

INDUSTRIA DE ENLATADOS ALIMENTICIOS CIA. LTDA.

**ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
JUNTO CON EL INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

Informe de los Auditores Independientes

A la Junta de Socios de:

INDUSTRIA DE ENLATADOS ALIMENTICIOS CIA. LTDA.

Informe sobre los estados financieros

1. Hemos auditado los estados de situación financiera adjuntos de **INDUSTRIA DE ENLATADOS ALIMENTICIOS CIA. LTDA.** al 31 de diciembre del 2018 y los correspondientes estados de resultado integral, estados de cambios en el patrimonio y estados de flujo de efectivo que le son relativos por el período terminado en esa fecha y un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

2. Responsabilidad de la Administración por los Estados Financieros

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: diseñar, implementar y mantener el control interno relevante para la preparación y presentación razonable de estados financieros que estén libres de representaciones erróneas de importancia relativa, ya sea debido a fraude o error, así como seleccionar y aplicar políticas contables apropiadas y efectuar estimaciones contables que sean razonables en las circunstancias.

3. Responsabilidad de los Auditores

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría. Estas normas requieren que una auditoría sea diseñada y realizada para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen errores importantes. Una auditoría incluye el examen, a base de pruebas, de la evidencia que soporta las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Incluye también la evaluación de los principios de contabilidad utilizados y de las estimaciones importantes hechas por la gerencia, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que nuestra auditoría provee una base razonable para nuestra opinión.

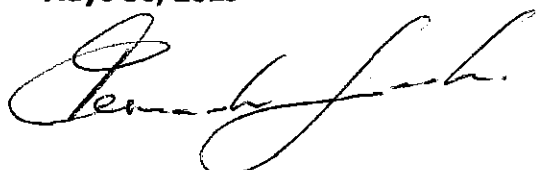
4. Opinión

En nuestra opinión los Estados Financieros arriba mencionados presentan razonablemente en todos los aspectos importantes, la situación financiera de INDUSTRIA DE ENLATADOS ALIMENTICIOS CIA. LTDA. al 31 de diciembre del 2018, el resultado integral de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y su flujo de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera NIIF.

5. La opinión sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias, por parte de la Compañía **INDUSTRIA DE ENLATADOS ALIMENTICIOS CIA. LTDA.** al 31 de diciembre del 2018, se emitirá por separado. (Nota 29).
6. Los estados financieros adjuntos por el año terminado el 31 de diciembre del 2017 se presentan para fines comparativos, fueron auditados por otra Firma Auditora que emitió un informe normal sin salvedades en fecha 26 de abril de 2018.

Manta, Ecuador

Mayo 30, 2019



Ing. Fernando Losada V.
Presidente

Losada & Asociados Cia. Ltda.
Registro Nacional de Firmas Auditoras
SC – RNAE -2-632

INDUSTRIA DE ENLATADOS ALIMENTICIOS CIA LTDA
ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 y 2017
(Expresados en dólares americanos)
ACTIVO
ACTIVO CORRIENTE

Efectivo y equivalentes al efectivo	4	313	699
Cuentas por cobrar- comerciales	5	1.180.884	1.137.483
Cuentas por cobrar – relacionadas	6	1.369.710	2.620.216
Cuentas por cobrar - anticipo a proveedores	7	3.265.569	3.125.001
Cuentas por cobrar - prestamos a trabajadores	8	778.125	769.711
Cuentas x cobrar - no comerciales	9	1.484.049	1.278.069
Inventarios	10	3.917.203	2.612.356
Impuesto Corriente	11	998.273	769.909
Gastos Pagados por anticipado	12	2.156.558	1.814.126
SUMA EL ACTIVO CORRIENTE		15.150.683	14.127.570

ACTIVO NO CORRIENTE

Propiedad, planta y equipo	13	29.437.899	30.993.840
Impuesto Diferido Activo	14	86.015	86.015
SUMA EL ACTIVO NO CORRIENTE		29.523.914	31.079.855

44.674.597
45.207.425
PASIVO
PASIVO CORRIENTE

Préstamos Bancarios	15	7.013.181	3.664.577
Documentos y cuentas por pagar	16	7.147.151	5.996.760
Otras cuentas por pagar	17	2.491.273	1.938.765
Anticipo de clientes	18	1.907.402	3.574.082
Otros Pasivos	19	10.055	158.154
Pasivo Acumulado por pagar	20	3.634.068	3.236.379
SUMA EL PASIVO CORRIENTE		22.203.131	18.568.717

PASIVO NO CORRIENTE

Cuentas por pagar socios y relacionados	21	0	207.900
Obligaciones con instituciones financieras	15	5.409.090	9.360.678
Jubilación Patronal y bonificación por desahucio	22	847.175	1.468.028
Impuesto diferido Pasivo	23	1.209.595	1.209.595
SUMA EL PASIVO NO CORRIENTE		7.465.860	12.246.201

