

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 2019 y 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.

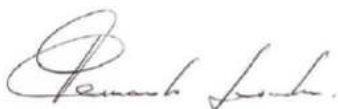
4. Opinión

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 2019 y 31 de diciembre de 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 2019, se emitirá por separado. (Nota 27).

Manta, Ecuador

marzo 17, 2020



Ing. Fernando Losada V.
Presidente

Losada & Asociados Cía. 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 2019 y 2018

(Expresados en dólares americanos)

	Notas	<u>Diciembre 31,</u> <u>2019</u>	<u>Diciembre 31,</u> <u>2018</u>
ACTIVO			
ACTIVO CORRIENTE			
Efectivo y equivalentes al efectivo	4	3.021	313
Cuentas por cobrar- comerciales	5	1.582.857	1.180.884
Cuentas por cobrar – relacionadas	6	2.265.623	1.369.710
Cuentas por cobrar - anticipo a proveedores	7	4.576.917	3.265.569
Cuentas por cobrar - préstamos a trabajadores	8	801.313	778.125
Cuentas x cobrar - no comerciales	9	1.254.355	1.484.049
Inventarios	10	3.747.805	3.917.203
Impuesto Corriente	11	1.069.019	998.273
SUMA EL ACTIVO CORRIENTE		<u>15.300.908</u>	<u>12.994.125</u>
ACTIVO NO CORRIENTE			
Propiedad, planta y equipo	12	27.966.273	29.437.899
Gastos Pagados por anticipado	13	2.812.300	2.156.558
Impuesto Diferido Activo	14	86.015	86.015
SUMA EL ACTIVO NO CORRIENTE		<u>30.864.588</u>	<u>31.680.472</u>
		<u>46.165.497</u>	<u>44.674.598</u>
PASIVO			
PASIVO CORRIENTE			
Préstamos Bancarios	15	7.660.545	7.013.181
Documentos y cuentas por pagar	16	8.867.030	7.147.151
Otras cuentas por pagar	17	2.849.061	2.501.328
Anticipo de clientes	18	2.433.848	1.907.402
Pasivo Acumulado por pagar	19	4.115.607	3.634.069
SUMA EL PASIVO CORRIENTE		<u>25.926.091</u>	<u>22.203.132</u>
PASIVO NO CORRIENTE			
Obligaciones con instituciones financieras	15	4.136.362	5.409.090
Jubilación Patronal y bonificación por desahucio	20	847.175	847.175
Impuesto diferido Pasivo	21	1.209.595	1.209.595
SUMA EL PASIVO NO CORRIENTE		<u>6.193.132</u>	<u>7.465.860</u>
TOTAL DEL PASIVO		32.119.222	29.668.991
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		2.682.917	2.722.623
Utilidad o pérdida del ejercicio		(909.337)	10.290
SUMA EL PATRIMONIO NETO		<u>14.046.274</u>	<u>15.005.606</u>
		<u>46.165.497</u>	<u>44.674.598</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

ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL

Por los años terminados al 31 de diciembre del 2019 y 2018

(Expresados en dólares americanos)

	2.019	2.018
INGRESOS POR ACTIVIDADES ORDINARIAS		
Ventas en el País	6.880.346	9.655.725
Ventas en el exterior	2.119.020	11.966.373
VENTAS NETAS	8.999.366	21.622.098
 (-) COSTO DE VENTAS	 8.871.255	 19.491.276
 UTILIDAD BRUTA EN VENTAS	 128.111	 2.130.822
 GASTOS OPERACIONALES		
Gastos Administrativos	604.851	912.704
Gastos de exportación y ventas	219.246	591.802
Gastos Financieros	219.651	609.402
 (=) UTILIDAD OPERACIONAL	 (915.637)	 16.914
(+)Otros Ingresos (Neto)	28.006	108.445
(-)Otros Egresos (Neto)	(21.706)	(115.070)
 GANANCIA O PERDIDA ANTES DE DEDUCCIONES LEGALES	 (909.337)	 10.290
 15% Participación trabajadores		(1.543)
Impuesto a la Renta		(48.452)
 PERDIDA NETA DEL PERIODO	 (909.337)	 (39.706)

