno, estamos obligados a opinar sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de la compañía en su calidad de sujeto pasivo. Nuestra opinión al respecto se emitirá en un informe por separado.

12 de marzo de 2020
Guayaquil, Ecuador



Registro No. SC-RNAE-002



Manuel García Andrade
Socio

EMPACADORA DE TUNIDOS TUNAPAC S.A.

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

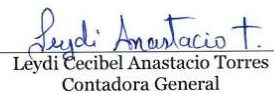
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

ACTIVOS	Nota	2019	2018
Activos corrientes			
Efectivo y equivalentes de efectivo	8	2,374	18,448
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas	12	1,196	1,192
Otras cuentas por cobrar		1,544	1,526
Impuestos por recuperar	13	2,386	-
Gastos pagados por anticipado		608	609
Total activos corrientes		8,108	21,775
Activos no corrientes			
Activo fijo, neto	9	12,843,971	-
Activo inmobiliario, neto	10	122,360	683,566
Inversiones permanentes	11	2,195,659	2,195,659
Total activos no corrientes		15,161,990	2,879,225
Total activos		15,170,098	2,901,000

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


Natalia Elizabeth Miranda Álvarez
Gerente General


Leydi Cecibel Anastacio Torres
Contadora General

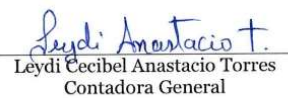
EMPACADORA DE TUNIDOS TUNAPAC S.A.

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
(Expresado en dólares estadounidenses)

PASIVOS Y PATRIMONIO	Nota	2019	2018
Pasivos corrientes			
Cuentas por pagar a proveedores		829	29
Cuentas por pagar a entidades relacionadas	12	257,042	77,947
Impuestos por pagar	13	6,823	103
Total pasivos corrientes		264,694	78,079
Pasivos no corrientes			
Cuentas por pagar a entidades relacionadas	12	100,000	100,000
Total pasivos no corrientes		100,000	100,000
Total pasivos		364,694	178,079
Patrimonio			
Capital	14	2,145,000	2,145,000
Reservas		12,400,581	192,834
Resultados acumulados		259,823	385,087
Total patrimonio		14,805,404	2,722,921
Total pasivos y patrimonio		15,170,098	2,901,000

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


Natalia Elizabeth Miranda Álvarez
Gerente General


Leydi Cecibel Anastacio Torres
Contadora General

EMPACADORA DE TUNIDOS TUNAPAC S.A.

**ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**
(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>Nota</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Otros ingresos	7	-	172,547
Depreciación	9	(18,812)	-
Otros gastos	6	<u>(106,440)</u>	<u>(167,720)</u>
(Pérdida) Utilidad operacional		(125,252)	4,827
Gastos financieros		<u>(13)</u>	<u>(14)</u>
(Pérdida) Utilidad antes del impuesto a la renta		<u>(125,265)</u>	<u>4,813</u>
Impuesto a la renta causado	13	<u>-</u>	<u>(9,458)</u>
(Pérdida) Utilidad neta del ejercicio		(125,265)	(4,645)
Otros resultados integrales			
Partidas que no se reclasificarán posteriormente al resultado del ejercicio:			
Superávit por revaluación		<u>12,207,747</u>	<u>-</u>
Resultado integral del año		<u>12,082,482</u>	<u>(4,645)</u>

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


Natalia Elizabeth Miranda Álvarez
Gerente General


Leydi Cecibel Anastacio Torres
Contadora General

EMPACADORA DE TUNIDOS TUNAPAC S.A.

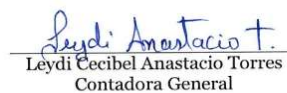
**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

(Expresado en dólares estadounidenses)

	Nota	Capital	Reservas			Resultados acumulados		Total
			Legal	Facultativa	Superávit de revaluación	Por aplicación inicial de NIIF	Resultados	
Saldos al 31 de diciembre del 2017		2,145,000	12,424	111,814	-	(85,124)	543,453	2,727,567
Resoluciones de la Junta de Accionistas del 2017								
Apropiación para reservas		-	6,859	61,737	-	-	(68,596)	-
Pérdida neta del año		-	-	-	-	-	(4,645)	(4,645)
Saldos al 31 de diciembre del 2018		2,145,000	19,283	173,551	-	(85,124)	470,212	2,722,922
Pérdida neta del año		-	-	-	-	-	(125,265)	(125,265)
Revalúo de Terrenos	9	-	-	-	12,207,747	-	-	12,207,747
Saldos al 31 de diciembre del 2019		<u>2,145,000</u>	<u>19,283</u>	<u>173,551</u>	<u>12,207,747</u>	<u>(85,124)</u>	<u>344,947</u>	<u>14,805,404</u>

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


Natalia Elizabeth Miranda Álvarez
Gerente General

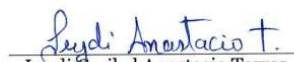

Leydi Cecibel Anastacio Torres
Contadora General

EMPACADORA DE TUNIDOS TUNAPAC S.A.**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**
(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>Nota</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Flujo de efectivo de las actividades operacionales:			
Utilidad (Pérdida) antes de impuesto a la renta		(125,265)	(4,645)
Más (menos) - cargos (abonos) a resultados que no representan movimiento de efectivo:			
Depreciación	9	<u>18,812</u>	<u>-</u>
		(106,453)	(4,645)
Cambios en activos y pasivos:			
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas		(4)	19,352
Otras cuentas por cobrar		(18)	94
Impuestos por recuperar		(2,386)	-
Gastos pagados por anticipado		2	1
Cuentas por pagar a proveedores		800	(757)
Cuentas por pagar a entidades relacionadas		179,095	(54,657)
Impuestos por pagar		<u>6,720</u>	<u>(1,012)</u>
Efectivo neto provisto (utilizado) en por las actividades de operaciones		<u>77,756</u>	<u>(41,624)</u>
Flujo de efectivo de las actividades de inversión:			
Adiciones de propiedades, planta y equipo	9	(93,830)	-
Ventas de activos Inmobiliarios	10	<u>-</u>	<u>47,500</u>
Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión		<u>(93,830)</u>	<u>47,500</u>
Aumento (disminución) neto de efectivo		(16,074)	5,876
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año		<u>18,448</u>	<u>12,572</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	8	<u>2,374</u>	<u>18,448</u>

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


Natalia Elizabeth Miranda Álvarez
Gerente General


Leydi Cecibel Anastacio Torres
Contadora General

EMPACADORA DE TUNIDOS TUNAPAC S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 (Expresado en dólares estadounidenses)

2. INFORMACIÓN GENERAL

Objeto social y operaciones: EMPACADORA DE TUNIDOS TUNAPAC S.A. fue constituida el 21 de mayo de 2001 e inscrita en el Registro Mercantil el 2 de agosto de 2001, con el objeto de dedicarse a la actividad pesquera industrial y comercial en todas sus fases, actividad inmobiliaria, esto es, a la compraventa, permuta, arrendamiento, administración corretaje de bienes inmuebles urbanos y rurales.

