

INDUSTRIA DE ENLATADOS ALIMENTICIOS CIA. LTDA.

Informe de auditoría a los estados financieros
Al 31 de diciembre del 2017

INDUSTRIA DE ENLATADOS ALIMENTICIOS CIA. LTDA.

CONTENIDO:

	Página
Opinión	3 - 5
Estados de situación financiera	6
Estados de resultados integral	7
Estados de cambios en el patrimonio de los socios	8
Estados de flujos de efectivo por el método directo	9 - 10
Notas a los estados financieros	11 - 35

Abreviaturas

NIA	Normas Internacionales de Auditoría
NIC	Norma Internacional de Contabilidad
NIIF	Norma Internacional de Información Financiera
CINIIF	Interpretación del Comité de Normas Internacionales de Información Financiera
NEC	Normas Ecuatorianas de Contabilidad
SRI	Servicio de Rentas Internas
IESS	Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social
PCGA	Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados
FV	Valor razonable (Fairvalue)
US\$	U.S. dólares

INFORME DE AUDITORÍA EMITIDO POR UN AUDITOR INDEPENDIENTE

A la Junta General de Socios de:
INDUSTRIA DE ENLATADOS ALIMENTICIOS CIA. LTDA.

Informe sobre la auditoría de los estados financieros

1. Opinión

Hemos auditado los estados financieros de **INDUSTRIA DE ENLATADOS ALIMENTICIOS CIA. LTDA.**, que comprenden el estado de situación financiera a 31 de diciembre de 2017, el estado del resultado integral, el estado de cambios en el patrimonio neto y el estado de flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha, así como las notas explicativas de los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan fielmente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de **INDUSTRIA DE ENLATADOS ALIMENTICIOS CIA. LTDA.**, al 31 de diciembre de 2017, así como sus resultados y flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF.

2. Fundamento de la opinión

Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento NIAS. Nuestra responsabilidad de acuerdo con dichas normas se describe más adelante en la sección Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros de nuestro informe. Somos independientes de la Compañía de conformidad con los requerimientos de ética aplicables a nuestra auditoría de los estados financieros en Ecuador y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con esos requerimientos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.

3. Otros Informes

La Administración es responsable de otra información, que comprende el informe de la Gerencia General de la empresa, dicha otra información incluyen los estados financieros que sirvieron de base para el examen de auditoría.

Nuestra opinión sobre los estados financieros no cubre la otra información y no expresamos ninguna forma de conclusión de aseguramiento de esta.

En relación con nuestra auditoría de los estados financieros, nuestra responsabilidad es leer la otra información y, al hacerlo, considerar si esta contiene o no inconsistencias materiales en relación con los estados financieros o nuestro conocimiento obtenido durante la auditoría. Si, basados en el trabajo que hemos efectuado de dar lectura a la otra información obtenida antes de la fecha de nuestro informe de auditoría, concluimos que existen inconsistencias materiales de esta información, nosotros debemos reportar este hecho. No tenemos nada que informar al respecto.

4. Responsabilidades de la dirección en relación con los estados financieros

La administración de la compañía es responsable de la preparación y presentación fiel de los estados financieros adjuntos de conformidad con las NIIF para Pymes, y del control interno que la dirección considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de incorrección material, debida a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la Administración de la Compañía es responsable de la valoración de la capacidad de la Compañía de continuar como empresa en marcha, revelando, según corresponda, las cuestiones relacionadas con la Empresa en funcionamiento y utilizando el principio contable de empresa en funcionamiento excepto si la dirección tiene intención de liquidar la sociedad o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.

Los responsables de la administración de la Compañía son responsables de la supervisión del proceso de información financiera de la empresa.

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

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

Como parte de una auditoría de conformidad con las NIA, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría; y, también:

- Identificamos y valoramos los riesgos de incorrección material en los estados financieros, debida a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una incorrección material debida a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debida a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o la elusión del control interno.
- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la entidad.

- Evaluamos la adecuación de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la dirección.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por la dirección, del principio contable de empresa en funcionamiento y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada. Con hechos o con condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Sociedad para continuar como empresa en funcionamiento. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, tendríamos que expresar una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuras pueden ser causa de que la Sociedad deje de ser una empresa en funcionamiento.
- Evaluamos la presentación global, estructura y el contenido de los estados financieros, incluida la información revelada, y si los estados financieros representan las transacciones y hechos subyacentes de un modo que logran la presentación fiel.

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

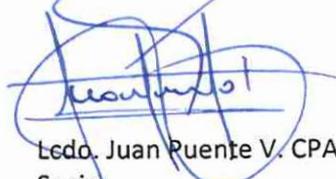
Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios

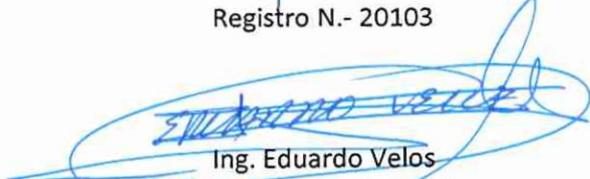
6. Informe de cumplimiento tributario ICT

En observancia con la Administración tributaria los Auditores Externos presentarán un Informe de Cumplimiento Tributario por parte de **INDUSTRIA DE ENLATADOS ALIMENTICIOS CIA. LTDA.**, al 31 de diciembre del 2017, este informe requerido por disposiciones legales se emitirá por separado.

Auditory & Accounts S.A.

Auditory & Accounts S.A.
SC-RNAE-0677
Quito - Ecuador
Abril 25, 2018


Lcdo. Juan Puente V. CPA
Socio
Registro N.- 20103


Ing. Eduardo Velos
Gerente de Auditoría

INDUSTRIA DE ENLATADOS ALIMENTICIOS CIA LTDAESTADOS DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 y 2016
(Expresados en dólares americanos)

		Diciembre 31,	
	Notas	2017	2016
ACTIVO			
ACTIVO CORRIENTE			
Efectivo y equivalentes al efectivo	4	699	1.673
Cuentas por cobrar - comerciales	5	1.137.483	1.353.725
Cuentas por cobrar – relacionadas	6	2.620.216	2.821.962
Cuentas por cobrar no comerciales	7	5.172.781	4.405.814
Inventarios	8	2.612.356	2.840.279
Impuesto Corriente	9	769.909	1.855.386
Gastos Pagados por anticipado	10	1.814.126	1.315.192
SUMA EL ACTIVO CORRIENTE		14.127.570	14.594.031
ACTIVO NO CORRIENTE			
Propiedad, planta y equipo	11	30.993.841	38.736.198
Intangibles	12	0	4.000.000
Impuesto Diferido Activo	13	86.015	86.015
SUMA EL ACTIVO NO CORRIENTE		31.079.856	42.822.213
		45.207.426	57.416.244
PASIVO			
PASIVO CORRIENTE			
Préstamos Bancarios	14	3.664.577	5.852.351
Documentos y cuentas por pagar	15	5.996.760	5.558.694
Otras cuentas por pagar	16	1.938.765	2.428.521
Anticipo de clientes	17	3.574.082	2.044.137
Otros Pasivos	18	158.154	110.455
Pasivo Acumulado por pagar	19	3.236.380	2.802.809
SUMA EL PASIVO CORRIENTE		18.568.718	18.796.967
PASIVO NO CORRIENTE			
Cuentas por pagar socios y relacionados	20	207.900	482.843
Obligaciones con instituciones financieras	14	9.360.678	18.537.615
Jubilación Patronal y bonificación por desahucio	21	1.468.028	1.515.129
Impuesto diferido Pasivo	22	1.209.595	1.209.595
SUMA EL PASIVO NO CORRIENTE		12.246.201	21.745.181
TOTAL DEL PASIVO		30.814.919	40.542.148
PATRIMONIO NETO			
Capital social		6.477.670	6.477.670
Reserva Legal		258.567	258.567
Reserva Valuación		7.654.554	5.609.284
Resultado de adopción NIIF		-2.118.098	-2.118.098
Reserva de valuación de Intangibles		-	4.000.000
Resultados Acumulados		2.646.675	2.829.783
Utilidad neta del ejercicio		-526.862	-183.108
SUMA EL PATRIMONIO NETO		14.392.507	16.874.098
		45.207.426	57.416.245