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 2019 y 2018

(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, 2018	6.477.670	258.567	7.654.554		2.646.674	(526.862)	(2.118.098)	14.392.506
Transferencias					(526.862)	526.862		0
Reversión revaluación intangibles					602.810			602.810
Reversión según estudio actuarial						10.290		10.290
Utilidad del Ejercicio								
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
Transferencias					10.290	(10.290)		0
Reversión revaluación intangibles								
15% trabajadores					(1.543)			(1.543)
Impuesto Renta 22%					(48.452)			(48.452)
Reversión según estudio actuarial								0
Perdida del Ejercicio						(909.337)		(909.337)
Reservas								
Diciembre 31, 2019	6.477.670	258.567	7.654.554	0	2.682.917	-909.337	(2.118.098)	14.046.274

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 2019 y 2018

(Expresados en dólares americanos)

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Flujo de efectivo de actividades de operación:		
Efectivo recibido de clientes	8.880.140	21.578.697
Cobros procedentes de primas y prestaciones		
Efectivo pagado a proveedores y empleados	(6.409.237)	(18.153.198)
Pago por cuenta de los empleados	(1.372.326)	(2.101.821)
Pagos por primas y prestaciones	(297.203)	(266.803)
Provisiones Beneficios/Retenciones Tributarias		
Intereses Pagados	(219.651)	(609.402)
Gastos Acumulados		
Otros pagos por actividades de operación	(21.706)	(115.070)
Impuesto a las Ganancias Pagadas		
Otras entradas(salidas)de efectivo	28.005	108.445
Efectivo neto provisto de actividades de operación	588.022	440.850
Flujo de efectivo de actividades de inversión:		
Efectivo Pagado por compra de propiedad, planta y equipo	(1.516)	(232.250)
Efectivo recibido por venta de propiedad, planta y equipo	41.115	393.999
Efectivo recibido por inversiones temporales		
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	39.599	161.749
Flujo de efectivo de actividades de financiamiento		
se contraen obligaciones bancarias		
Pagos en obligaciones Financieras	(624.914)	(602.984)
se hacen inversiones		
Pago de dividendos		
Efectivo neto por financiamiento	(624.914)	(602.984)
TOTAL MOVIMIENTO FLUJO	2.707	(385)
Explicado en :		
Caja-bancos al final	3.021	313
Caja-bancos al inicio	313	699
Diferencia	2.707	(385)

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 2019 y 2018

(EXPRESADOS EN DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMERICA)

	<u>2.019</u>	<u>2.018</u>
Flujo de efectivo de actividades de operación:		
Resultado del ejercicio	(909.337)	10.290
Ajustes para conciliar la pérdida neta para los flujos netos provistos por las actividades operativas:		
Depreciación	1.432.027	1.394.193
Provisiones		
Gasto Impuesto a la Renta		
Gasto Participación Trabajadores		
Otros Ajustes por partidas distintas al efectivo		
	<u>1.432.027</u>	<u>1.394.193</u>
Cambios en activos y pasivos operativos		
Disminución (aumento) Cuentas por cobrar clientes	(401.973)	(43.401)
Disminución (aumento) Anticipos Proveedores	(1.311.348)	(139.349)
Disminución (aumento) Otras cuentas por cobrar	(806.340)	(306.117)
Disminución (aumento) Crédito Tributario		
Disminución (aumento) Gastos Pagados por anticipados		
Disminución (aumento) Inventarios	169.398	(1.304.847)
Disminución (aumento) Otros Activos		
(Disminución) aumento Proveedores	(655.742)	262.005
(Disminución) aumento Otras Cuentas por Pagar	2.339.765	3.582.840
(Disminución) aumento anticipo de clientes		(1.666.680)
(Disminución) aumento Beneficios sociales	205.127	(2.101.821)
(Disminución) aumento Otros Pasivos	526.445	753.737
	<u>65.332</u>	<u>(963.633)</u>
Efectivo neto provisto en actividades de operación	588.022	440.850

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, 2019

(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) NIIF 12 (emitida en mayo, 2011)	Acuerdos Conjuntos Información a Revelar sobre Participaciones en Otras Entidades y las dos normas revisadas	Enero 1, 2013 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 financieros de manera retrospectiva por los años 2017,2018 y 2019.