TOTAL DEL PASIVO
29.668.991
30.814.918
PATRIMONIO NETO

Capital social		6.477.670	6.477.670
Reserva Legal		258.567	258.567
Reserva Valuación		7.654.554	7.654.554
Resultado de adopción NIIF		-2.118.098	-2.118.098
Reserva de valuación de Intangibles		-	-
Resultados Acumulados		2.722.623	2.646.675
Utilidad o pérdida del ejercicio		10.290	-526.862
SUMA EL PATRIMONIO NETO		15.005.606	14.392.507

44.674.597
45.207.425

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 RESULTADOS INTEGRAL

Por los años terminados al 31 de diciembre del 2018 y 2017

(Expresados en dólares americanos)

	2.018	2.017
INGRESOS POR ACTIVIDADES ORDINARIAS		
Ventas en el País	9.655.725	8.268.404
Ventas en el exterior	11.966.373	4.856.214
VENTAS NETAS	21.622.098	13.124.618
(-) COSTO DE VENTAS	19.491.276	10.109.006
UTILIDAD BRUTA EN VENTAS	2.130.822	3.015.612
GASTOS OPERACIONALES		
Gastos Administrativos	912.704	882.109
Gastos para la planta		411.850
Gastos de exportación y ventas	591.802	278.627
(=) UTILIDAD OPERACIONAL	626.316	1.443.026
(-)Gastos Financieros	-609.402	-1.789.028
(+)Otros Ingresos Neto	108.445	183.581
(-)Otros Egresos (Neto)	-115.070	-309.466
GANANCIA O PERDIDA ANTES DE DEDUCCIONES LEGALES	10.290	-471.887

 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 CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

Por los años terminados al 31 de diciembre del 2018 y 2017

(Expresados en dólares americanos)

Concepto	Capital Social Pagado	Reserva Legal	Reserva por Valuación	Superávit por revaluación Activo Intangibles	Utilidades Acumuladas	Utilidad del Ejercicio	Resultados Acumulados Aplicación NIIF	Total Patrimonio
Enero 1, 2017	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)
Superávit Revaluación PPYE			2.045.270	(4.000.000)				2.045.270
Pérdida del Ejercicio						(471.887)		(526.862)
Impuesto Renta 22%						(54.975)		
Reservas								
Diciembre 31, 2017	6.477.670	258.567	7.654.554	0	2.646.674	(526.862)	(2.118.098)	14.392.507
Transferencias					(526.862)	526.862		0
Reversión revaluación intangibles								
Reversión según estudio actuarial					602.810			602.810
Pérdida del Ejercicio						10.290		10.290
Impuesto Renta 22%								
Reservas								
Diciembre 31, 2018	6.477.670	258.567	7.654.554	0	2.722.622	10.290	(2.118.098)	15.005.606

 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 2018 y 2017

(Expresados en dólares americanos)

	2018	2017
Flujo de efectivo de actividades de operación:		
Efectivo recibido de clientes	21.578.697	14.400.259
Cobros procedentes de primas y prestaciones		100.000
Efectivo pagado a proveedores y empleados	-18.153.198	-14.560.577
Pago por cuenta de los empleados	-2.101.821	-1.964.095
Pagos por primas y prestaciones	-266.803	-346.582
Provisiones Beneficios/Retenciones Tributarias		
Intereses Pagados	-609.402	
Gastos Acumulados		
Otros pagos por actividades de operación	-115.070	-102.325
Impuesto a las Ganancias Pagadas		-54.975
Otras entradas(salidas)de efectivo	108.445	162.739
Efectivo neto provisto de actividades de operación	440.850	-2.365.555
Flujo de efectivo de actividades de inversión:		
Efectivo Pagado por compra de propiedad, planta y equipo	-232.250	13.730.067
Efectivo recibido por venta de propiedad, planta y equipo	393.999	
Efectivo recibido por inversiones temporales		
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	161.749	13.730.067
Flujo de efectivo de actividades de financiamiento		
se contraen obligaciones bancarias		
Pagos en obligaciones Financieras	-602.984	-11.365.486
se hacen inversiones		
Pago de dividendos		
Efectivo neto por financiamiento	-602.984	-11.365.486
TOTAL MOVIMIENTO FLUJO	-385	-974
Explicado en :		
Caja-bancos al final	313	699
Caja-bancos al inicio	699	1.673
Diferencia	-385	-974

 Sr. Rodrigo Agudo Valle
GERENTE GENERAL

 Ing. David Mero
CONTADOR GENERAL
LAS NOTAS ADJUNTAS SON PARTE INTEGRANTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO METODO INDIRECTO

Por el año terminado al 31 de diciembre del 2018 y 2017

(EXPRESADOS EN DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMERICA)