Sr. Rodrigo Agudo Valle
GERENTE GENERAL
Ing. David Mero
CONTADOR GENERAL**LAS NOTAS ADJUNTAS SON PARTE INTEGRANTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**

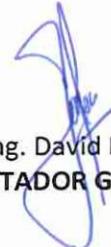
INDUSTRIA DE ENLATADOS ALIMENTICIOS CIA. LTDA.

ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRAL

Por los años terminados al 31 de diciembre del 2017 y 2016
(Expresados en dólares americanos)

	Diciembre 31,	
	2.017	2.016
INGRESOS POR ACTIVIDADES ORDINARIAS		
Ventas en el País	8.268.404	12.700.017
Ventas en el exterior	4.856.214	5.614.604
VENTAS NETAS	13.124.618	18.314.622
(-) COSTO DE VENTAS	10.109.006	15.532.141
UTILIDAD BRUTA EN VENTAS	3.015.612	2.782.480
GASTOS OPERACIONALES		
Gastos Administrativos	882.109	1.294.871
Gastos para la planta	411.850	
Gastos de exportación y ventas	278.627	306.204
(=)UTILIDAD OPERACIONAL	1.443.026	1.181.406
(-)Gastos Financieros	-1.789.028	-1.701.120
(+)Otros Ingresos Neto	183.581	383.762
(-)Otros Egresos (Neto)	-309.466	-47.156
PERDIDA ANTES DE DEDUCCIONES LEGALES	-471.887	-183.108
15% Participación trabajadores	0	0
Gasto Impuesto a la Renta 22%	-54.975	0
10% Reserva Legal	0	0
PERDIDA NETA DEL PERIODO	-526.862	-183.108


Sr. Rodrigo Agudo Vall
GERENTE GENERAL


Ing. David Mero
CONTADOR GENERAL

LAS NOTAS ADJUNTAS SON PARTE INTEGRANTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

INDUSTRIA DE ENLATADOS ALIMENTICIOS CIA. LTDA.**ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO**

Por los años terminados al 31 de diciembre del 2017 y 2016

(Expresados en dólares americanos)

<u>Concepto</u>	<u>Capital Social</u> <u>Pagado</u>	<u>Reserva</u> <u>Legal</u>	<u>Reserva por</u> <u>Valuación</u>	<u>Superávit por</u> <u>revaluación Activo</u> <u>Intangibles</u>	<u>Utilidades</u> <u>Acumuladas</u>	<u>Pérdida del</u> <u>Ejercicio</u>	<u>Resultados</u> <u>Acumulados</u> <u>Aplicación NIIF</u>	<u>Total Patrimonio</u>
Enero 1, 2016	6.477.670	258.567	5.609.284	4.000.000	2.923.414	-93.632	-2.118.098	17.057.205
Transferencias					-93.632	93.632		
Pago de dividendos								
Pérdida del Ejercicio						-183.108		-183.108
Diciembre 31, 2016	6.477.670	258.567	5.609.284	4.000.000	2.829.782	-183.108	-2.118.098	16.874.098
Transferencias					-183.108	183.108		
Reversión revaluación intangibles				-4.000.000				-4.000.000
Superávit Revaluación PPE			2.045.270					2.045.270
Pérdida del Ejercicio						-471.887		-526.862
Impuesto Renta 22%						-54.975		
Diciembre 31, 2017	6.477.670	258.567	7.654.554	0	2.646.674	-526.862	-2.118.098	14.392.507



Sr. Rodrigo Agudo Valle
GERENTE GENERAL



Ing. David Mero
CONTADOR GENERAL

LAS NOTAS ADJUNTAS SON PARTE INTEGRANTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

INDUSTRIA DE ENLATADOS ALIMENTICIOS CIA. LTDA.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO METODO DIRECTO
Por los años terminados al 31 de diciembre del 2017 y 2016
(Expresados en dólares americanos)

	Diciembre 31,	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Flujo de efectivo de actividades de operación:		
Efectivo recibido de clientes	14.400.259	19.754.466
Cobros procedentes de primas y prestaciones	100.000	0
Efectivo pagado a proveedores y empleados	-14.560.577	-25.993.628
Pago por cuenta de los empleados	-1.964.095	0
Pagos por primas y prestaciones	-346.582	0
Cuentas por cobrar Cias. Relacionadas	0	-819.711
Gastos Acumulados	0	3.184.363
Otros pagos por actividades de operación	-102.325	0
Impuesto a las Ganancias Pagadas	-54.975	0
Otras entradas(salidas)de efectivo	<u>162.739</u>	<u>774.382</u>
Efectivo neto provisto de actividades de operación	-2.365.555	-3.100.130
Flujo de efectivo de actividades de inversión:		
Efectivo Pagado por compra de propiedad, planta y equipo	<u>13.730.067</u>	<u>-246.137</u>
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	13.730.067	-246.137
Flujo de efectivo de actividades de financiamiento		
se contraen obligaciones bancarias	0	0
Pagos en obligaciones Financieras	-11.365.486	3.064.631
se hacen inversiones	0	0
Pago de dividendos	<u>0</u>	<u>0</u>
Efectivo neto por financiamiento	-11.365.486	3.064.631
Movimiento neto de efectivo y equivalente de efectivo	-974	-281.635
Explicado en :		
Caja-bancos al final	<u>699</u>	<u>1.673</u>
Caja-bancos al inicio	<u>1.673</u>	<u>283.308</u>
Diferencia	-974	-281.635


Sr. Rodrigo Agudo Valle
GERENTE GENERAL


Ing. David Mero
CONTADOR GENERAL

LAS NOTAS ADJUNTAS SON PARTE INTEGRANTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

INDUSTRIA DE ENLATADOS ALIMENTICIOS CIA. LTDA.