Su accionista mayoritario, Albacora S.A. (88.6%), es de nacionalidad española, debido a ello Tunapac S.A. es considerada una compañía extranjera según el Régimen Común de Tratamiento de capitales extranjeros previsto en la Decisión 291 de la Comisión del Acuerdo de Cartagena, la misma que permite transferir libremente sus utilidades, una vez pagados los impuestos correspondientes.

Tunapac S.A. forma parte del grupo Albacora. Cada una de las empresas que conforman el referido grupo económico tiene a su cargo una o más etapas de captura, comercialización, procesamiento, distribución y venta de productos del mar. En la actualidad Tunapac S.A. cuenta con 36,48 (2018: 36,61) hectáreas de terreno de los cuales, se entregaron en comodato a Zofraport S.A. el 27 de noviembre de 2009, 9,57 (2018: 9,70). Has. de terrenos ubicados en la parroquia Posorja del cantón Guayaquil. El comodato tiene una duración de 20 años y su objetivo es la ampliación de la zona franca.

Zofraport S.A. no cancelará por el contrato ningún valor, sin embargo, se obliga a dar cumplimiento a las obligaciones que le correspondan como administradora de la Zona Franca, siendo la única responsable frente a terceros y ante las autoridades por la administración de la Zona Franca debiendo asumir todas las obligaciones que se generen por tal administración.

Déficit en el capital de trabajo: Al 31 de diciembre del 2019, la Compañía reporta un déficit de capital de trabajo de US\$256,586 (US\$56,304 en el 2018). Los accionistas de la sociedad suministrarán el apoyo financiero necesario para el cumplimiento de sus compromisos derivados de su actividad y las obligaciones con terceros durante el ejercicio 2019.

Aprobación de estados financieros: Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2019, han sido emitidos con la autorización de fecha 11 de marzo del 2020 del Gerente General y posteriormente serán puestos a consideración de la Junta General de Accionistas para su aprobación definitiva.

3. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Estas políticas han sido aplicadas de manera uniforme a todos los años que se presentan en estos estados financieros, salvo que se indique lo contrario.

EMPACADORA DE TUNIDOS TUNAPAC S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 (Expresado en dólares estadounidenses)

2.1 Bases de preparación de estados financieros

Los presentes estados financieros de la Compañía se han preparado de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el IASB (International Accounting Standard Board) que han sido adoptadas en Ecuador y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales.

Los estados financieros se han preparado bajo el criterio del costo histórico, excepto los terrenos que a partir del 2019 son medidos a su valor revaluado (Nota 2.6).

La preparación de los estados financieros conforme a las NIIF requiere el uso de estimaciones contables. También exige a la Administración que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía. En la Nota 3 se revelan las áreas que implican un mayor grado de juicio o complejidad o las áreas donde los supuestos y estimaciones son significativos para la elaboración de los estados financieros. Debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración.

2.2 Nuevas normas y modificaciones

Adoptadas por la Compañía.

Las siguientes normas y modificaciones han entrado en vigencia al 1 de enero de 2019:

- NIIF 16 – Arrendamientos.
- Características de pago anticipado con compensación negativa – Modificaciones a la NIIF 9.
- Intereses a largo plazo en asociadas y negocios conjuntos – Modificaciones a la NIC 28.
- Mejoras anuales a las NIIF ciclo 2015 – 2017.
- Modificación, reducción o liquidación del plan: modificaciones a la NIC 19.
- Interpretación 23 incertidumbre frente a los Tratamientos de Impuesto a las Ganancias.

Las nuevas normas y modificaciones no tuvieron impacto material en los importes reconocidos en periodos anteriores y no se espera que afecten significativamente los periodos actuales o futuros.

Al 31 de diciembre de 2019, se han publicado nuevas normas, así como también enmiendas y mejoras a las NIIF existentes que no han entrado en vigencia y que la Compañía no ha adoptado con anticipación.

Estas son de aplicación obligatoria en la preparación de los estados financieros de la compañía a partir de las fechas indicadas a continuación

EMPACADORA DE TUNIDOS TUNAPAC S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 (Expresado en dólares estadounidenses)

Norma	Tema	Aplicación obligatoria para ejercicios iniciados a partir de:
NIC 1 y NIC 8	Modificaciones para aclarar el concepto de materialidad y alinearlo con otras modificaciones	1 de enero 2020
NIIF 3	Aclaración sobre la definición de negocio	1 de enero 2020
NIIF 17	Norma que reemplazará a la NIIF 4 "Contratos de Seguros".	1 de enero 2021
NIIF 9, NIC 39 e IFRS 7	Cambios a las consideraciones a las tasas de interés (referenciales).	1 de enero 2020

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

2.3 Traducción de moneda extranjera

(a) Moneda funcional y moneda de presentación

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

(b) Transacciones y saldos

Las transacciones en moneda extranjera, 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.

2.4 Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalentes al efectivo incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras líquidas, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses y sobregiros bancarios. Los sobregiros bancarios son presentados como pasivos corrientes en el estado de situación financiera.

2.5 Activos financieros

Clasificación

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías:

- Valor razonable con cambios en el resultado
- Valor razonable con cambios en otro resultado integral
- Costo amortizado

EMPACADORA DE TUNIDOS TUNAPAC S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 (Expresado en dólares estadounidenses)

La clasificación de un activo financiero depende del propósito para el cual se adquirió. La Administración determina la clasificación de sus activos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial y tomando en consideración el modelo de negocio utilizado para la administración de estos instrumentos, así como los términos contractuales de flujo de efectivo.