	<u>2.018</u>	<u>2.017</u>
Flujo de efectivo de actividades de operación:		
Resultado del ejercicio	10.290	-471.887
Ajustes para conciliar la pérdida neta para los flujos netos provistos por las actividades operativas:		
Depreciación	1.394.193	1.056.905
Provisiones		
Gasto Impuesto a la Renta		-54.975
Gasto Participación Trabajadores		
Otros Ajustes por partidas distintas al efectivo		-20.842
	<u>1.394.193</u>	<u>981.088</u>
Cambios en activos y pasivos operativos		
Disminución (aumento) Cuentas por cobrar clientes	-43.401	216.243
Disminución (aumento) Anticipos Proveedores	-139.349	1.166.391
Disminución (aumento) Otras cuentas por cobrar	-306.117	-423.601
Disminución (aumento) Crédito Tributario		
Disminución (aumento) Gastos Pagados por anticipados		
Disminución (aumento) Inventarios	-1.304.847	228.382
Disminución (aumento) Otros Activos		
(Disminución) aumento Proveedores	262.005	204.685
(Disminución) aumento Otras Cuentas por Pagar	3.582.840	-47.101
(Disminución) aumento anticipo de clientes	-1.666.680	1.529.945
(Disminución) aumento Beneficios sociales	-2.101.821	-49.272
(Disminución) aumento Otros Pasivos	753.737	-5.700.429
	<u>-963.633</u>	<u>-2.874.756</u>
Efectivo neto provisto en actividades de operación	440.850	-2.365.555

 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****DICIEMBRE 31, 2018*****(Expresadas en Dólares de E.U.A.)*****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 y revisadas emitidas, pero aún no efectivas

No se ha considerado la aplicación de las siguientes NIIF nuevas y revisadas que han sido emitidas, pero aún no son efectivas:

<u>NIIF</u>	<u>Título</u>	<u>Fecha de vigencia</u>
NIIF 9 (enmendada en 2010)	Instrumentos financieros	Enero 1, 2018
NIC 24 (revisada en 2009)	Revelaciones de partes relacionadas	Enero 1, 2013
NIIF 10 (emitida en mayo, 2011)	Estados Financieros Consolidados	Enero 1, 2013
NIIF 11 (emitida en mayo, 2011)	Acuerdos Conjuntos	Enero 1, 2013
NIIF 12 (emitida en mayo, 2011)	Información a Revelar sobre Participaciones en Otras Entidades y las dos normas revisadas	Enero 1, 2013
NIIF 13 (emitida en mayo, 2011)	Medición del valor razonable	Enero 1, 2013
NIIF 14 (emitida en enero 2014)	Cuentas por regulaciones diferidas	Enero 1, 2014
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 participaciones en Otras entidades participación en	se aplicará a entidades que tengan una subsidiaria
NIIF 10 y la NIIF 12,	Estados Financieros Consolidados y Separados; y Información a Revelar sobre Participaciones en Otras Entidades	sustituye a la NIC 27 (Modificada en 2008)
CINIIF 20 (emitido 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	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 empleadores sobre Beneficios a los Empleados	Enero 1, 2013
Modificaciones a la NIC 32 (emitido diciembre, 2011)	Compensación de Activos Financieros y Pasivo	Enero 1, 2014

La Administración considera que la aplicación de las normas nuevas y revisadas durante el año 2013, detalladas anteriormente, no ha tenido un efecto material sobre la posición financiera de la Compañía, los resultados de sus operaciones o sus flujos de efectivo.

En el año 2018 entro en vigencia nuevas normas contables de información financiera sobre las cuales se deberá realizar un proceso de implementación que debe constar de un diagnóstico, implementación y registros que deberán ser presentados en los estados financiero de manera retrospectiva por los años 2016,2017 y 2018.

El proceso de implementación deberá estar sustentado documentadamente y luego proceder con el registro o no de los posibles ajustes.

Las normas principales que son aplicables en el 2018 son:

NIIF 15 Ingresos provenientes de contratos con clientes (vigente a partir del 01-01-2018)

NIIF 9 Instrumentos financieros (vigente a partir del 01-01-2018)

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 representase 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 2016, del 22% para el año 2017, y del 25% para el año 2018, 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.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(EXPRESADO EN DOLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA)**

4. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Este rubro por clasificación principal es como sigue:

	<u>Diciembre 31,</u> <u>2018</u>	<u>Diciembre 31,</u> <u>2017</u>
Banco Pacífico		5
Multibank	84	505
Banco Promerica	131	
Banco del Austro	99	188
Diciembre 31, 2018	313	699

5. CUENTAS POR COBRAR- COMERCIALES

Las cuentas por cobrar están compuestas por:

	<u>Diciembre 31,</u> <u>2018</u>	<u>Diciembre 31,</u> <u>2017</u>
Clientes Nacionales (A)	788.545	709.274
Clientes del Exterior (B)	524.931	560.801
	1.313.476	1.270.075
Provisión para Cuentas Incobrables	(132.592)	(132.592)
Diciembre 31, 2018	1.180.884	1.137.483