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO METODO INDIRECTO
Por el año terminado al 31 de diciembre del 2017 y 2016
(EXPRESADOS EN DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMERICA)

	Diciembre 31,	
	<u>2.017</u>	<u>2.016</u>
Flujo de efectivo de actividades de operación:		
Resultado del ejercicio	-471.887	-183.108
Ajustes para conciliar la pérdida neta para los flujos netos provistos por las actividades operativas:		
Depreciación	1.056.905	1.231.359
Gasto Impuesto a la Renta	-54.975	0
Otros Ajustes por partidas distintas al efectivo	-20.842	0
	<u>981.088</u>	<u>1.231.359</u>
Cambios en activos y pasivos operativos		
Disminución (aumento) Cuentas por cobrar clientes	216.243	-48.221
Disminución (aumento) Anticipos Proveedores	1.166.391	-560.415
Disminución (aumento) Otras cuentas por cobrar	-423.601	1.316.418
Disminución (aumento) Inventarios	228.382	340.166
(Disminución) aumento Proveedores	204.685	-8.640.164
(Disminución) aumento Otras Cuentas por Pagar	-47.101	-819.711
(Disminución) aumento anticipo de clientes	1.529.945	-212.115
(Disminución) aumento Beneficios sociales	-49.272	774.382
(Disminución) aumento Otros Pasivos	-5.700.429	3.701.279
	<u>-2.874.756</u>	<u>-4.148.381</u>
Efectivo neto provisto en actividades de operación	<u>-2.365.555</u>	<u>-3.100.130</u>


Sr. Rodrigo Agudo Valle
GERENTE GENERAL


Ing. David Mero
CONTADOR GENERAL

LAS NOTAS ADJUNTAS SON PARTE INTEGRANTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

INDUSTRIA DE ENLATADOS ALIMENTICIOS CIA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Por los años terminados al 31 de diciembre del 2017 y 2016

(Expresadas en dólares americanos)

1. OPERACIONES Y ENTORNO ECONÓMICO

La Compañía fue constituida en el Ecuador en el mes de noviembre de 1973, su objeto social es la actividad pesquera en las fases de procesamiento y comercialización interna y externa de atún fresco y/o congelado, la producción de atún precocido y congelado, ejercer la fase extractiva de atún, mediante flota propia, arrendada o asociada, en fin, ejercer la actividad pesquera en todas sus fases.

2. APLICACIÓN NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACION FINANCIERA

Según resolución No. 08G.DSC.010 de la Superintendencia de Compañías se establece la obligatoriedad de la Normas Internacionales de Información Financiera NIIF por parte de las Compañías y entes sujetos al control y vigilancia de dicha Superintendencia, es así que para el caso particular de **IDEAL Cía. Ltda.**, aplica lo señalado en el artículo primero literal 2: "Aplicaran a partir del 1 de enero del 2011: Las compañías que tengan activos totales iguales o superiores a USD\$ 4.000.000, al 31 de diciembre del 2007. Se establece el año 2010 como periodo de transición: La aplicación bajo NIIF se realiza a partir del año 2011

Normas nuevas, revisadas y emitidas

La compañía debido a la estructura de sus estados financieros y al tipo de negocio que mantiene ha considerado la aplicación de las siguientes NIIF nuevas y revisadas que han sido emitidas, existiendo algunas normas que aún no entran en vigor las cuales previa evaluación se considerar o no la aplicación de acuerdo con el giro del negocio:

<u>NIIF</u>	<u>Título</u>	<u>Fecha de vigencia</u>
NIIF 9 (enmendada en 2010)	Instrumentos financieros	Enero 1, 2013
NIC 24 (revisada en 2009)	Revelaciones de partes relacionadas	Enero 1, 2013
N11F 10 (emitida en mayo, 2011)	Estados Financieros Consolidados	Enero 1, 2013
NIIF 11 (emitida en mayo, 2011)	Acuerdos Conjuntos Información	Enero 1, 2013
NIIF 12 (emitida en mayo, 2011)	a Revelar sobre Participaciones en otras entidades y las dos normas revisadas.	Enero 1,2013

<u>NIIF</u>	<u>Título</u>	<u>Fecha de vigencia</u>
NIIF 12 (emitida en mayo, 2011)	Medición del valor razonable	Enero 1, 2013
NIC 27 (revisada en mayo, 2011)	Estados Financieros Separados y	Enero 1, 2013
NIC 28 (revisada en mayo, 2011)	Inversiones en Asociadas y Negocios Conjuntos	Enero 1, 2013
NIIF 10	Estados Financieros Consolidados y Separados	Sustituye NIC 27 y SIC-12
NIIF 11	Acuerdo Conjuntos NIC 31 y a la	Sustituye a la SIC-13
NIIF 12	Información a revelar sobre participantes en otras entidades	Se aplicara a entidades que tengan una participación en una subsidiaria.
NIIF 10 y la NIIF 12,	Estados Financieros Consolidados y Sepa- rados; y Información a Revelar sobre par- ticipaciones en otras entidades	Sustituye a la NIC 27 (Modificada en 2008)
CINIIF 20 (emitida octubre, 2011)	Costos de desmonte en la fase de producción de una Mina a cielo abierto	Enero 1, 2013
Modificaciones NIIF 7 (Emitida diciembre de 2011)	Información a Revelar- Compensación de Activos Financieros y Pasivos Financieros	Enero 1, 2013
Modificaciones NIIF 9 y la NIIF 7 (Emitido diciembre, 2011)	Información a Revelar de Transición de Transición	Enero 1, 2015
Modificaciones a la NIC 1 (emitido junio, 2011)	Presentación de Partidas de Otro Resultado Integral	Julio, 1 2012
NIC 19 (emitido junio, 2011)	Beneficios a los Empleados Información a revelar por los empleados sobre Beneficios a los Empleados	Enero 1, 2013
Modificaciones a la NIC 32 (emitida diciembre, 2011)	Compensación de Activos Financieros y Pasivo	Enero 1, 2014
NIIF 9	Instrumentos Financieros	A partir del 1 enero, 2018 Aplicación anticipada permitida.
NIIF 14 (emitida en enero de 2014)	Cuentas de Diferimientos se aplica	Se aplica por entidades cuyos Primeros estados financieros Correspondan a un período que comiencen a partir del 1 enero, 2016, se permite su aplicación anticipada.
NIIF 15 (emitida en mayo de 2014)	Ingresos de Actividades Ordinarias Procedentes de Contratos con clien- tes.	Se aplica a periodos de presentación anuales que comiencen a partir del 1 enero, 2017. La NIIF 15 sustituye a la NIC 11 a la NIC 18, CINIIF 13, CINIIF 15 y CINIIF 18 y SIC-31
Modificaciones a la NIIF 11 (emitida en mayo de 2014)	Acuerdos Conjuntos	A partir del 1 de enero de 2016. Se permite su aplicación anticipada.

<u>NIIF</u>	<u>Título</u>	<u>Fecha de vigencia</u>
Modificaciones a las NIC 16 Y NIC 38 (emitida en mayo de 2014)	Propiedades, Planta y Equipo Activos Intangibles	a partir del 1 de enero de 2016. (métodos basados en los ingresos) Se permite su aplicación Anticipada
Modificaciones a la NIC 16 y NIC 41 (Emitida en junio de 2014)	Propiedades, Planta y Equipo	a partir del 1 de enero de 2016. (funcionamiento es similar al de la manufacturación) Se permite su aplicación Anticipada
Modificaciones a la NIC 27 (Emitida en agosto de 2014)	Estados financieros separados de forma retroactiva de acuerdo	A partir del 1 de enero de 2016 con la NIC 8
Modificaciones a la NIIF 10 y NIC 28 (Emitida en septiembre de 2014)	Estados financieros consolidados Inversiones en Asociadas y Negocios Conjuntos	A partir del 1 de enero de 2016. Se permite su aplicación anticipada.
Modificaciones a las NIIF 10, NIIF 12 y NIC 28. (Emitida en diciembre de 2014)	Aplicación de la Excepción de Consolidación	A partir del 1 de enero de 2016. Se permite su aplicación anticipada
Modificaciones a la NIC 1 (Emitida en diciembre de 2014)	Iniciativa sobre Información a Revelar	A partir del 1 de enero de 2016 Se permite su aplicación
Mejoras Anuales a las NIIF Ciclo 2012-2014 (Emitida en septiembre de 2014)	Relacionadas con 4 Normas	a partir del 1 de enero de 2016 Se permite su aplicación anticipada.