Medición

Al momento del reconocimiento inicial, los activos financieros se miden a su valor razonable, sin embargo, en el caso de un activo financiero que no sea a valor razonable a través de resultados (VR-resultados), se reconocen los costos de transacción directamente atribuibles a la adquisición del activo financiero. Los costos de transacción de activos financieros a valor razonable a través de resultados se registran en resultados del ejercicio.

- Instrumentos de deuda

Los instrumentos de deuda son aquellos instrumentos que cumplen con la definición de un pasivo financiero desde la perspectiva del emisor, tales como préstamos o bonos gubernamentales y corporativos.

La medición subsecuente de los instrumentos de deuda depende del modelo de negocios de la Compañía a administrar el activo y las características de flujo de efectivo del activo. Hay tres categorías de medición de acuerdo a las cuales la Compañía clasifica sus instrumentos de deuda:

- **Costo amortizado:** Los activos que se mantienen para el cobro de flujos de efectivo contractuales cuando dichos flujos de efectivo representan únicamente pagos de principal e intereses se miden a costo amortizado. Los ingresos recibidos de estos activos financieros se incluyen en los ingresos financieros utilizando el método de tasa de interés efectiva. Cualquier ganancia o pérdida que surja de la baja en cuentas, se reconoce directamente en resultados y se presenta en otras ganancias/(pérdidas) junto con las ganancias y pérdidas cambiarias. Las pérdidas por deterioro se presentan como una partida separada en el estado de resultados.
- **Valor razonable con cambios en otro resultado integral:** Los activos que se mantienen para el cobro de flujos de efectivo contractuales y para la venta de los activos financieros, cuando los flujos de efectivo de los activos representan únicamente pagos de principal e intereses, se miden a valor razonable (VR) a través de otros resultados integrales (ORI). Los movimientos en el valor en libros se reconocen a través de ORI, excepto por el reconocimiento de las ganancias o pérdidas por deterioro, los ingresos por intereses y las ganancias y pérdidas por tipo de cambio que se reconocen en resultados. Cuando se produce la baja del activo financiero, la ganancia o pérdida acumulada previamente reconocida en ORI se reclasifica del capital a resultados y se reconocen en otras ganancias/(pérdidas). Los ingresos por intereses de estos activos financieros se incluyen en ingresos financieros utilizando el método de tasa de interés efectiva. Las ganancias y pérdidas cambiarias se presentan en otras ganancias/(pérdidas) y los gastos por deterioro se presentan como una partida separada en el estado de resultados.

EMPACADORA DE TUNIDOS TUNAPAC S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 (Expresado en dólares estadounidenses)

- Valor razonable con cambios en resultados: Los activos que no cumplen con los criterios de costo amortizado o VR-ORI se miden a valor razonable a través de resultados. Una ganancia o pérdida en un instrumento de deuda que subsecuentemente se mide a su valor razonable a través de resultados se reconoce en resultados y se presenta en términos netos en otras ganancias/(pérdidas) en el periodo en el que surgen.

Los cambios en el valor razonable de los activos financieros a valor razonable a través de resultados se reconocen en otras ganancias/(pérdidas) en el estado de resultados como corresponda. Las pérdidas por deterioro (y la reversión de las pérdidas por deterioro) surgidas de los instrumentos de capital medidos a VR-ORI no se reportan por separado del resto de cambios en el valor razonable.

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018 la Compañía sólo mantiene activos financieros clasificados en la categoría de activos financieros medidos al costo amortizado. Los activos financieros a costo amortizado son activos financieros no derivados que dan derecho a pagos fijos o determinables y que no cotizan en un mercado activo, estos activos financieros se mantienen con la finalidad de cobrar sus flujos contractuales. Se incluyen en el activo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses contados desde la fecha del estado de situación financiera. Estos últimos se clasifican como activos no corrientes. Los activos financieros a costo amortizado de la Compañía comprenden el “Efectivo y equivalentes de efectivo” y las “Cuentas por cobrar a entidades relacionadas”, en el estado de situación financiera. Los activos financieros a costo amortizado representan únicamente los pagos de principal e intereses, se reconocen inicialmente a su valor razonable y, posteriormente se miden a su costo amortizado por el método de interés efectivo menos la estimación por deterioro (Nota 2.5.1).

Cuentas por cobrar a entidades relacionadas

Las Cuentas por cobrar a entidades relacionadas corresponden principalmente a facturas por reembolsos de gastos emitidas.

2.5.1 Deterioro de activos financieros

Para las cuentas por cobrar comerciales y a partes relacionadas la Compañía utiliza el método simplificado permitido por la NIIF 9, “Instrumentos Financieros: Reconocimiento y Medición” que requiere que las pérdidas esperadas en la vida del activo financiero sean reconocidas desde el reconocimiento inicial de los mencionados activos financieros.

Desde el 1 de enero del 2018, la Compañía evalúa, de forma prospectiva, las pérdidas crediticias esperadas asociadas con sus instrumentos de deuda a costo amortizado y VR-ORI. La metodología de deterioro aplicada depende si se ha producido un aumento significativo en el riesgo de crédito

EMPACADORA DE TUNIDOS TUNAPAC S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 (Expresado en dólares estadounidenses)

2.5.2 Pasivos financieros

Clasificación, reconocimiento y medición

De acuerdo con lo que prescribe la NIIF 9, “Instrumentos Financieros” los pasivos financieros se clasifican, según corresponda, como: (i) pasivos financieros a valor razonable a través de ganancias y pérdidas, (ii) pasivos financieros al costo amortizado. La Compañía determina la clasificación de sus pasivos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial.

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, la Compañía mantuvo pasivos financieros clasificados en la categoría de pasivos financieros al costo amortizado. Los pasivos financieros incluyen las “Cuentas por pagar a proveedores” y las “Cuentas por pagar a entidades relacionadas”. Todos los pasivos financieros se reconocen inicialmente a su valor razonable y posteriormente se miden a su costo amortizado. El costo amortizado incorpora los costos directamente atribuibles a la transacción.