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.

2.1 Nuevas normas y modificaciones

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

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

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

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

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

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

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

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 2019.

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

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

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

3.k. Impuesto a la Renta

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

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 25% de acuerdo a disposiciones legales vigentes la tarifa fue el 22% para el año 2017, del 25% para el año 2018, y del 25% para el año 2019, 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 2019

(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>2019</u>	<u>Diciembre 31,</u> <u>2018</u>
Caja General	3.000	
Banco Produbanco	21	
Multibank		84
Banco Promerica		131
Banco del Austro		99
Diciembre 31, 2019	3.021	313

5. CUENTAS POR COBRAR- COMERCIALES

Las cuentas por cobrar están compuestas por:

	<u>Diciembre 31,</u> <u>2019</u>	<u>Diciembre 31,</u> <u>2018</u>
Cientes Nacionales (A)	702.489	788.545
Cientes del Exterior (B)	1.012.960	524.931
	1.715.449	1.313.476
Provisión para Cuentas Incobrables	(132.592)	(132.592)
Diciembre 31, 2019	1.582.857	1.180.884

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

	<u>2.019</u> <u>(US\$ dólares)</u>	<u>2.018</u> <u>(US\$ dólares)</u>
Gladys Josefina Álvarez García	37.656	37.656
Álvarez Pachay María Vicente	1.963	1.963
López Murillo Jorge Andrés		16.949
Técnica y Comercio de la Pesca	3.552	3.597
Promopesca	26.578	26.578
Jhon Forti Mero	144.921	143.430
Sánchez Mera Luis Cesar	6.800	6.800
Eurofish		152.078
William Briones	32.959	32.959
Asiservy	47.385	
Astillero Esperanza del Mar	138.007	196.846
Industrias Danec	1.999	1.999
Comercializadora Sharkpacific	14.984	14.984
García Mendoza Manuel Ignacio	7.216	7.216
Nardi Caicedo Esteban Daniel	37.914	37.914
Logistic Container & Transport	67.902	
Holguín Holguín Víctor	25.000	
Tunidos del Pacifico S.A	1.226	1.226
Iberia Food S.A.		19.139
Consultores Industriales y Productivos	22.529	
Conservas Isabel Ecuatoriana	17.342	17.342
Giménez Chávez José Luis	3.000	
Marbelize S.A.		403
Efecios S.A.		9.750
Otros Clientes Nacionales	63.557	59.716
Diciembre 31, 2019	702.489	788.545

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
(EXPRESADO EN DOLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA)**

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

	<u>2.019</u>	<u>2.018</u>
	<u>(US\$ dólares)</u>	<u>(US\$ dólares)</u>
Gran Bodega Marina	65.100	
Distribuidora Proin, C.A.	82.600	82.600
Pacificblue Trading INC	531.696	56.448
Comercializadora Nava del Sur	2.926	
Atlantic Seafoods Ingredients	261.852	261.852
Logistic Container and Transport	68.786	68.786
Calvo Conservas SLU		55.245
Diciembre 31, 2019	1.012.960	524.931

6. CUENTAS POR COBRAR – RELACIONADAS

	<u>Diciembre 31, 2019</u>	<u>Diciembre 31, 2018</u>
RELACIONADAS		
Galdecun	<u>2.265.623</u>	<u>1.369.710</u>
Diciembre 31, 2019	2.265.623	1.369.710

Esta Cuenta por Cobrar se genera por la relación comercial que existe con la compañía relacionada por las ventas de un subproducto del pescado.