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

	<u>2.018</u> <u>(US\$ dólares)</u>	<u>2.017</u> <u>(US\$ dólares)</u>
Gladys Josefina Álvarez García	37.656	37.656
Álvarez Pachay María Vicente	1.963	
López Murillo Jorge Andrés	16.949	
Técnica y Comercio de la Pesca	3.597	4.633
Promopesca	26.578	
Jhon Forti Mero	143.430	143.430
Sánchez Mera Luis Cesar	6.800	
Eurofish	152.078	39.381
William Briones	32.959	32.959
José Armando Looor		9.385
Astillero Esperanza del Mar	196.846	
Industrias Danec	1.999	1.999
Comercializadora Sharkpacific	14.984	14.982
García Mendoza Manuel Ignacio	7.216	7.216
Nardi Caicedo Esteban Daniel	37.914	
Acquitermi S. A.		54.554
Sandra Torres Chávez		56.604
Tunidos del Pacífico S.A.	1.226	1.226
Iberia Food S.A.	19.139	
Pesca Brava S.A.		51.000
Conservas Isabel Ecuatoriana	17.342	17.342
Marbelize S.A.	403	35.775
Efecios S.A.	9.750	
Otros Clientes Nacionales	59.716	201.133
Diciembre 31, 2018	788.545	709.274

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(EXPRESADO EN DOLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA)**

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

	<u>2.018</u>	<u>2.017</u>
	(US\$ dólares)	(US\$ dólares)
Sociedad de Inversiones San Sebastián		30.793
Distribuidora Proin, C.A.	82.600	82.600
Pacificblue Trading INC	56.448	
Héctor Eribez		1.708
Atlantic Seafoods Ingredients	261.852	261.852
Logistic Container and Transport	68.786	50.889
Calvo Conservas SLU	55.245	
Frinsa del Noreste S.A.		17
Representaciones Saldana S.A.		132.941
Diciembre 31, 2018	524.931	560.801

6. CUENTAS POR COBRAR – RELACIONADAS

	<u>Diciembre 31, 2018</u>	<u>Diciembre 31, 2017</u>
RELACIONADAS		
Galdecun	1.369.710	2.620.216
Diciembre 31, 2018	1.369.710	2.620.216

La naturaleza de esta cuenta es por transacciones comerciales normales. Son por la venta de la pesca y de los desperdicios de la pesca.

7. CUENTAS POR COBRAR – ANTICIPO A PROVEEDORES

	<u>Diciembre 31, 2.018</u>	<u>Diciembre 31, 2.017</u>
Anticipo a Proveedores (A)	3.265.569	3.125.001
Diciembre 31, 2018	3.265.569	3.125.001

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(EXPRESADO EN DOLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA)**

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

	<u>2018</u> (US\$ dólares)	<u>2017</u> (US\$ dólares)
Montesdeoca Vélez Roque Hito		21.400
B.O.W. S. A.		2.729
Fasce Shomaker Emilio Geovanny	13.000	10.000
Bermello Vilma		25.000
Distrumeg S.A.	130.426	130.426
Marielena de Inversiones	137.183	358.678
Santiuste Fabriciano	21.533	21.533
Aveiga Bello Antonio Vicente	96.000	45.000
George Cañarte	25.000	25.000
Miguel Ángel Ozaeta	18.942	
Credit Financial Corp	318.920	318.920
Tuna Azul Costa Rica	90.000	90.000
Merrill Lynch Internacional		340.000
Da Luz Correia José Simao	141.963	141.963
Empuño Briones Ana María	57.700	49.000
Tapia López Jorge	77.000	77.000
Mapfre Atlas Compañía de Seguros	96.320	
Neyra Balta Juan Abel		26.234
Aeroservicios Generales	22.862	22.862
Heliag Panamá	81.500	26.500
Nautical Luis Arbulu		86.456
Nicofra	75.408	75.408
Energía Alternativa Manabí S.A.	166.797	141.124
Otros	353.703	517.614
Recicladora Hidráulica de Manabí	545.550	517.378
Romani Mario Harold	54.775	54.775
Davalos Muirragui Gonzalo	555.312	
Atunera Vermont S.A.	185.675	
Diciembre 31, 2018	3.265.569	3.125.001

8. CUENTAS POR COBRAR – PRESTAMOS A TRABAJADORES

	<u>Diciembre 31,</u> <u>2.018</u>	<u>Diciembre 31,</u> <u>2.017</u>
Anticipo a Trabajadores	778.125	769.711
Diciembre 31, 2018	778.125	769.711

9. CUENTAS POR COBRAR – NO COMERCIALES

	<u>Diciembre 31,</u> <u>2.018</u>	<u>Diciembre 31,</u> <u>2.017</u>
Otros Anticipos	801.842	800.276
Ctas. Por Cobrar Socios	614.086	254.800
Otras Cuentas por Cobrar	68.121	222.994
Diciembre 31, 2018	1.484.049	1.278.069

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(EXPRESADO EN DOLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA)**