- i. Cuentas por pagar a proveedores: Son obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos de proveedores locales o del exterior en el curso normal de los negocios. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues no generan intereses y son pagaderas hasta 30 días. En caso de que sus plazos pactados de pago sean mayores a 12 meses, se presentan como pasivos no corrientes y generan intereses, que se reconocen en el estado de resultados integrales bajo el rubro de gastos financieros.
- ii. Cuentas por pagar a entidades relacionadas: Corresponden principalmente a préstamos recibidos que se registran al costo amortizado, utilizando las tasas de interés vigente en el mercado ecuatoriano al momento de la transacción.

2.6 Activos fijos, neto

Los activos fijos (excepto terrenos), son registrados al costo histórico, menos depreciaciones acumuladas y pérdidas por deterioro, en caso de producirse. El costo incluye los desembolsos directamente atribuibles a la adquisición o construcción 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. Los otros desembolsos posteriores corresponden a reparaciones o mantenimientos menores y son registrados en resultados cuando son incurridos.

Cambio en política contable en terrenos

A partir del 2019, los terrenos son presentados a sus valores revaluados. Las revaluaciones realizadas a partir del año 2019 se efectuarán con suficiente frecuencia, de tal manera que el valor en libros no difiera materialmente del que se habría calculado utilizando los valores razonables al final de cada periodo. Cualquier aumento en la revaluación de dichos activos se reconoce en Otros resultados integrales neto del

EMPACADORA DE TUNIDOS TUNAPAC S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 (Expresado en dólares estadounidenses)

correspondiente impuesto diferido (cuando sea aplicable) y se acumula en el Patrimonio en la cuenta “Superávit por revaluación” excepto si revierte una disminución en la revaluación del mismo previamente reconocida en resultados, en cuyo caso el aumento se acredita a resultados en la medida en que se carga la disminución previa. Hasta el 2018, estos activos eran presentados a su costo histórico en el rubro de activo inmobiliario. El efecto del cambio en la política contable originó un incremento en el Patrimonio por aproximadamente US\$.12,207,747.

Los terrenos no se deprecian. La depreciación de activos fijos, es calculada linealmente basada en su vida útil estimada, o de aquellos componentes significativos identificables que posean vidas útiles diferenciadas, y considera valores residuales. 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 activos fijos son las siguientes:

<u>Tipo de bienes</u>	<u>Número de años</u>
Edificios	20

Las pérdidas y ganancias por la venta de activos fijos, se calculan comparando los ingresos obtenidos con el valor en libros y se incluyen en el estado de resultados integrales.

Cuando el valor en libros de un activo fijo excede a su monto recuperable, este es reducido inmediatamente hasta su valor recuperable.

Los intereses y otros costos de endeudamiento se capitalizan siempre y cuando estén relacionados con la construcción de activos calificables. Un activo calificable es aquél que requiere de un tiempo prolongado para que esté listo para su uso, período que la Administración ha definido como mayor a un año. Al 31 de diciembre del 2019 y 2018 la Compañía no ha incurrido en intereses y otros costos de endeudamiento que requieran ser capitalizados.

2.7 Activos Inmobiliarios

Son propiedades (terrenos y edificios, considerados en su totalidad o en parte, o ambos) que se tienen para obtener rentas, plusvalías o ambas y no para: a) su uso en la producción o suministro de bienes y servicios, o bien para fines administrativos; o b) su venta en el curso ordinario de las operaciones.

Son registrados al costo, menos amortizaciones acumuladas y pérdidas por deterioro, en caso de producirse.

Reconocimiento

La Compañía reconoce un activo inmobiliario en el estado de situación financiera cuando, y solo cuando: (a) sea probable que los beneficios económicos futuros que estén asociados con tales propiedades de

EMPACADORA DE TUNIDOS TUNAPAC S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 (Expresado en dólares estadounidenses)

inversión fluyan hacia la entidad; y (b) el costo de las propiedades de inversión pueda ser medido de forma fiable.

Medición inicial

Los activos inmobiliarios se miden inicialmente al costo. Los costos asociados a la transacción se incluirán en la medición inicial. Con posterioridad al reconocimiento inicial la Compañía valoriza los mismos como se describe a continuación:

Medición posterior

Con posterioridad a su reconocimiento como activo, un elemento de propiedades de inversión se registrará por su costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro del valor.

2.8 Pérdidas por deterioro de valor de los activos no financieros

Los activos sujetos a depreciación y amortización (activo fijo y activo inmobiliario) se someten a pruebas de deterioro cuando se producen eventos o circunstancias que indican que podrán no recuperarse de su valor en libros. Las pérdidas por deterioro corresponden al monto en el que el valor en libros del activo excede su valor recuperable. El valor recuperable de los activos corresponde al mayor entre el monto neto que se obtendría de su venta o su valor en uso. Para efectos de evaluar el deterioro, los activos se agrupan a los niveles más pequeños en los que se genera flujos de efectivo identificables (unidades generadoras de efectivo).

Medición posterior

En el caso que el monto del valor en libros del activo exceda a su monto recuperable, la Compañía registra una pérdida por deterioro en los resultados del ejercicio. Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, no se ha identificado la necesidad de reconocer pérdidas por deterioro de activos no financieros (activo fijo y activo inmobiliario).

2.9 Inversiones en asociados

Son medidas al costo, de acuerdo a lo establecido en el literal c del párrafo 13 de la NIC 28.

2.10 Impuesto a la renta corriente y diferido

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 que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible.

EMPACADORA DE TUNIDOS TUNAPAC S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 (Expresado en dólares estadounidenses)

Las sociedades constituidas en el Ecuador, las sucursales de sociedades extranjeras domiciliadas en el país y los establecimientos permanentes de sociedades extranjeras no domiciliadas, que obtengan ingresos gravables, están sujetas a la tarifa impositiva del 25% sobre su base imponible. La tarifa impositiva será del 28% cuando la sociedad tenga accionistas, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares residentes o establecidos en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición con una participación directa o indirecta, individual o conjunta, igual o superior al 50% del capital social o de aquel que corresponda a la naturaleza de la sociedad. Cuando la mencionada participación de paraísos fiscales o regímenes de menor imposición sea inferior al 50%, la tarifa de 25% aplicará sobre la proporción de la base imponible que corresponda a dicha participación. Sin embargo, para las sociedades que tengan la condición de micro y pequeñas empresas o exportadores habituales, la tarifa de impuesto a la renta aplicable será del 22%.