7. CUENTAS POR COBRAR – ANTICIPO A PROVEEDORES

	<u>Diciembre 31, 2.019</u>	<u>Diciembre 31, 2.018</u>
Anticipo a Proveedores (A)	<u>4.576.917</u>	<u>3.265.569</u>
Diciembre 31, 2019	4.576.917	3.265.569

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
(EXPRESADO EN DOLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA)**

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

	<u>2019</u> (US\$ dólares)	<u>2018</u> (US\$ dólares)
Fernández Menéndez Edison	24.238	
Fasce Shomaker Emilio		
Geovanny	29.200	13.000
Distrumeg S.A.	130.426	130.426
Marielena de Inversiones	137.183	137.183
Santuiste Fabriciano	21.533	21.533
Aveiga Bello Antonio Vicente	129.000	96.000
George Cañarte	25.000	25.000
Miguel Ángel Ozaeta	21.050	18.942
Credit Financial Corp	318.920	318.920
Tuna Azul Costa Rica	90.000	90.000
Da Luz Correia José Simao	141.963	141.963
Empuño Briones Ana María	86.574	57.700
Tapia López Jorge	77.000	77.000
Mapfre Atlas Compañía de Seguros		96.320
Aeroservicios Generales	22.862	22.862
Heliag Panamá	96.500	81.500
Nicofra		75.408
Energía Alternativa Manabí S.A.	272.154	166.797
Otros	354.072	353.703
Recicladora Hidráulica de Manabí	562.050	545.550
Romani Mario Harold	54.775	54.775
Dávalos Muirragui Gonzalo	1.982.418	555.312
Atunera Vermont S.A.		185.675
Diciembre 31, 2019	4.576.917	3.265.569

8. CUENTAS POR COBRAR – PRESTAMOS A TRABAJADORES

	<u>Diciembre 31,</u> <u>2.019</u>	<u>Diciembre 31,</u> <u>2.018</u>
Anticipo a Trabajadores	801.313	778.125
Diciembre 31, 2019	801.313	778.125

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
(EXPRESADO EN DOLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA)**

9. CUENTAS POR COBRAR – NO COMERCIALES

	<u>Diciembre 31,</u> <u>2.019</u>	<u>Diciembre 31,</u> <u>2.018</u>
Otros Anticipos	905.419	801.842
Ctas. Por Cobrar Socios	280.814	614.086
Otras Cuentas por Cobrar	68.121	68.121
Diciembre 31, 2019	1.254.355	1.484.049

10. INVENTARIOS

	<u>Diciembre 31,</u> <u>2019</u>	<u>Diciembre 31,</u> <u>2018</u>
Materias Primas	511.348	831.059
Insumos Directos	262.553	263.740
Productos terminados	2.250.203	2.225.030
Inventarios en tránsito	723.700	597.374
Diciembre 31, 2019	3.747.805	3.917.203

11. IMPUESTOS CORRIENTES

	<u>Diciembre 31,</u> <u>2019</u>	<u>Diciembre 31,</u> <u>2018</u>
Crédito Tributario ISD	86.214	86.214
IVA Crédito Tributario	485.708	581.845
Retenciones Fuente	294.171	243.856
Anticipo de Impuesto a la Renta	181.418	53.098
Nota de Crédito Desmaterializadas	21.509	33.260
Diciembre 31, 2019	1.069.019	998.273

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
(EXPRESADO EN DOLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA)**

12. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

	SALDO INICIAL 01/01/2019	Reclasificaciones	Adiciones	Retiros	Depreciación 2.019	SALDO FINAL 31/12/2019
Edificios e instalaciones	2.307.169					2.307.169
Maquinaria y equipos	5.869.708			(23.555)		5.846.154
Equipo Auxiliar	1.724.577		240			1.724.817
Equipo de laboratorio	12.520		6.959			19.479
Equipo de computación y otros	175.314		740			176.054
Muebles y Enseres	33.139		776			33.915
Vehículos	384.261		5.240	(30.000)		359.501
Barco Pesquero – Alize	13.635.339					13.635.339
Barco Pesquero – Monteneme	11.513.513					11.513.513
Barco Pesquero – Cabo Marzo	0					0
Remolcadora	70.132					70.132
	35.725.671	0	13.955	(53.555)		35.686.072
Menos: Depreciación Acumulada	(10.659.451)			9.000	(1.441.027)	(12.091.478)
	25.066.220		13.955	(44.555)	(1.441.027)	23.594.594
Terrenos	4.233.737					4.233.737
Proyectos y construcciones	137.942					137.942
Maquinaria y equipos en montaje	0					0
TOTAL PPE	29.437.899	0	13.955	(44.555)	(1.441.027)	27.966.273