10. INVENTARIOS

	<u>Diciembre 31,</u> <u>2018</u>	<u>Diciembre 31,</u> <u>2017</u>
Materias Primas	831.059	1.079.163
Insumos Directos	263.740	248.361
Productos terminados	2.225.030	872.052
Inventarios en tránsito	597.374	412.779
Diciembre 31, 2018	3.917.203	2.612.356

11. IMPUESTOS CORRIENTES

	<u>Diciembre 31,</u> <u>2018</u>	<u>Diciembre 31,</u> <u>2017</u>
Crédito Tributario ISD	86.214	86.214
IVA Crédito Tributario	581.845	527.145
Retenciones Fuente	243.856	149.356
Anticipo de Impuesto a LA Renta	53.098	
Nota de Crédito Desmaterializadas	33.260	7.194
Diciembre 31, 2018	998.273	769.909

12. GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO

	<u>Diciembre 31,</u> <u>2018</u>	<u>Diciembre 31,</u> <u>2017</u>
Seguros Pagados por anticipado	168.878	146.561
Dique	1.247.107	1.598.478
Otros pagos anticipados	720.573	0
Permiso de Pesca	20.000	69.087
Diciembre 31, 2018	2.156.558	1.814.126

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(EXPRESADO EN DOLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA)**

13. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

	SALDO INICIAL	Reclasificaciones	Adiciones	Retiros	Depreciación	SALDO FINAL
	01/01/2018				2018	31/12/2018
Edificios e instalaciones	2.307.169					2.307.169
Maquinaria y equipos	6.227.793			(358.085)		5.869.708
Equipo Auxliar	1.723.639		938			1.724.577
Equipo de laboratorio	12.520					12.520
Equipo de computación y otros	158.891		16.423			175.314
Muebles y Enseres	33.139					33.139
Vehículos	363.725		20.536			384.261
Barco Pesquero – Alize	13.569.203		66.136			13.635.339
Barco Pesquero – Monteneme	11.384.357		129.156			11.513.513
Barco Pesquero – Cabo Marzo	0					0
Remolcadora	70.132					70.132
	35.850.568	0	233.188	(358.085)		35.725.671
Menos: Depreciación Acumulada	(9.265.258)				(1.394.193)	(10.659.451)
	26.585.310		233.188	(358.085)	(1.394.193)	25.066.220
Terrenos	4.233.737					4.233.737
Proyectos y construcciones	174.794			(36.852)		137.942
Maquinaria y equipos en montaje	0					0
TOTAL, PPE	30.993.840	0	233.188	(394.937)	(1.394.193)	29.437.899

El movimiento de propiedades, neto durante el año 2018 es como sigue:

	COSTO	DEPRECIACIÓN ACUMULADA	SALDO 31-12-2018
saldo inicial	40.259.098	(9.265.258)	30.993.840
Adiciones	233.188		233.188
Retiros	(394.937)	0	(394.937)
Gasto de depreciación		(1.394.193)	(1.394.193)
diciembre 31,2018	40.097.350	(10.659.451)	29.437.899

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(EXPRESADO EN DOLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA)**

14. IMPUESTO DIFERIDO ACTIVO

	<u>Diciembre 31, 2018</u>	<u>Diciembre 31, 2017</u>
Impuestos diferidos Activos	86.015	86.015
Diciembre 31, 2018	86.015	86.015

15. OBLIGACIONES BANCARIAS

15.1. Corto Plazo

Institución	Operación No.	Fecha de Concesión	Tasa de interés	Corto Plazo	Largo Plazo	Total
Banco Internacional	700308548	29-ago-18	8,99%	470.250		470.250
Banco Internacional	700308540	24-ago-18	8,99%	470.250		470.250
Banco Internacional	700308549	29-ago-18	8,99%	493.050		493.050
Banco Internacional	700308545	29-ago-18	8,99%	581.780		581.780
Banco Internacional	700308539	24-ago-18	8,99%	422.750		422.750
CFN	40007149	22-ago-16	7,82%	2.000.000		2.000.000
Banco Pichincha	247896300	30-may-16	8,95%	535.119		535.119
Banco Pichincha	305793300	30-may-16	8,95%	449.073		449.073
CIFI		11-sep-14	8,50% - 11,50%	1.590.910		1.590.910
TOTAL				7.013.181	0	7.013.181

	<u>Diciembre 31, 2018</u>	<u>Diciembre 31, 2017</u>
<u>CORTO PLAZO</u>		
Banco Internacional	2.438.080	2.566.350
Banco Pichincha	984.191	834.050
Banco Promerica		108.628
CFN	2.000.000	155.550
CIFI	1.590.910	
	7.013.181	3.664.577

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(EXPRESADO EN DOLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA)**

15.2. Largo Plazo

Institución	Operación No.	Fecha de Concesión	Tasa de interés	Corto Plazo	Largo Plazo	Total
CIFI		11-sep-14	8,50% - 11,50%		5.409.090	5.409.090
TOTAL				0	5.409.090	5.409.090