La tarifa impositiva aplicable a la Compañía es del 22%

La normativa tributaria local establece el pago del anticipo del impuesto a la renta, que puede ser devuelto en la parte que exceda el tipo impositivo efectivo (TIE) promedio, definido por la administración tributaria. La devolución total o parcial de la diferencia entre el anticipo y el impuesto a la renta causado, podrá ser solicitado una vez terminado el ejercicio fiscal y presentada la declaración de impuesto a la renta.

Impuesto a la renta diferido

El impuesto a la renta diferido se calcula utilizando el método del pasivo, sobre las diferencias temporales que surgen entre las bases tributarias de activos y pasivos y sus respectivos valores mostrados en los estados financieros. 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 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.

2.11 Provisiones

Se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de sucesos pasados; es probable que vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidar la obligación; y el importe se puede estimar de manera confiable. Las provisiones se miden por el valor presente de los desembolsos que se espera sean necesarios para liquidar la obligación usando una tasa antes de impuesto que refleje las evaluaciones del mercado actual del valor temporal del dinero y los riesgos específicos de la obligación.

EMPACADORA DE TUNIDOS TUNAPAC S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 (Expresado en dólares estadounidenses)

2.12 Reservas

Legal

De acuerdo con la legislación vigente, la Compañía debe apropiar por lo menos el 10% de la utilidad neta del año a una reserva legal hasta que el saldo de dicha reserva alcance el 50% del capital suscrito. La reserva legal no está disponible para distribución de dividendos, pero puede ser capitalizada o utilizada para absorber pérdidas.

Facultativa

Corresponde a apropiaciones de las utilidades que son de libre disponibilidad, previa disposición de la Junta General de Accionistas.

Superávit por revaluación

Corresponde al efecto de las revaluaciones de los terrenos. De acuerdo con disposiciones vigentes emitidas por la Superintendencia de Compañías Valores y Seguros este saldo no puede ser utilizado para aumentar capital. De acuerdo con los lineamientos descritos en la NIC 16, este saldo sería transferido a resultados acumulados en la medida que se deprecie el activo correspondiente o se disponga del mismo

2.13 Resultados acumulados – Provenientes de la adopción por primera vez de las “NIIF”

Representados por los ajustes provenientes de la adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) que se registraron en el patrimonio en la cuenta Resultados acumulados, subcuenta Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez NIIF, que generaron un saldo deudor éste sólo podrá ser capitalizado en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubieren; o devuelto en el caso de liquidación de la compañía.

2.14 Reconocimiento de ingresos

Los ingresos comprenden el valor razonable de lo cobrado o por cobrar por la venta de sus servicios en el curso normal de sus operaciones. Los ingresos son reconocidos en la medida en que es probable que los beneficios económicos fluyan hacia la Compañía puedan ser medidos con fiabilidad y cuando la Compañía ha provisto sus servicios al comprador

2.15 Costos y gastos

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

EMPACADORA DE TUNIDOS TUNAPAC S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 (Expresado en dólares estadounidenses)

2.16 Compensación de saldos y transacciones

Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos, salvo aquellos casos en los que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción. Los ingresos y gastos con origen en transacciones que, contractualmente o por una norma legal, contemplan la posibilidad de compensación y la Compañía tiene la intención de liquidar por su importe neto o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea, se presentan netos en la cuenta de resultados.

3 ESTIMACIONES Y CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS

La preparación de estados financieros requiere que la Administración realice estimaciones y utilice supuestos que afectan los montos incluidos en estos estados financieros y sus notas relacionadas. Las estimaciones realizadas y supuestos utilizados por la Compañía se encuentran basadas en la experiencia histórica, cambios en la industria e información suministrada por fuentes externas calificadas. Sin embargo, los resultados finales podrían diferir de las estimaciones bajo ciertas condiciones.

Las estimaciones y políticas contables significativas son definidas como aquellas que son importantes para reflejar correctamente la situación financiera y los resultados de la Compañía y/o las que requieren un alto grado de juicio por parte de la Administración.

Las principales estimaciones y aplicaciones del criterio profesional se encuentran relacionadas con los siguientes conceptos:

- Activo fijo: La determinación de las vidas útiles que se evalúan al cierre de cada año. Así mismo, al determinación del valor razonable de los terrenos producto de la aplicación del modelo del costo revalorizado bajo NIC 16. (Nota 2.6)
- Activos inmobiliarios: La determinación de las vidas útiles que se evalúan al cierre de cada año.

4 ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS

4.1 Factores de riesgos financieros

Las actividades de la Compañía la exponen a una variedad de riesgos financieros: (incluyendo el riesgo de moneda, riesgo de valor razonable de tasa de interés, riesgo de tasa de interés de los flujos de efectivo y riesgo de precio), riesgo de crédito y riesgo de liquidez. El programa general de administración de riesgos de la Compañía se concentra principalmente en la gestión y diversificación del mercado en que opera y en la gestión de los gastos de operación, además de los riesgos relacionados con la obtención de flujos para garantizar el nivel de liquidez de operación. El programa tiene por objetivo final minimizar potenciales efectos adversos que estos riesgos podrían generar en el desempeño financiero de la Compañía.