El movimiento de propiedades, neto durante el año 2019 es como sigue:

	COSTO	DEPRECIACIÓN ACUMULADA	SALDO 31-12-2019
saldo inicial	40.097.350	(10.659.451)	29.437.899
Adiciones	13.955		13.955
Retiros	(53.555)	9.000	(44.555)
Gasto de depreciación		(1.441.027)	(1.441.027)
diciembre 31,2019	40.057.751	(12.091.478)	27.966.273

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
(EXPRESADO EN DOLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA)**

13. GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO

	<u>Diciembre 31,</u> <u>2019</u>	<u>Diciembre 31,</u> <u>2018</u>
Seguros Pagados por anticipado	57.494	168.878
Dique	2.301.332	1.247.107
Otros pagos anticipados	453.473	720.573
Permiso de Pesca		20.000
Diciembre 31, 2019	2.812.300	2.156.558

14. IMPUESTO DIFERIDO ACTIVO

	<u>Diciembre 31,</u> <u>2019</u>	<u>Diciembre 31,</u> <u>2018</u>
Impuestos diferidos Activos	86.015	86.015
Diciembre 31, 2019	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%	2.238.274		2.238.274
TOTAL				7.660.545	0	7.660.545

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
(EXPRESADO EN DOLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA)**

	<u>Diciembre 31, 2019</u>	<u>Diciembre 31, 2018</u>
<u>CORTO PLAZO</u>		
Banco Internacional	2.438.080	2.438.080
Banco Pichincha	984.191	984.191
Banco Promerica		
CFN	2.000.000	2.000.000
CIFI	2.238.274	1.590.910
	7.660.545	7.013.181

15.2. Largo Plazo

	<u>Diciembre 31, 2019</u>	<u>Diciembre 31, 2018</u>
<u>LARGO PLAZO</u>		
Banco Pichincha		
CIFI	4.136.362	5.409.090
C.F.N		
	4.136.362	5.409.090
Diciembre 31, 2019	11.796.907	12.422.271

Institución	Operación No.	Fecha de Concesión	Tasa de interés	Corto Plazo	Largo Plazo	Total
CIFI		11-sep-14	8,50% - 11,50%		4.136.362	4.136.362
TOTAL				0	4.136.362	4.136.362

16. DOCUMENTOS Y CUENTAS POR PAGAR

	<u>Diciembre 31, 2019</u>	<u>Diciembre 31, 2018</u>
Proveedores Nacionales (A)	8.567.010	6.784.413
Proveedores Exterior (B)	300.020	362.738
Diciembre 31, 2019	8.867.030	7.147.151

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

(EXPRESADO EN DOLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA)

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

	<u>2.019</u> (US\$ dólares)	<u>2.018</u> (US\$ dólares)
Torres Chancay Rolando	15.740	20.240
Milton Aray Palacios		11.000
Fehierro Cía. Ltda.	18.561	
Metalhierro		7.828
López Murillo Jorge Andrés	44.000	44.000
Productora Cartonera	13.728	17.359
Logistic Container & Transport	40.343	
Carlos Salazar	36.750	33.000
Atiesmar		28.885
Delgado José	252.000	252.000
Korea Manta Importaciones Cía. Ltda.	148.698	129.204
Ruperti Anchundia Jorge Alberto	26.965	18.477
Atunera Vermont S.A.	311.460	511.460
Técnica y comercio de la pesca	236.112	236.112
Pesquera Milenka C S.A.	83.334	
Moran Carofilis Jorge Eduardo	227.322	227.322
María del Carmen Delgado	2.640.000	100.000
Consultores Industriales y Productivos	98.828	160.707
Terpel- Comercial Ecuador		30.290
Proimgrow	92.539	92.539
Corpetrolsa		59.458
Álava Castillo Felipe	342.951	350.092
Giménez Chávez José Luis		34.151
García López Bernardo	986.273	1.127.659
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	29.512
Plásticos del Litoral		23.900
Seafman C.A.	63.014	126.014
Mapfre Atlas Compañía de Seguros S.A.		96.320
LCT Ecuador S.A.	37.972	209.396
Jorge Emilio González	100.000	100.000
Naviera Marnizam		46.114
Agudo Ochoa Miguel Ángel		47.000
Envases del Litoral S.A	1.112.247	1.144.044
Eurofish S.A.		8.321
Frucarpez S.A.	241.672	241.672
Vargas Vera José Francisco	12.800	
Tunasat S.A.	157.424	109.249
Heliag Panamá		15.000
Parceshi S.A.	167.859	96.601
Groenow Gutiérrez Roger Luis	20.590	20.590
Giler Molina Silvia		120.000
Fernández Menéndez Edison	24.238	
Márquez Cedeño María Gabriela	19.831	19.831
Comercial Chang		123.902
Vallejo Terreros María Gabriela	20.448	
La Fabril		35.308
Imexpacífico S.A.	341.187	223.963
Covepromar S.A.	127.599	75.358
Seguridad y Vigilancia	80.000	10.000
Varios	248.130	168.893
Diciembre 31, 2019	8.567.010	6.784.413