NIIF

NIIF 5 Activos no Corrientes Mantenidos Para la Venta y Operaciones Discontinuas

NIIF 7 Instrumentos Financieros: Información a Revelar

NIC 19 Beneficios a los Empleados

NIC 34 Información Financiera Intermedia

NIIF 1 Adopción por Primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera

NIIF 12 Información a Revelar sobre Participaciones en Otras Entidades.

NIC 28 Inversiones en Asociadas y Negocios Conjuntos

SUJETAS A MODIFICACIÓN

Cambios en los métodos de disposición.

Contratos de servicios de administración
Aplicabilidad de las modificaciones a la NIIF 7 a los estados financieros Intermedios condensados.

Tasa de descuento: emisión en un mercado Regional.

Información a Revelar "en alguna otra Parte de la información financiera Intermedia".

Eliminación de exenciones a corto plazo para las entidades que adoptan por primera vez las Normas NIIF.

Aclaración del alcance de la Norma.

Medición a valor razonable de una asociada o negocio conjunto.

La Administración anticipa que de ser adoptadas las enmiendas que apliquen para la Compañía en los estados financieros en los períodos futuros, podrían tener un impacto sobre los importes de los activos y pasivos y las revelaciones. Sin embargo, no es posible proporcionar una estimación razonable de ese efecto hasta que un examen detallado haya sido completado.

A continuación, se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Tal como lo requiere la NIIF 1, estas políticas han sido definidas en función de las NIIF, aplicadas de manera uniforme a todos los períodos que se presentan.

3. RESUMEN DE PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

En consideración de la NIIF 1, se citan las políticas contables que ha observado la compañía en la elaboración de sus estados financieros al 31 de diciembre de 2017.

3. a. Bases de Presentación:

Hasta el 31 de diciembre de 2010 inclusive, los estados financieros de la compañía se presentaban de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad.

El año 2011 constituye para la compañía el periodo de implementación de normas NIIF. Los estados financieros correspondientes al año citado son los primeros estados financieros preparados en concordancia con las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF.

La preparación de estados financieros de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera involucra el uso de ciertas estimaciones contables para determinar los activos, pasivos y resultados, así como en la revelación de activos y pasivos contingentes. En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales por el mayor grado de juicio y subjetividad que se exige a la Administración en la aplicación de las políticas contables de la compañía.

3. b. Efectivo y equivalentes de efectivo

Para propósitos de presentación del estado de flujos de efectivo, la Compañía incluye en esta cuenta caja y bancos.

3. c. Cuentas por cobrar

Son producto de las ventas a clientes locales y clientes del exterior. Las cuentas se reconocen a su valor razonable. La compañía realiza permanentemente evaluaciones de la provisión para ciertas cuentas de difícil recuperación. La Administración cree que la provisión con que se cuenta es adecuada para cubrir pérdidas probables.

3. d. Inventarios

Los inventarios se encuentran valuados al monto que resulte menor entre el costo de adquisición, o su valor neto de realización, que no excede a los valores de mercado. El costo se ha determinado sobre el sistema de valoración del costo promedio.

3.e. Provisión para cuentas de dudosa cobrabilidad

Se registra una provisión de dudosa cobrabilidad para cubrir futuros riesgos de pérdida que pueden llegar a producirse en la realización de cuentas por cobrar a clientes, exclusivamente.

3.f. Propiedad, Planta y Equipo

La Propiedad, Planta y Equipo se presenta al costo histórico o valor ajustado por deterioro según corresponda, menos la depreciación acumulada.

Los costos de mantenimiento y reparación menores se cargan a las operaciones del año.

La depreciación de los activos se registra en los resultados del año, utilizando tasas de depreciación basadas en la vida útil estimada de los bienes, siguiendo el método de línea recta. Según política contable establecida las estimaciones de vida útil de los activos fijos son revisadas y ajustadas al cierre de cada periodo. Cuando el valor en libros de un activo fijo excede a su valor recuperable se ajusta su valor por deterioro. A continuación se indican los años de vida útil aplicadas por la compañía:

	VIDA ÚTIL
Edificios	30 y 50 años
Mobiliario	1 a 8 años
Maquinaria y equipo	3 a 28 años
Barcos Pesqueros	20 años
Equipo de computación	2 a 4 años
Instalaciones	30 y 50 años
Vehículos	8 y 16 años

3.g. Estimaciones contables

Los Estados Financieros bajo normas NIIF, requieren que la administración a su juicio registre estimaciones y supuestos que afectan a los saldos reportados de activos y pasivos. Los resultados actuales pueden diferir de aquellas estimaciones.

3.h. Reconocimiento de ingresos

El ingreso es reconocido, cuando la transferencia de dominio del activo se encuentra debidamente documentada, concordante con el principio contable del devengado.

3.i. Flujos de efectivo

Para la elaboración del estado de flujo de efectivo, la Compañía registra todos sus documentos de mayor liquidez adquiridos y con vencimientos de hasta tres meses, como equivalente de efectivo.

3.j. Impacto de pronunciamientos contables recientes

A la fecha de emisión de los presentes estados financieros se han publicado pero no han entrado en vigencia nuevas normas, modificaciones e interpretaciones en NIIF 9, NIIF 13 y NIC 19 con aplicación desde enero de 2013. Se considera que dada la naturaleza de la compañía, la adopción de los nuevos pronunciamientos no representaran un efecto significativo en su aplicación en los estados financieros.

3.k. Impuesto a la Renta

El Impuesto a la renta corriente es el impuesto a pagar en el año sobre las utilidades gravables, calculado con base en la tasa de impuesto vigente a la fecha de los estados financieros.

La tarifa de impuesto a la renta corriente es del 22% de acuerdo a disposiciones legales vigentes la tarifa fue el 22% para el año 2015, del 22% para el año 2016, y del 22% para el año 2017, si el valor de las utilidades que se reinviertan en el país se destinan a la adquisición de maquinarias nuevas y equipos nuevos que se utilicen para su actividad productiva, la tarifa tendrá una reducción de diez puntos porcentuales.

3.l. Impuestos diferidos

El impuesto diferido se reconoce sobre las diferencias temporarias entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y las bases fiscales correspondientes utilizadas para determinar la utilidad gravable. El pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias fiscales temporarias. Se reconocerá un activo por impuestos diferidos, por causa de todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la Compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que podría cargar esas diferencias temporarias deducibles.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos deben medirse empleando las tasas fiscales que se espera sean de aplicación en el período en el que el activo se realice o el pasivo se cancele.

3.m. Impuestos corrientes y diferidos

Los impuestos corrientes y diferidos, deberán reconocerse como ingreso o gasto, y ser incluidos en el resultado, excepto en la medida en que hayan surgido de una transacción o suceso que se reconoce fuera del resultado, ya sea en otro resultado integral o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el impuesto también se reconoce fuera del resultado; o cuando surgen del registro inicial de una combinación de negocios.

4. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Este rubro por clasificación principal es como sigue:

	<u>Diciembre 31,</u>	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Banco Pacifico	5	683
Multibank	505	990
Banco del Austro	188	0
Total	699	1.673

5. CUENTAS POR COBRAR- COMERCIALES

Las cuentas por cobrar están compuestas por:

	Diciembre 31,	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Cientes Nacionales (A)	709.274	1.122.290
Cientes del Exterior (B)	560.801	364.028
	<u>1.270.075</u>	<u>1.486.317</u>
Provisión para Cuentas Incobrables	-132.592	-132.592
Total	<u>1.137.483</u>	<u>1.353.725</u>

(A) El detalle de los saldos por cobrar a clientes nacionales es como sigue:

	Diciembre 31,	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Gladys Josefina Alvares García	37.656	37.656
Álvarez Pachay María Vicente		12.963
Técnica y Comercio de la Pesca	4.633	287.257
Jhon Forti Mero	143.430	93.430
Eurofish	39.381	
William Briones	32.959	32.959
José Armando Loor	9.385	278.105
Industrias Danec	1.999	1.999
Comercializadora Sharkpacific	14.982	14.982
García Mendoza Manuel Ignacio	7.216	7.216
Acquitermi S.A	54.554	66.554
Sandra Torres Chávez	56.604	56.604
Tunidos del Pacífico S.A	1.226	1.226
Pesca Brava S.A.	51.000	
Conservas Isabel Ecuatoriana	17.342	17.342
Marbelize S.A.	35.775	35.775
Otros Clientes Nacionales	201.133	178.222
Total	<u>709.274</u>	<u>1.122.290</u>

(B) El detalle de los principales clientes del exterior se presenta a continuación:

	Diciembre 31,	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Sociedad de Inversiones San Sebastián	30.793	
Distribuidora Proin, C.A.	82.600	82.600
Domingo Grau S.A.		4
Héctor Eribez	1.708	1.708
Atlantic Seafoods Ingredients	261.852	261.852
Logistic Container and Transport	50.889	
Jais S.P.A.		4.203
Frinsa del Noreste S.A.	17	
Representaciones Saldana S.A.	132.941	13.660
Total	<u>560.801</u>	<u>364.028</u>

6. CUENTAS POR COBRAR – RELACIONADAS

Esta cuenta está constituida por lo siguiente:

	<u>Diciembre 31,</u>	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
RELACIONADAS		
Galdecun	2.620.216	2.821.962
Total	<u><u>2.620.216</u></u>	<u><u>2.821.962</u></u>

7. CUENTAS POR COBRAR – NO COMERCIALES

El detalle de este rubro como sigue:

	<u>Diciembre 31,</u>	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Anticipo a Proveedores (A)	3.125.001	3.054.468
Anticipo a Trabajadores	769.711	538.142
Otros Anticipos	800.276	800.276
Cuentas por Cobrar Socios	254.800	
Otras Cuentas por Cobrar	222.994	12.928
Total	<u><u>5.172.781</u></u>	<u><u>4.405.814</u></u>

(A) El detalle de los saldos por anticipos a proveedores es como sigue:

	<u>Diciembre 31,</u>	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Montesdeoca Vélez Roque	21.400	21.400
B.O.W. S. A.	2.729	12.317
Fasce Shomaker Emilio	10.000	0
Bermello Vilma	25.000	25.000
Distrumeg S.A.	130.426	130.426
Marielena de Inversiones	358.678	0
Santuiste Fabriciano	21.533	20.333
Aveiga Bello Antonio Vicente	45.000	0
George Cañarte	25.000	25.000
Credit Financial Corp	318.920	318.920
Tuna Azul Costa Rica	90.000	90.000
Merrill Lynch Internacional	340.000	340.000
Da Luz Correia José Simao	141.963	141.963
Empuño Briones Ana María	49.000	0
Tapia López Jorge	77.000	77.000
García López Bernardo James	0	704.467
Neyra Balta Juan Abel	26.234	0
Aeroservicio Generales	22.862	22.862
Heliag Panamá	26.500	0
Nautical Luis Arbulu	86.456	86.456
Nicofra	75.408	104.952
Energía Alternativa Manabí S.A.	141.124	
Otros	517.614	322.395
Recicladora Hidráulica de Manabí	517.378	494.102
Romani Mario Harold	54.775	0
Consultores Industriales y Productivos	0	83.512
Delgado Franco Ricardo	0	33.364
Total	<u><u>3.125.001</u></u>	<u><u>3.054.468</u></u>

8. INVENTARIOS

El detalle de las existencias que la compañía mantenía es como sigue:

	<u>Diciembre 31,</u>	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Materias Primas	1.079.163	424.703
Insumos Directos	248.361	292.183
Productos terminados	872.052	1.726.117
Inventarios en tránsito	412.779	397.275
Total	<u>2.612.356</u>	<u>2.840.279</u>

9. IMPUESTOS CORRIENTES

A continuación, se presenta el detalle de esta cuenta:

	<u>Diciembre 31,</u>	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Crédito Tributario ISD	86.214	308.949
IVA Crédito Tributario	527.145	1.378.511
Retenciones Fuente	149.356	124.768
Nota de Crédito Desmaterializadas	7.194	43.158
Total	<u>769.909</u>	<u>1.855.386</u>

10. GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO

Esta cuenta está constituida por:

	<u>Diciembre 31,</u>	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Seguros Pagados por anticipado	146.561	190.090
Dique	1.598.478	1.124.682
Otros pagos anticipados	0	0
Permiso de Pesca	69.087	420
Total	<u>1.814.126</u>	<u>1.315.192</u>

11. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

Los bienes de la compañía se detallan a continuación:

	SALDO INICIAL	Rectificaciones	Adiciones y Revelaciones	Retiros	Depreciación 2017	SALDO FINAL
Edificios e instalaciones	2.307.169					2.307.169
Maquinaria y equipos	6.253.293			-25.500		6.227.793
Equipo Auxillar	1.723.639					1.723.639
Equipo de laboratorio	12.520					12.520
Equipo de computación y otros	158.891					158.891
Muebles y Enseres	33.139					33.139
Vehículos	363.725					363.725
Barco Pesquero – Allze	8.482.829	2.008.613	3.077.762			13.569.203
Barco Pesquero – Montene me	6.001.229	3.012.920	2.370.208			11.384.357
Barco Pesquero – Cabo Marzo	21.515.213	-5.021.533		-16.493.680		0
Remolcadora	70.132					70.132
	46.921.779	0	5.447.970	-16.519.180		35.850.568
Menos: Depreciación Acumulada	-10.692.701		-55.674	2.540.022	-1.056.905	-9.265.258
	36.229.077		5.392.296	-13.979.158	-1.056.905	26.585.310
Terrenos	2.332.327		1.901.410			4.233.737
Proyectos y construcciones	174.794					174.794
TOTAL PPE	38.736.198	0	7.293.706	-13.979.158	-1.056.905	30.993.841

El movimiento de propiedades, neto durante el año 2017 es como sigue:

	<u>COSTO</u>	<u>DEPRECIACIÓN ACUMULADA</u>	<u>SALDO AL 31/12/2017</u>
saldo inicial	49.428.899	-10.692.701	38.736.198
Adiciones y Revaluaciones	7.293.706		7.293.706
Ventas	-16.519.180	2.540.022	-13.979.158
Gasto de depreciación		-1.056.905	-1.056.905
Total	<u>40.203.425</u>	<u>-9.209.584</u>	<u>30.993.841</u>

Con Escritura Publica celebrada ante Notaría sexta del Cantón Manta en fecha 15 de noviembre de 2017 la Compañía realiza la Venta del Buque Pesquero Cabo Marzo previa la liberación total de la hipoteca naval abierta que se mantenía con la Corporación Financiera Nacional. Como el Barco ha sido objeto de venta, la compañía lo da de baja de sus registros contables. Las pérdidas o ganancias derivadas de la venta del Barco han sido reconocidas en los resultados del presente ejercicio. El Barco Cabo Marzo desde su fecha de compra hasta su venta no fue objeto de revaluación en la cuenta de Patrimonio.