EMPACADORA DE TUNIDOS TUNAPAC S.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**
(Expresado en dólares estadounidenses)

La administración de riesgos está bajo la responsabilidad de la Gerencia de la Compañía.

a) Riesgo de mercado:

- i. Riesgo de tasa de interés: La Compañía asume riesgos mínimos en fluctuaciones de tasas de interés, en razón que mantiene préstamos contratados con sus compañías relacionadas, cuyas tasas son fijas, las cuales son comparables a los del mercado, durante la vigencia de los contratos de dichos préstamos, por lo cual, en opinión de la Gerencia, la Compañía no tiene una exposición importante a los riesgos de tasas de interés.
- ii. Riesgo de precio: La Compañía ha logrado mitigar el riesgo del precio de los servicios por cuanto mantiene negociaciones directas con sus Clientes (principalmente compañías relacionadas).
- iii. Riesgo de tipo de cambio: El riesgo de tipo de cambio es el riesgo de que el valor razonable o flujos de caja futuros de un instrumento financiero fluctúen debido a cambios en los tipos de cambio. La Compañía realiza sus operaciones principalmente en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica, moneda de curso legal en el país, en consecuencia no se presentan riesgos mayores ni efectos importantes por variaciones de tipos de cambio en los estados financieros.

b) Riesgo de crédito:

El riesgo de crédito surge del efectivo y equivalentes de efectivo, depósitos en bancos e instituciones financieras, así como la exposición al crédito de clientes, que incluyen a los saldos pendientes de las cuentas por cobrar y a las transacciones comprometidas. La Compañía mantiene cuentas por cobrar a distintas empresas y no mantiene cuentas pendientes de cobro significativas con ninguna en particular. Respecto de bancos e instituciones financieras, sólo se acepta a instituciones cuyas calificaciones de riesgo independientes determinen niveles de solvencia que garanticen estabilidad, dinámica y respaldo a los depósitos de la Empresa.

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

Entidad financiera	Calificación (1)	
	2019	2018
Banco Bolivariano S.A.	AAA-	AAA-

(1) Datos disponibles de la página de la Superintendencia de Bancos al 30 de septiembre del 2019.

EMPACADORA DE TUNIDOS TUNAPAC S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 (Expresado en dólares estadounidenses)

c) Riesgo de liquidez:

La Compañía monitorea su riesgo de escasez de fondos usando un flujo de caja proyectado a corto y largo plazo. El objetivo de la Compañía es mantener una continuidad de fondos y una flexibilidad de los mismos a través del uso de préstamos. A continuación se resume los vencimientos de las obligaciones de la Compañía, basado en los montos contractuales a desembolsar no descontados:

<u>2019</u>	<u>Menos de 1 año</u>	<u>Entre 1 y 2 año</u>	<u>Entre 2 y 5 año</u>
Cuentas por pagar a proveedores	829	-	-
Cuentas por pagar a entidades relacionadas	257,042	-	100,000
<u>2018</u>	<u>Menos de 1 año</u>	<u>Entre 1 y 2 año</u>	<u>Entre 2 y 5 año</u>
Cuentas por pagar a proveedores	29	-	-
Cuentas por pagar a entidades relacionadas	77,947	-	100,000

4.2 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 retornos a sus Accionistas y mantener una estructura de capital óptima para reducir el costo del capital.

Consistente con la industria, 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 (incluyendo deudas bancarias y financieras y no corrientes, cuentas por pagar comerciales y a compañías relacionadas) menos el efectivo y equivalentes de efectivo. 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:

EMPACADORA DE TUNIDOS TUNAPAC S.A.**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**
(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Cuentas por pagar a proveedores	829	29
Cuentas por pagar a entidades relacionadas	<u>257,042</u>	<u>177,947</u>
	<u>257,871</u>	<u>177,976</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo	<u>(2,374)</u>	<u>(18,448)</u>
Deuda neta	255,497	159,528
Total patrimonio neto	<u>14,805,404</u>	<u>2,722,921</u>
Capital total	<u>15,060,901</u>	<u>2,882,449</u>
Ratio de apalancamiento	<u>1.70%</u>	<u>5.53%</u>

La disminución del ratio de apalancamiento durante el 2019, es resultado, fundamentalmente, del superávit por el revalúo de los terrenos. Ver Nota 2.6.

5 INSTRUMENTOS FINANCIEROS**Categorías de instrumentos financieros**

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

	<u>2019</u>		<u>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	2,374	-	18,448	-
Activos financieros medidos al costo amortizado				
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas	1,196	-	1,192	-
Otras cuentas por cobrar	<u>1,544</u>	<u>-</u>	<u>1,526</u>	<u>-</u>
Total activos financieros	<u>5,114</u>	<u>-</u>	<u>21,166</u>	<u>-</u>
Pasivos financieros medidos al costo amortizado				
Cuentas por pagar a proveedores	829	-	29	-
Cuentas por pagar a entidades relacionadas	<u>257,042</u>	<u>100,000</u>	<u>77,947</u>	<u>100,000</u>
Total pasivos financieros	<u>257,871</u>	<u>100,000</u>	<u>77,976</u>	<u>100,000</u>

EMPACADORA DE TUNIDOS TUNAPAC S.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**
(Expresado en dólares estadounidenses)

6 OTROS GASTOS

Los otros gastos se detallan a continuación:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Servicios exteriores		
Servicios de profesionales independientes (1)	65,597	99,396
Publicidad, propaganda y relaciones públicas	-	1,092
Primas de seguros	701	702
Suministros	173	47
Otros Servicios	5,541	6,796
Tributos (2)	31,009	39,098
Otros gastos de gestión corriente	3,419	20,589
	<u>106,440</u>	<u>167,720</u>

(1) Incluye principalmente servicios de asesoría, gestiones legales, administrativas y de regularización de predios de la Compañía por US\$60,000 (2018: US\$85,178).

(2) Composición:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Patente municipal	10,023	10,039
Iva pagado en compras sin derecho a crédito tributario	8,514	12,939
Impuesto 1.5 x 1000 Municipio de Guayaquil	4,234	4,241
Impuestos prediales	3,151	2,421
Contribución anual Superintendencia de Compañías	2,379	2,429
Licencias de playas y bahías	2,002	1,947
Impuesto 2 x 1000 Universidad de Guayaquil	-	4,296
Otros	706	786
	<u>31,009</u>	<u>39,098</u>

EMPACADORA DE TUNIDOS TUNAPAC S.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**
(Expresado en dólares estadounidenses)

7 OTROS INGRESOS

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Utilidad en expropiación / venta de activos inmobiliarios (1)	-	172,268
Otros	-	279
	<u>-</u>	<u>172,547</u>

- (1) El 3 de octubre del 2018 se eleva a escritura pública la transferencia de dominio por declaratoria de utilidad pública con fines de expropiación de uno de los terrenos de la Compañía a favor del Ministerio de Transporte y Obras Públicas (MTOP) para la construcción del “Polo de Desarrollo Industrial” ubicado en la parroquia Posorja, provincia del Guayas. El importe del avalúo ha sido pagado por el MTOP mediante transferencia el 15 de noviembre del 2018 por valor de US\$219.777,67.