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

(EXPRESADO EN DOLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA)

(B) Al 31 de diciembre de 2019, el detalle de los principales proveedores del exterior:

	<u>2.019</u> (US\$ dólares)	<u>2.018</u> (US\$ dólares)
Global Ends S.A.		923
Transmarina del Perú		61.795
Nautical Luis Arbulu	201.580	201.580
Metal Pren S.A	98.440	98.440
Diciembre 31, 2019	300.020	362.738

17. OTRAS CUENTAS POR PAGAR

	<u>Diciembre 31,</u> <u>2019</u>	<u>Diciembre 31,</u> <u>2018</u>
Proveedores Varios	2.840.255	2.491.273
Prestamos de productos	8.806	10.055
Diciembre 31, 2019	2.849.061	2.501.328

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

	<u>2.019</u> (US\$ dólares)	<u>2.018</u> (US\$ dólares)
Galdecun	18.312	12.931
Corpavah S.A.	71.184	
Pesantes Bravo Bertha Lucia	29.404	25.026
Tunasat S.A.	85.515	60.647
Naviera Marnizam Cía Ltda.	19.104	
Velasco Burgos María José	17.220	12.320
BARCOMAR S.A.	36.676	36.676
Nautical-Luis Arbulu	155.888	162.834
Seguridad y Vigilancia	24.742	113.808
Delgado Flores Hugo	13.554	
CLS.Collete Localisation	38.962	38.962
Stroken S.A.	16.768	16.768
Logistic Container & Transport	24.813	11.887
Velasco Bernardy José	29.236	26.094
Asociación de Atuneros del Ecuador	47.000	47.000
López Murillo Jorge Andrés	12.066	
Ferretería Marina Industrial	23.900	24.218
Empresa Eléctrica Publica	29.628	40.124
Superintendencia de Compañías	38.867	60.665
ExxonMobil Ecuador Cía. Ltda.	13.007	
Cámara Ecuatoriana de Industria	73.341	73.341
Consultoría Pesquera Int. S.A.	16.000	11.000
Técnica y Comercio de la Pesca	40.906	33.507
Caleb Brett Ecuador S.A.	31.082	7.255
Cosmos Agencia Marítima S.A.C.	17.219	
Holguín Holguín Víctor Manuel	11.662	8.661
Global Containers S.A.	49.731	60.981
Álava Castillo Felipe de Jesús	193.149	131.849
Marzam Cía Ltda.	561	561
Parceshi S.A.	18.456	90.701
Velasco Burgos Cindy Gabriela	114.508	96.404
Velasco Burgos José Luis	75.151	59.104
Velasco Bernardy Vicente	36.405	36.405
Amatxu María Luisa Cía. Ltda.	13.480	
Apolo Granda Diana Cristina	16.527	20.277
Municipio de Montecristi	171.882	171.882
Ing. Changkuon Ayón José	140.714	313
Loor Cevallos Patricia Asunción	18.495	24.789
Mapfre Atlas Compañía de Seguro	231.248	443.267
C.I. Marserv Ltda.	34.483	47.000
Talleres Taisor Cía. Ltda.	105.648	105.648
Astillero Esperanza de Mar	30.310	
Loor Navarrete Karen Dayana	39.669	39.669
Corpetrolsa	91.623	
Conservera Tropical	21.422	
Varios	500.740	338.701
Diciembre 31, 2019	2.840.255	2.491.273