12. ACTIVOS INTANGIBLES

El detalle de esta cuenta es como sigue:

	<u>Diciembre 31,</u>	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Intangibles		
Cupo de Pesca	0	4.000.000
Total	<u>0</u>	<u>4.000.000</u>

Efectuada la transacción de venta del BP Cabo Marzo en fecha 15 de noviembre de 2017, se cede igualmente el derecho de Cupo de Pesca. El Cupo de Pesca es un activo identificable, de carácter no monetario y sin apariencia física

13. IMPUESTO DIFERIDO ACTIVO

Esta cuenta está constituida por:

	<u>Diciembre 31,</u>	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Impuesto diferido Activo	86.015	86.015
Total	<u>86.015</u>	<u>86.015</u>

14. OBLIGACIONES BANCARIAS

Las obligaciones con instituciones financieras se detallan a continuación:

Institución	Operación No.	Fecha de Concesión	Tasa de interés	Corto Plazo	Largo Plazo	Total al 31/12/2017
Banco Internacional	700307395	26-ago-16	9,12%	612.350		612.350
Banco Internacional	700307433	22-sep-16	9,02%	445.000		445.000
Banco Internacional	700307392	26-ago-16	9,12%	495.000		495.000
Banco Internacional	700307397	26-ago-16	9,12%	495.000		495.000
Banco Internacional	700307394	26-ago-16	9,12%	519.000		519.000
CFN	40007149	22-ago-16	8,06%	155.550	2.000.000	2.155.550
Banco Pichincha	247896300	30-may-16	8,95%	834.050	360.678	1.194.728
Banco Promerica	00006162002		9,05%	108.628		108.628
CIFI		11/9/2014	8,5% - 11,5%	0	7.000.000	7.000.000
TOTAL				3.664.578	9.360.678	13.025.256

	<u>Diciembre 31,</u>	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
<u>CORTO PLAZO</u>		
Banco Internacional	2.566.350	2.566.400
Banco Pichincha	834.050	617.994
Banco Promerica	108.628	260.053
CFN	155.550	1.912.905
MULTIBANK	0	495.000
Total	3.664.577	5.852.351

	<u>Diciembre 31,</u>	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
<u>LARGO PLAZO</u>		
Banco Internacional		
Banco Pichincha	360.678	1.035.867
CIFI	7.000.000	7.000.000
C.F.N (A)	2.000.000	10.501.748
Total	9.360.678	18.537.615

La Compañía en fecha noviembre de 2017 cancela la Obligación contraída con la CFN en fecha 17 de octubre del 2012 concedida para la Compra de un Barco \$ 8.708.000 y para Financiamiento de Capital de Trabajo US\$ 1.292.000.

15. DOCUMENTOS Y CUENTAS POR PAGAR

El detalle de las obligaciones con proveedores es como sigue:

	<u>Diciembre 31,</u>	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Proveedores Nacionales (A)	5.536.893	5.013.131
Proveedores Exterior (B)	459.867	545.563
Total	<u>5.996.760</u>	<u>5.558.694</u>

(A) El detalle de los principales saldos de proveedores nacionales es como sigue:

	<u>Diciembre 31,</u>	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Fehierro		48.748
Comercial Master	562	14.018
Metalhierro	3.719	3.554
Productora Cartonera	2.077	114.283
Talleres Taisor	200.000	0
Pesca Brava	189.264	0
New Grafik Service	0	42.808
Delgado José	309.200	220.000
Korea Manta Importaciones Cía. Ltda.	49.724	0
Ruperti Anchundia Jorge Alberto	86.687	42.995
Técnica y comercio de la pesca	236.112	0
Nautical del Ecuador	424.370	424.370
Proimgrow	92.539	92.539
Álava Castillo Felipe	302.781	300.000
Importadora Industrial Agrícola S.A. IIASA	0	14.359
García López Bernardo	939.464	734.467
Conauto	0	303
Fabrica de Envases S.A. FADESA	146.884	146.947
Cartones Nacionales S.A.I.	0	54.333
Plásticos del Litoral	16.766	67.087
Packworld S.A.	0	9.548
Mapfre Atlas Compañía de Seguros S.A.	41.760	0
Essart	19	284
Naviera Marnizam	21.066	0
Envases del Litoral S.A	423.373	462.617
Eurofish S.A.	360.026	0
Frucarpez S.A.	322.759	400.838
Aray Palacios Milton	11.000	0
Tunasat S.A.	100.971	0
S.C.C. Ferretería Metalhierro	0	5
Manareco	0	23.122
Ferretería Marina Industrial S.A	44.399	44.353
Chiquito Tagle Wilber Alejandro	0	39.495
Giler Molina Silvia	120.000	120.000
Puertopac	12.116	26.790
Petroceano	0	5.583
Comercial Chang	28.107	0
González Jorge Emilio	200.000	0
La Fabril	4.317	16.793
Marzam	0	129.340
Marielena de Inversiones	627.565	685.625
Amatxu María Luisa Cía. Ltda.	32.525	23.034
Pedro Bejarano	0	235.000
Seguridad y Vigilancia	21.110	0
Varios	165.635	390.965
Total	<u>5.536.893</u>	<u>5.013.131</u>

(B) Al 31 de diciembre de 2017, el detalle de los principales proveedores del exterior:

	<u>Diciembre 31,</u>	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Global Ends S.A.	923	923
FCF Fishery Co., Ltdá	360.504	360.504
South Bay Diesel And Hydraulic	0	76.597
Marinsa Internacional INC	0	2.899
Metal Pren S.A	98.440	103.440
Nicofra CORP	0	1.200
Total	<u>459.867</u>	<u>545.563</u>

16. OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Esta cuenta esta constituido por los siguientes proveedores:

	<u>Diciembre 31,</u>	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Atunera Costa Brava	0	458.962
Talleres del Caribe	39.401	30.401
Pesantes Bravo Bertha Lucia	25.606	25.853
Tunasat S.A.	48.697	18.101
Velasco Burgos María José	12.320	0
Barcomar S.A.	25.441	36.151
Nautical-Luis Arbulu	32.436	7.970
Seguridad y Vigilancia	72.282	20.418
CLS.Collete Localisation	38.962	38.962
Logistic Container & Transport	11.887	0
Velasco Bernardy José	21.211	10.780
Asociación de Atuneros del Ecuador	40.000	28.000
Ferretería Marina Industrial	26.254	26.254
Empresa Eléctrica Publica	12.770	55.326
Superintendencia de Compañías	57.237	26.246
Cámara Ecuatoriana de Industria	73.341	73.341
Consultoría Pesquera Int. S.A.	12.000	0
Caleb Brett Ecuador S.A.	10.372	0
Holguín Holguín Víctor Manuel	10.083	0
Global Containers S.A.	60.981	64.140
Álava Castillo Felipe de Jesús	138.791	101.474
Marzam Cía. Ltda	105.587	38.580
Velasco Burgos Cindy Gabriela	78.466	0
Velasco Burgos José Luis	48.496	0
Velasco Bernardy Vicente	33.972	0
Apolo Granda Diana Cristina	30.277	26.156
Ing. Changkuon Ayon José	121.697	104.833
Loor Cevallos Patricia Asunción	22.765	28.700
Mapfre Atlas Compañía de Seguro	298.405	265.916
C.I. Marserv Ltda.	27.000	0
Talleres Taisor Cía. Ltda.	91.435	0
Nautilogi Logística & Servicio	12.616	12.616
Loor Navarrete Karen Dayana	32.726	20.360
Reparaciones Navales Díaz	5.102	0
Naviera Marnizan Cía. Ltda	16.029	90.267
Varios	244.122	818.716
Total	<u>1.938.765</u>	<u>2.428.521</u>