8 EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Corresponde a depósitos mantenidos en Banco Bolivariano S.A.

EMPACADORA DE TUNIDOS TUNAPAC S.A.**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**
(Expresado en dólares estadounidenses)**9 ACTIVOS FIJOS, NETO**

	<u>Terrenos</u>	<u>Edificaciones</u>	<u>Total</u>
Saldo al 1 de enero 2019	-	-	-
Adiciones (1)	93,830	-	93,830
Transferencias (2)	143,165	418,041	561,206
Reavaluos (3)	12,207,747	-	12,207,747
Depreciación	-	(18,812)	(18,812)
Valor en libros al 31 de diciembre del 2019	<u>12,444,742</u>	<u>399,229</u>	<u>12,843,971</u>
Al 31 de diciembre del 2019			
Costo	12,444,742	418,041	12,862,783
Depreciación acumulada	-	(18,812)	(18,812)
Valor en libros	<u>12,444,742</u>	<u>399,229</u>	<u>12,843,971</u>

(1) Corresponde a compra de excedente de terreno (Código catastral 200-0233-001-1-0-0-1) al Municipio de Guayaquil.

(2) Corresponde a terrenos, naves industriales, cisternas y otras edificaciones adquiridas en diciembre del 2004 a Dariencorp S.A. Al 31 de diciembre del 2018 se presentaba en el rubro de Activo Inmobiliario.

(3) Corresponde al incremento por reavalúos efectuados por la Compañía a sus terrenos, durante el 2019.

10 ACTIVO INMOBILIARIO, NETO

Composición

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Terrenos	122,360	265,525
Edificaciones	-	418,041
(1)	<u>122,360</u>	<u>683,566</u>

EMPACADORA DE TUNIDOS TUNAPAC S.A.**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**
(Expresado en dólares estadounidenses)

Movimiento:

		<u>2019</u>	<u>2018</u>
Saldo al 1 de enero		683,566	731,066
(-) Transferencia	(2)	(561,206)	-
(-) Expropiación	(3)	-	(47,500)
Saldo al 31 de diciembre (1)		<u>122,360</u>	<u>683,566</u>

(1) Incluye 2 terrenos de propiedad de la Compañía en la parroquia Posorja que se encuentran en fase expropiación.

(2) Ver Nota 9.

(3) Ver Nota 7.

11 INVERSIONES PERMANENTES

	Nº Participación	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Guayatuna S.A.	659	659	659
Zona franca de Posorja Zofraport S.A.	2,195,000	2,195,000	2,195,000
(1)	<u>2,195,659</u>	<u>2,195,659</u>	<u>2,195,659</u>

(1) Valoradas a US\$1 cada acción al cierre de cada periodo.

EMPACADORA DE TUNIDOS TUNAPAC S.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**
(Expresado en dólares estadounidenses)

12 SALDOS Y TRANSACCIONES CON ENTIDADES Y PARTES RELACIONADAS

El siguiente es un resumen de las principales transacciones realizadas durante los años 2019 y 2018 con entidades y partes relacionadas. Se incluye bajo la denominación de entidades relacionadas a las compañías con accionistas comunes, con participación accionaria significativa en la Compañía:

a) Transacciones:

<u>Ventas</u>	<u>Relación</u>	<u>Moneda</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Salica del Ecuador S.A.				
Reembolsos de gastos emitidos	Entidad del Grupo Albacora	USD	14,398	14,363

b) Saldos:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<u>Cuentas por cobrar - corto plazo</u>		
Salica del Ecuador S.A.	1,196	1,192
	<u>1,196</u>	<u>1,192</u>
<u>Cuentas por pagar - corto plazo</u>		
Ecuanautica S.A. (1)	257,001	-
Salica del Ecuador S.A.	41	77,947
	<u>257,042</u>	<u>77,947</u>
<u>Cuentas por pagar - largo plazo</u>		
Coinasa	100,000	100,000
	<u>100,000</u>	<u>100,000</u>

(1) No genera intereses y vence en corto plazo

EMPACADORA DE TUNIDOS TUNAPAC S.A.**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**
(Expresado en dólares estadounidenses)**13 IMPUESTOS****a) Impuestos por recuperar y pagar**

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Impuestos por recuperar		
Anticipo de impuesto a la renta del ejercicio	<u>2,386</u>	<u>-</u>
	<u>2,386</u>	<u>-</u>
Impuestos por pagar		
Retenciones de Impuesto a la Renta	3,132	88
Retenciones de Impuesto al valor agregado	<u>3,691</u>	<u>15</u>
	<u>6,823</u>	<u>103</u>

b) Conciliación tributaria - contable del impuesto a la renta del año –

Durante los años 2019 y 2018, la Compañía no tuvo personal en relación de dependencia.

A continuación la base imponible para el cálculo del impuesto a la renta:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
(Pérdida) Utilidad antes de participación laboral e impuesto a la renta	(125,265)	4,813
Menos - Participación trabajadores	<u>-</u>	<u>-</u>
	(125,265)	4,813
Más - Gastos no deducibles (1)	3,419	22,866
Menos - Amortización pérdidas tributarias años anteriores (2)	<u>-</u>	<u>(5,989)</u>
Base imponible	(121,846)	21,690
Tasa impositiva	<u>25%</u>	<u>25%</u>
Impuesto a la renta causado	-	5,423
Menos		
Anticipo impuesto a la renta del ejercicio (3)	<u>(2,386)</u>	<u>(9,458)</u>
Impuesto por pagar	<u>-</u>	<u>-</u>

- (1) Incluye principalmente US\$3,377 de contribución solidaria sobre derechos representativos de capital pagado por cuenta de los accionistas. En el 2018 incluía principalmente US\$20,544 por pérdida de cuenta incobrable no comercial y US\$1,092 por donaciones.