	<u>Diciembre 31, 2018</u>	<u>Diciembre 31, 2017</u>
<u>LARGO PLAZO</u>		
Banco Pichincha		360.678
CIFI	5.409.090	7.000.000
C.F. N		2.000.000
	<u>5.409.090</u>	<u>9.360.678</u>
Diciembre 31, 2018	12.422.271	13.025.255

16. DOCUMENTOS Y CUENTAS POR PAGAR

	<u>Diciembre 31, 2018</u>	<u>Diciembre 31, 2017</u>
Proveedores Nacionales (A)	6.784.413	5.536.893
Proveedores Exterior (B)	362.738	459.867
Diciembre 31, 2018	<u>7.147.151</u>	<u>5.996.760</u>

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(EXPRESADO EN DOLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA)**

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

	<u>2.018</u> (US\$ dólares)	<u>2.017</u> (US\$ dólares)
Torres Chancay Rolando	20.240	
Milton Aray Palacios	11.000	
Comercial Master		562
Metalhierro	7.828	3.719
López Murillo Jorge Andrés	44.000	
Productora Cartonera	17.359	2.077
Talleres Taisor		200.000
Carlos Salazar	33.000	
Pesca Brava		189.264
Atiesmar	28.885	
Delgado José	252.000	309.200
Korea Manta Importaciones Cía. Ltda.	129.204	49.724
Ruperti Anchundia Jorge Alberto	18.477	86.687
Atunvermont S.A.	511.460	
Técnica y comercio de la pesca	236.112	236.112
Nautical del Ecuador		424.370
Moran Carofilis Jorge Eduardo	227.322	
María del Carmen Delgado	100.000	
Consultores Industriales y Productivos	160.707	
Terpel- Comercial Ecuador	30.290	
Proimgrow	92.539	92.539
Corpetrolsa	59.458	
Álava Castillo Felipe	350.092	302.781
Giménez Chávez José Luis	34.151	
García López Bernardo	1.127.659	939.464
Navia Ordoñez Agustín	47.689	
Salto Bowen Carmen	7.069	
Fábrica de Envases S.A. FADESA	146.884	146.884
Eurotuna S.A.	29.512	
Plásticos del Litoral	23.900	16.766
Seafman C.A.	126.014	
Mapfre Atlas Compañía de Seguros S.A.	96.320	41.760
LCT Ecuador S.A.	209.396	
Jorge Emilio González	100.000	
Naviera Marnizam	46.114	21.066
Agudo Ochoa Miguel Ángel	47.000	
Envases del Litoral S. A	1.144.044	423.373
Eurofish S.A.	8.321	360.026
Frucarpez S.A.	241.672	322.759
Aray Palacios Milton		11.000
Tunasat S.A.	109.249	100.971
Heliag Panamá	15.000	
Parceshi S.A.	96.601	
Ferretería Marina Industrial S. A		44.399
Groenow Gutiérrez Roger Luis	20.590	20.590
Giler Molina Silvia	120.000	120.000
Puertopac		12.116
Márquez Cedeño María Gabriela	19.831	19.831
Comercial Chang	123.902	28.107
González Jorge Emilio		200.000
La Fabril	35.308	4.317
Imexpacífico S.A.	223.963	
Marielena de Inversiones		627.565
Amatxu María Luisa Cía. Ltda.		32.525
Covepromar S.A.	75.358	
Seguridad y Vigilancia	10.000	21.110
Varios	168.893	125.233
Diciembre 31, 2018	6.784.413	5.536.893

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(EXPRESADO EN DOLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA)

(B) Al 31 de diciembre de 2018, el detalle de los principales proveedores del exterior:

	<u>2.018</u>	<u>2.017</u>
	(US\$ dólares)	(US\$ dólares)
Global Ends S.A.	923	923
FCF Fishery Co., Ltda.		360.504
Transmarina del Perú	61.795	
Nautical Luis Arbulu	201.580	
Metal Pren S. A	98.440	98.440
Diciembre 31, 2018	362.738	459.867

17. OTRAS CUENTAS POR PAGAR

	<u>Diciembre 31,</u> <u>2018</u>	<u>Diciembre 31,</u> <u>2017</u>
Proveedores Varios	2.491.273	1.938.765
Diciembre 31, 2018	2.491.273	1.938.765

(A) El detalle de las otras cuentas por pagar se presenta a continuación:

	<u>2.018</u>	<u>2.017</u>
	(US\$ dólares)	(US\$ dólares)
Galdecun	12.931	
Talleres del Caribe		39.401
Pesantes Bravo Bertha Lucia	25.026	25.606
Tunasat S.A.	60.647	48.697
Velasco Burgos María José	12.320	12.320
BARCOMAR S.A.	36.676	25.441
Nautical-Luis Arbulu	162.834	32.436
Seguridad y Vigilancia	113.808	72.282
CLS.Collete Localisation	38.962	38.962
Stroken S.A.	16.768	
Logistic Conatiner & Transport	11.887	11.887
Velasco Bernardy José	26.094	21.211
Asociación de Atuneros del Ecuador	47.000	40.000
Ferretería Marina Industrial	24.218	26.254
Empresa Eléctrica Publica	40.124	12.770
Superintendencia de Compañías	60.665	57.237
Cámara Ecuatoriana de Industria	73.341	73.341
Consultoría Pesquera Int. S.A.	11.000	12.000
Técnica y Comercio de la Pesca	33.507	
Caleb Brett Ecuador S.A.	7.255	10.372
Holguín Holguín Víctor Manuel	8.661	10.083
Global Containers S.A.	60.981	60.981
Álava Castillo Felipe de Jesús	131.849	138.791
Marzam Cía. Ltda.	561	105.587
Parceshi S.A.	90.701	
Velasco Burgos Cindy Gabriela	96.404	78.466
Velasco Burgos José Luis	59.104	48.496
Velasco Bernardy Vicente	36.405	33.972
Apolo Granda Diana Cristina	20.277	30.277
Municipio de Montecristi	171.882	
Ing. Channgkuon Ayón José	313	121.697
Loor Cevallos Patricia Asunción	24.789	22.765
Mapfre Atlas Compañía de Seguro	443.294	298.405
C.I. Marserv Ltda.	47.000	27.000
Marcelo Vallejo	18.865	
Talleres Taisor Cía. Ltda.	105.648	91.435
Nautilogi Logística & Servicio		12.616
Loor Navarrete Karen Dayana	39.669	32.726
Reparaciones Navales Diaz	5.102	5.102
Naviera Marnizam Cía. Ltda.		16.029
Varios	314.734	244.122
Diciembre 31, 2018	2.491.273	1.938.765

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(EXPRESADO EN DOLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA)**

18. ANTICPO DE CLIENTES

	<u>Diciembre 31,</u> <u>2018</u>	<u>Diciembre 31,</u> <u>2017</u>
Anticipo a clientes	1.907.402	3.574.082
Diciembre 31, 2018	1.907.402	3.574.082

(A) El detalle de Anticipo de Clientes se presenta a continuación:

	<u>2.018</u> <u>(US\$ dólares)</u>	<u>2.017</u> <u>(US\$ dólares)</u>
Agudo Ochoa Miguel Ángel		120.000
Calvo Conservas SLU		364.280
Representaciones Saldana	235.826	0
Briones López William José		79.215
Corral Daza Manuel Fernando		100.000
Loor Navarrete José Armando		284.236
Asiservy	349	87.728
Álava Loor Gabriel Felipe	43.980	49.980
Ecufish S.A.		51.682
Frucarpez S.A.	168.247	0
GDC Alimentos S.A.	400.000	400.000
Vélez Mendoza Armando Neixer	5.414	17.928
Otros	10.352	31.286
Dispropesca S.A.	15.630	
Stroken S.A.		58.138
Mero Santana Jhon Forti	19.800	16.800
Fishcorp S.A.		46.743
Eurofish S.A.	215.000	64.735
Técnica y Comercio de la Pesca	612.231	876.735
Covepromar S.A.	87.932	
Pesca Brava S.A.		250.000
López Murillo Jorge Andrés		26.000
García Mantuano Manuel	40.440	40.440
Arcentales Santos Daniela		123.178
Davalos Muirragui Gonzalo		274.370
García Toral Berni Enrico	17.440	40.440
Seafrost SAC		80.170
Imexpacífico S.A.	34.762	
Ferretería Marina Industrial		90.000
Diciembre 31, 2018	1.907.402	3.574.082

Los valores de anticipos de clientes tienen la convalidación con la cuenta de inventarios de productos terminados del activo

19. OTROS PASIVOS

	<u>Diciembre 31,</u> <u>2018</u>	<u>Diciembre 31,</u> <u>2017</u>
Préstamo de Terceros		153.402
Préstamo de productos	10.055	4.752
Diciembre 31, 2018	10.055	158.154

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(EXPRESADO EN DOLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA)**

20. PASIVOS ACUMULADOS POR PAGAR

	Diciembre 31, 2018	Diciembre 31, 2017
Retenciones legales (A)	152.610	96.938
Beneficios sociales de Ley (B)	398.599	318.343
IESS por Pagar	2.475.225	2.019.377
Sueldos por pagar	171.788	103.159
Pensiones alimenticias		6
Provisiones por pagar	435.848	698.555
Diciembre 31, 2018	3.634.068	3.236.379

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

	2.018	2.017
Retención en la Fuente por pagar	37.100	34.509
Impuestos, gravámenes y tasas	17.397	2.692
Retención IVA por pagar	98.113	59.738
Diciembre 31, 2018	152.610	96.938

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

	DECIMO TERCER SUELDO	DECIMO CUARTO SUELDO	FONDO DE RESERVA	VACACIONES
SALDOS INICIALES:	203.755	12.628	101.959	0
DEBITOS:				
Pagos	(134.487)	(47.786)	(60)	
CREDITOS				
Provisión	149.305	57.703	55.581	
SALDOS FINALES:	218.574	22.545	157.480	0