17. ANTICPO DE CLIENTES

El detalle de esta cuenta es como sigue:

	<u>Diciembre 31,</u>	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Agudo Ochoa Miguel Ángel	120.000	120.000
Calvo Conservas SLU	364.280	205.532
Representaciones Saldana	0	61.695
Briones López William José	79.215	115.098
Corral Daza Manuel Fernando	100.000	100.000
Loor Navarrete José Armando	284.236	248.190
Asiservy	87.728	852.463
Álava Loor Gabriel Felipe	49.980	64.980
Ecufish S.A.	51.682	51.682
Actemsa S.A.	0	25.997
GDC Alimentos S.A.	400.000	165.000
Vélez Mendoza Armando Neixer	17.928	9.350
Otros	31.286	24.149
Stroken S.A.	58.138	0
Mero Santana Jhon Forti	16.800	0
Fishcorp S.A.	46.743	0
Eurofish S.A.	64.735	0
Técnica y Comercio de la Pesca	876.735	0
Pesca Brava S.A.	250.000	0
López Murillo Jorge Andrés	26.000	0
García Mantuano Manuel	40.440	0
Arcentales Santos Daniela	123.178	0
Dávalos Muirragui Gonzalo	274.370	0
García Toral Berni Enrico	40.440	0
Seafrost SAC	80.170	0
Ferretería Marina Industrial	90.000	0
Total	<u>3.574.082</u>	<u>2.044.137</u>

18. OTROS PASIVOS

El detalle de esta cuenta es como sigue:

	<u>Diciembre 31,</u>	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Préstamo de Terceros	153.402	100.000
Préstamo de productos	4.752	10.455
Total	<u>158.154</u>	<u>110.455</u>

19. PASIVOS ACUMULADOS POR PAGAR

El detalle de este rubro es como sigue:

	<u>Diciembre 31,</u>	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Retenciones legales (A)	96.938	134.465
Beneficios sociales de Ley (B)	318.344	246.524
IESS por Pagar(C)	2.019.377	1.607.017
Sueldos por pagar	103.159	97.754
Pensiones alimenticias	6	1
Provisiones por pagar	698.555	717.047
Diciembre 31, 2017	<u>3.236.380</u>	<u>2.802.809</u>

(A) El detalle de los saldos de las retenciones legales es como sigue:

	<u>Diciembre 31,</u>	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Retención en la Fuente por pagar	34.509	52.529
Impuestos, gravámenes y tasas	2.692	
Retención IVA por pagar	59.738	81.937
Total	<u>96.938</u>	<u>134.465</u>

(B) El detalle de los beneficios sociales de ley es como sigue:

	<u>DECIMO</u> <u>TERCER</u> <u>SUELDO</u>	<u>DECIMO</u> <u>CUARTO</u> <u>SUELDO</u>	<u>FONDO DE</u> <u>RESERVA</u>	<u>TOTAL</u>
SALDOS INICIALES:	228.611	17.913	0	246.524
DEBITOS:				
Pagos	-181.651	-74.866		-256.517
CREDITOS				
Provisión	156.796	69.581	101.959	328.336
SALDOS FINALES:	<u>203.756</u>	<u>12.629</u>	<u>101.959</u>	<u>318.344</u>

- (C) En el Programa Económico de Estabilización Fiscal y Reactivación Productiva expuesto por el Gobierno en el mes de abril de 2018 se contempla una condonación del 100% de intereses, multas y recargos para las empresas, con un plazo de hasta dos años para el pago. Este beneficio se hará extensivo a las deudas del IESS y a los GAD. La Compañía a la fecha de la Auditoria está en las gestiones de implementar el Convenio con el IESS, para reprogramar su deuda con el IESS con un pago de hasta dos años plazo.

20. CUENTAS POR PAGAR SOCIOS

El detalle de esta cuenta es como sigue:

	<u>Diciembre 31,</u>	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Cuentas por pagar socios	207.900	482.843
Total	<u>207.900</u>	<u>482.843</u>

21. JUBILACIÓN PATRONAL Y DESAHUCIO

El detalle de las obligaciones post empleo es como sigue:

	<u>Diciembre 31,</u>	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Jubilación Patronal	1.403.532	1.403.532
Bonificación por desahucio	64.496	111.597
Total	<u>1.468.028</u>	<u>1.515.129</u>

Por decisión de la Administración de la Compañía no ha contratado los estudios de cálculo actuarial años 2016 y 2017, pues considera que la provisión constituida es adecuada pues en los últimos dos años ha existido una alta rotación de personal por la para en la producción debido a la escasas de materia prima, se efectuará la revisión de las cifras constituidas hasta normalizar las actividades y saber con qué personal estable va a contar, hasta la fecha han existido liquidaciones del personal, básicamente por la para en la producción.

22. IMPUESTO DIFERIDO PASIVO

Este rubro está constituido por:

	<u>Diciembre 31,</u>	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Impuestos diferidos	1.209.595	1.209.595
Diciembre 31, 2017	<u>1.209.595</u>	<u>1.209.595</u>

23. CONCILIACION TRIBUTARIA

Con el fin de determinar los valores a pagar al 31 de diciembre del 2017 y 2016 por concepto de participación de trabajadores e impuesto a la renta, se presenta a continuación la conciliación tributaria.

	<u>2.017</u>	<u>2.016</u>
Determinación del 15% participación de trabajadores		
PERDIDA CONTABLE	-471.887	-183.108
15% Participación de trabajadores	0	
Utilidad antes de impuestos	<u>-471.887</u>	<u>-183.108</u>
Cálculo del Impuesto a la Renta año		
Perdida antes de impuestos	<u><u>-471.887</u></u>	<u><u>-183.108</u></u>

24. CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre del 2.017 y 2016, el capital social es de U\$ 6.477.670 está integrado por 3.238.835 participaciones iguales, acumulativas e indivisibles de US\$ 2.00 cada una a valor nominal unitario.

25. RESERVA LEGAL

De conformidad con la Ley de Compañías, de la utilidad neta debe transferirse el 5% para formar la reserva legal, hasta que esta sea igual al 20% del Capital Social. Dicha reserva no es disponible para el pago de dividendos, pudiendo utilizarse para ser capitalizado en su totalidad o absorber pérdidas. Esta reserva se registra con la aprobación de la Junta de Socios, que se realiza en el período subsiguiente.