EMPACADORA DE TUNIDOS TUNAPAC S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 (Expresado en dólares estadounidenses)

- (2) Corresponde al 20% de la pérdida tributaria del año 2015 que no supera el 25% de la utilidad tributaria del 2018 de acuerdo a nuestra legislación tributaria.
- (3) El anticipo de impuesto a la renta pagado en el año 2019 se procederá a presentar reclamo para su devolución una vez presentada la declaración de impuesto a la renta. Para el año 2018 el anticipo del impuesto a la renta pagado durante el mismo año ha sido considerado como impuesto a la renta mínimo de acuerdo con nuestra legislación tributaria.

c) Situación Fiscal

De acuerdo con disposiciones legales, la autoridad tributaria tiene la facultad de revisar las declaraciones del impuesto a la renta de la Compañía, dentro del plazo de hasta tres años posteriores contados a partir de la fecha de presentación de la declaración de Impuesto a la renta, siempre y cuando haya cumplido oportunamente con las obligaciones tributarias. Los años 2016 al 2019 inclusive aún están abiertos a una fiscalización.

d) Impuesto a la renta diferido

El impuesto a la renta diferido se calcula utilizando el método del pasivo, sobre las diferencias temporales que surgen entre las bases tributarias de activos y pasivos y sus respectivos valores mostrados en los estados financieros. El impuesto a la renta diferido se determina usando las 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.

En cada cierre contable se revisa que los impuestos corrientes y diferidos registrados tanto en el activo y pasivo se encuentran vigentes a fin de determinar su derecho de cobro u obligación de pago, de ser el caso, efectuándose las correcciones a los mismos de acuerdo con el resultado del análisis antes mencionado.

e) Precio de transferencia

La normativa para Precios de Transferencia vigente en Ecuador dispone que los contribuyentes del Impuesto a la Renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas locales y/o domiciliadas en el exterior, dentro de un mismo período fiscal en un monto acumulado superior a US\$3 millones, deben presentar al Servicio de Rentas Internas el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas, que simplemente es una revelación de las transacciones de activos, pasivos, ingresos y gastos por compañía relacionada.

Aquellos contribuyentes que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas locales y/o domiciliadas en el exterior, dentro de un mismo período fiscal en un monto acumulado superior a los US\$15 millones deben presentar adicionalmente al Anexo, el Informe Integral de Precios de Transferencia.

La Compañía no supera los límites establecidos que le obliguen a presentar el Anexo de operaciones con partes relacionadas o el Informe de precios de transferencias.

EMPACADORA DE TUNIDOS TUNAPAC S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 (Expresado en dólares estadounidenses)

f) Otros asuntos – reformas tributarias

El 31 de diciembre del 2019 se publicó la “Ley Orgánica de Simplificación y Progresividad Tributaria” en el Primer Suplemento del Registro Oficial No. 111. Las principales reformas que introdujo el mencionado cuerpo legal son las siguientes:

- Se elimina el anticipo obligatorio de impuesto a la Renta, este podrá anticiparse de forma voluntaria, y será equivalente al 50% del impuesto a la Renta causado del ejercicio fiscal anterior, menos las retenciones en la fuente efectuadas en dicho ejercicio fiscal.
- Se crea una contribución única y temporal (2020, 2021 y 2022) para sociedades que hayan generado ingresos brutos superiores a 1 millón de dólares en el año 2018 de acuerdo con los siguientes niveles de ingresos: entre 1 y 5 millones impuesto del 0,10%; entre 5. y 10 millones impuesto del 0,15%; y, más de 10 millones impuesto del 0,20%, sin que exceda del 25% del impuesto a la renta causado en el 2018. Esta contribución no puede ser utilizada como crédito tributario, ni como gasto deducible para la determinación y liquidación de otros tributos durante los años 2020, 2021 y 2022.
- Para que sean deducibles los intereses provenientes de créditos otorgados directa o indirectamente por partes relacionadas para sociedades que no sean bancos, compañías aseguradoras y entidades de la Economía popular y solidaria el monto total de interés neto no deberá ser mayor al 20% de la utilidad antes de la participación laboral, más intereses, depreciaciones y amortizaciones correspondientes al respectivo ejercicio fiscal.
- Se incluye un nuevo tratamiento tributario para la distribución de dividendos. Se considera como ingreso gravado el 40% del monto distribuido. Solo estarán exonerados los dividendos distribuidos a sociedades residentes en Ecuador.
- Los ingresos provenientes de actividades agropecuarias en la etapa de producción y/o comercialización local o que se exporten, podrán acogerse a un impuesto a la renta único en base a una tarifa progresiva del 0% al 1.8% para productores y venta local y del 1.3% al 2% para exportadores.
- Se considera ingreso de fuente ecuatoriana las provisiones efectuadas para atender el pago de jubilación patronal o desahucio que hayan sido utilizadas como gasto deducible conforme lo dispuesto en esta Ley y que no hayan sido efectivamente pagados a favor de los beneficiarios de tal provisión.
- Se entiende por domicilio de las personas jurídicas y de las sociedades nacionales y extranjeras que son sujetos pasivos del Impuesto de patentes municipales y metropolitanas, y del 1.5 por mil sobre los activos totales, al señalado en la escritura de constitución de la compañía, sus respectivos estatutos o documentos constitutivos, y para establecimiento, aquel o aquellos que se encuentren registrados como sucursales, agencias y/o establecimientos permanentes en el Registro Único de Contribuyentes, conforme la información reportada por el Servicio de Rentas Internas.

EMPACADORA DE TUNIDOS TUNAPAC S.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**
(Expresado en dólares estadounidenses)

La Administración de la Compañía, luego del análisis efectuado considera que el principal efectos a partir del año 2020 será la consideración de gravar el 40% de los dividendos distribuidos al exterior.

14 CAPITAL SOCIAL

El capital suscrito y pagado de la Compañía al 31 de diciembre de 2019 comprende 2,145.000 acciones ordinarias y nominativas de US\$1 cada una. Su principal accionista es Albacora S.A. con el 88,60%.

15 EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2019 y la fecha de emisión de estos estados financieros no se produjeron eventos que, en opinión de la Administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre los estados financieros o que requieran revelación.