(C) Del valor de obligaciones patronales por pagar IESS, la compañía tiene 264 glosas impugnadas que suman el valor de \$960.277 dólares.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(EXPRESADO EN DOLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA)**

21. CUENTAS POR PAGAR SOCIOS

	<u>Diciembre 31, 2018</u>	<u>Diciembre 31, 2017</u>
Cuentas por pagar socios	0	207.900
Diciembre 31, 2018	0	207.900

22. JUBILACIÓN PATRONAL Y DESAHUCIO

	<u>Diciembre 31, 2018</u>	<u>Diciembre 31, 2017</u>
Jubilación Patronal	800.722	1.403.532
Bonificación por desahucio	46.452	64.496
Diciembre 31, 2018	847.175	1.468.028

Según estudio matemático actuarial realizado por el año 2018, elaborado por la firma PALAN TAMAYO CONSULTORES PATCO CIA. LTDA. se fija el valor de Jubilación Patronal en el valor de \$800.722 dólares. La Compañía en base al estudio actuarial citado ajusta este valor.

23. IMPUESTO DIFERIDO PASIVO

	<u>Diciembre 31, 2018</u>	<u>Diciembre 31, 2017</u>
Impuestos diferidos	1.209.595	1.209.595
Diciembre 31, 2018	1.209.595	1.209.595

24. CONCILIACION TRIBUTARIA

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

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(EXPRESADO EN DOLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA)**

	2.018	2.017
Determinación del 15% participación de trabajadores		
UTILIDAD CONTABLE	10.290	(471.887)
15% Participación de trabajadores	(1.543)	
Utilidad antes de impuestos	<u>8.746</u>	<u>(471.887)</u>
 Cálculo del Impuesto a la Renta año		
Utilidad antes de impuestos	8.746	(471.887)
 Partidas conciliatorias		
(+) Gastos no deducibles en el país	211.489	
(+) Participación Trabajadores ingresos exentos		
(-) Otras Rentas Exentas		
(-) Deducción por pago a trabajadores con discapacidad		
 BASE IMPONIBLE DEL IMPUESTO A LA RENTA	220.235	(471.887)
 Impuesto Renta Causado	48.452	(54.975)

25. PATRIMONIO DE LOS SOCIOS

a) Capital Social:

Al 31 de diciembre del 2.018, 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.

b) 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.

c) Reserva de Valuación

La Compañía en cumplimiento de las normas NIIF utilizó 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 los buques pesqueros de propiedad de la Compañía.

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

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(EXPRESADO EN DOLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA)**

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 crédito a la cuenta reserva de Valuacion.

d) Utilidades retenidas

El saldo de utilidades retenidas registrado al 31 de diciembre del 2018, 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.

26. Resultados Acumulados aplicación NIIF 1^{era} vez

	31 de DICIEMBRE NIIF		
	2018	2017	2016
Resultados Acumulados	(2.118.098)	(2.118.098)	(2.118.098)

VIENE DE:

AJUSTE POR ADOPCION NIIF

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

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(EXPRESADO EN DOLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA)**

27. 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.

28. 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 periodos 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
2014	3
2015	3
2016	1
2017	-0.02
2018	1

29. 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.

30. ACTIVOS Y PASIVOS CONTINGENTES

Al 31 de diciembre del 2018, la compañía no mantiene activos y/o pasivos contingentes con terceros.

31. 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:

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

(EXPRESADO EN DOLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA)

- La Reducción progresiva en tres puntos porcentuales en la tarifa de impuesto a la renta para sociedades, así tenemos: 22% para el año 2016, 22% para el año 2017 y 25% a partir del año 2018.
- 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.
- Deducción 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.

32. 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.

33. APROBACION DE ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros al 31 de diciembre del 2018, 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.



**SUPERINTENDENCIA
DE COMPAÑIAS —**

REGISTRO NACIONAL DE AUDITORES EXTERNOS

No. SC-RNAE-2- 632

C E R T I F I C A D O

CERTIFICO QUE MEDIANTE RESOLUCION No. 07-G-DIC-0002658 DEL 25 DE ABRIL DEL 2007 SUSCRITA POR EL INTENDENTE DE COMPAÑIAS DE GUAYAQUIL DE CONFORMIDAD CON LAS DISPOSICIONES DE LA VIGENTE LEY DE COMPAÑIAS, FUE CALIFICADO (A) E INSCRITO (A):

LOSADA & ASOCIADOS C. LTDA.

CON EL No. SC-RNAE-2- 632

EN EL REGISTRO NACIONAL DE FIRMAS AUDITORAS.

GUAYAQUIL, 16 DE MAYO DEL 2007

**Ab. Miguel Martínez Dávalos
SECRETARIO GENERAL DE LA INTENDENCIA DE
COMPAÑIAS DE GUAYAQUIL**