26. RESERVA DE VALUACIÓN

La Compañía en cumplimiento de las normas NIIF utilizo el modelo de Valor Razonable, para la valuación de la propiedad, planta y equipo. En los casos de revaluación el incremento se reconoce directamente en el Patrimonio "Superávit de Revaluación". Indicamos los estudios de revaluación método de valor razonable que se efectuaron en el presente ejercicio económico:

Estudio de Avalúo BP ALize

Presentado en fecha enero 15 de 2018 por el Ingeniero naval Oscar José Noé Vargas debidamente calificado por la Superintendencia de Compañías con registro nacional de Peritos SC.RNP-2-384.

Estudio de Avalúo BP Monteneme

Presentado en fecha enero 17 de 2018 por el Ingeniero naval Oscar José Noé Vargas debidamente calificado por la Superintendencia de Compañías con registro nacional de Peritos SC.RNP-2-384.

Estudio de Avalúo terreno Jaramijó

Presentado en fecha diciembre 21 de 2017 por el Arquitecto Rubelly Moreno García debidamente calificado por la Superintendencia de Compañías con registro nacional de Peritos SC.RNP-515.

En cumplimiento de la Resolución de la Superintendencia de Compañías referentes a la opinión del auditor sobre las Revaluaciones efectuadas por peritos calificados consideramos que la Compañía en cumplimiento de la NIC 16 registra una Reserva de Valuación en base a estudios presentados por peritos que fueron conocidos y aprobados por la Junta de Socios. Existe razonabilidad del avalúo de Propiedad, Planta y Equipo método de valor razonable.

Dicho valor de propiedad, planta y equipo que es mayor que el valor presente se debito al valor del activo con credito a la cuenta reserva de Valuacion.

Utilidades retenidas

El saldo de utilidades retenidas registrado al 31 de diciembre del 2017 está a disposición de los socios y puede ser capitalizado, distribuir dividendos, pago de reliquidación de impuestos y ajustes por errores contables de años anteriores.

27. RESULTADOS ACUMULADOS APLICACIÓN NIIF

El detalle y movimiento de esta cuenta es como sigue:

	Diciembre 31, NIIF	
	2017	2016
Resultados Acumulados	<u>-2.118.098</u>	<u>-2.118.098</u>

VIENE DE:

AJUSTE POR ADOPCION NIIF

Reclasificación reserva de valuación y jubilación Patronal	3,313.383
Impuesto Diferido por revaluación P.P.E	<u>(1.402.322)</u>
	1.911.061
(-) Aumento de Capital Reserva Valuación	(4.301.742)
(+) Impuesto Diferido	<u>204.652</u>
Saldo 31-12-2011	(2.186.032)
(+) Impuesto Diferido	<u>67.934</u>
Saldo 31-12-2017 y 31-12-2016	<u>(2.118.098)</u>

28. IMPUESTO A LA RENTA

Situación fiscal:

La Compañía ha sido auditada tributariamente por parte del Servicio de Rentas Internas, hasta el ejercicio económico 1996 inclusive, de la revisión efectuada por la autoridad en referencia, no surgieron diferencias importantes con relación al monto de los impuestos declarados por la Compañía.

29. ÍNDICE DE PRECIOS

Los cambios en el nivel general de precios pueden tener un efecto importante en la comparabilidad de los estados financieros de distintos períodos y en el resultado del año, la variación del índice inflacionario anual al 31 de diciembre de los últimos cuatro años se presenta en el siguiente cuadro.

AÑOS TÉRMINO	PORCENTAJE DE VARIACIÓN
2013	3
2014	3
2015	3
2016	1
2017	-0.20

30. INFORME TRIBUTARIO

Por disposición establecida en el SUP.R.O. N 188 del 7 de mayo del 2010 el Servicio de Rentas Internas, dispone que todas las sociedades obligadas a tener auditoría externa deberán presentar los anexos y respaldos de sus declaraciones fiscales; a la emisión de este informe, la Compañía se encuentra preparando dicha información.

Será responsabilidad de los Auditores Externos, el dictaminar la razonabilidad de la información y reportes descritos en el párrafo precedente.

31. ACTIVOS Y PASIVOS CONTIGENTES

Al 31 de diciembre del 2017, la compañía no mantiene activos y/o pasivos contingentes con terceros.

32. CÓDIGO ORGÁNICO DE LA PRODUCCIÓN

Con fecha diciembre 29 de 2010 se promulgó en el Suplemento de Registro Oficial No351 el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones, el mismo que incluye entre otros aspectos tributarios los siguientes:

- La Reducción progresiva en tres puntos porcentuales en la tarifa de impuesto a la renta para sociedades, así tenemos: 22% para el año 2015, 22% para el año 2016 y 22% a partir del año 2017.

- Exoneración del impuesto a la renta durante 5 años para nuevas sociedades cuyas inversiones se realicen para el desarrollo de sectores económicos considerados prioritarios para el Estado.
- Dedución del 100% adicional para el cálculo del impuesto a la renta de ciertos gastos incurridos por “Medianas Empresas”.
- Exoneración de retención en la fuente de impuesto a la renta en pagos de intereses de créditos externo otorgado por instituciones financieras
- La reducción progresiva del porcentaje de retención en la fuente de impuesto a la renta en pagos al exterior conforme la tarifa de impuesto a la renta para sociedades
- Exoneración del pago del anticipo de impuesto a la renta hasta el quinto año de operación efectiva para las nuevas sociedades.
- Exoneración impuesta a la salida de divisas en los pagos de capital e intereses por créditos otorgados por instituciones financieras destinados al financiamiento de inversiones prevista en este Código.

33. EVENTOS POSTERIORES

En el Programa Económico de Estabilización Fiscal y Reactivación Productiva expuesto por el **Gobierno** en el mes de abril de 2018 se contempla una condonación del 100% de intereses, multas y recargos para las empresas, con un plazo de hasta dos años para el pago. Este beneficio se hará extensivo a las deudas del IESS y a los GAD. La Compañía a la fecha de la Auditoría está en las gestiones de implementar el Convenio con el IESS, para reprogramar su deuda con el IESS con pagos de hasta de dos años plazo.

Los pagos de retenciones en la fuente de impuesto a la renta y de retenciones de IVA generadas por las operaciones de la compañía, se van compensando con las notas de crédito desmaterializadas que se emiten por concepto de devoluciones de IVA.

34. APROBACION DE ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros al 31 de diciembre del 2017 han sido conocidos y aprobados por la Gerencia General y posterior aprobación por la Junta General de Socios. Los estados financieros comprenden: Estado de Situación Financiera, Estado de Resultados Integrales, Estado de Cambios en el Patrimonio, Estado de Flujo de Efectivo y Notas a los Estados Financieros, firmadas por el Gerente y Contador. También se hicieron conocer los Informes de Gerencia y los Informes de Comisario.

35. LEY ORGÁNICA PARA LA REACTIVACIÓN DE LA ECONOMÍA, FORTALECIMIENTO DE LA DOLARIZACIÓN Y MODERNIZACIÓN DE LA GESTIÓN FINANCIERA

En el Segundo Suplemento del Registro Oficial No. 150, del 29 de diciembre de 2017, se promulgo la Ley Orgánica para la Reactivación de la Economía, Fortalecimiento de la Dolarización y Modernización de la Gestión Financiera, cuya aplicación será a partir del año fiscal 2018, a la fecha de emisión del informe de los auditores externos se encuentra pendiente la emisión del reglamento para su aplicación de la antes mencionada Ley.