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
(EXPRESADO EN DOLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA)**

18. ANTICPO DE CLIENTES

	<u>Diciembre 31,</u> <u>2019</u>	<u>Diciembre 31,</u> <u>2018</u>
Anticipo de clientes	2.433.848	1.907.402
Diciembre 31, 2019	2.433.848	1.907.402

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

	<u>2.019</u> <u>(US\$ dólares)</u>	<u>2.018</u> <u>(US\$ dólares)</u>
Logistic Container & Transport	94.219	
Briopesca Cía. Ltda.	39.187	
Representaciones Saldana	153.891	235.826
Atunera Vermont Atunvermont S.A.	346.466	
Luis Alberto Molina Palma	20.000	
Gran Bodega Marina SAS	25.824	
Asiservy		349
Álava Loor Gabriel Felipe	13.980	43.980
Navia Ordoñez Agustín Leonardo	90.638	
Frucarpez S.A.	168.247	168.247
GDC Alimentos S.A.	400.000	400.000
Vélez Mendoza Armando Neixer	5.414	5.414
Otros	12.802	10.352
Dispropesca S.A.	24.642	15.630
Molina Rodríguez Mauro	18.969	
Mero Santana Jhon Forti	19.800	19.800
Tunidos del Pacifico	110.136	
Eurofish S.A.	25.000	215.000
Técnica y Comercio de la Pesca	222.182	612.231
Covepromar S.A.	87.932	87.932
Pesca Brava S.A.	200.000	
Efecios S.A.	60.000	
García Mantuano Manuel	40.440	40.440
Santana Guerrero Fabián	9.161	
García Toral Berni Enrico		17.440
Imexpacifico S.A.	244.919	34.762
Diciembre 31, 2019	2.433.848	1.907.402

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
(EXPRESADO EN DOLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA)**

19. PASIVOS ACUMULADOS POR PAGAR

	<u>Diciembre 31,</u> <u>2019</u>	<u>Diciembre 31,</u> <u>2018</u>
Retenciones legales (A)	152.282	152.610
Beneficios sociales de Ley (B)	396.751	398.600
15% participación trabajadores	1.543	
IESS por Pagar (C)	2.918.936	2.475.225
Sueldos por pagar	376.197	171.788
Provisiones por pagar	269.898	435.848
Diciembre 31, 2019	4.115.607	3.634.069

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

	2.019	2.018
Retención en la Fuente por pagar	20.577	37.100
Impuestos, gravámenes y tasas	97.151	17.397
Retención IVA por pagar	34.553	98.113
Diciembre 31, 2019	152.282	152.610

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

	DECIMO TERCER SUELDO	DECIMO CUARTO SUELDO	FONDO DE RESERVA	VACACIONES
SALDOS INICIALES:	218.574	22.546	157.480	0
DEBITOS:				
Pagos	(218.574)	(22.546)	(157.480)	
CREDITOS				
Provisión	202.180	18.290	176.281	
SALDOS FINALES:	202.180	18.290	176.281	0

(C) Se detalla de la siguiente manera:

	2.019	2.018
Aportes al IESS	2.715.302	2.374.353
Prestamos al IESS	199.688	96.926
Multas	3.946	3.946
Diciembre 31, 2019	2.918.936	2.475.225

Según certificado de cumplimiento de obligaciones Patronales IESS se detalla que por Obligaciones patronales se registra un valor de 2.017.858 dólares y tiene 337 glosas impugnadas por el valor de 901.078 dólares.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
(EXPRESADO EN DOLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA)**

20. JUBILACIÓN PATRONAL Y DESAHUCIO

	< <u>Diciembre 31, 2019</u>	<u>Diciembre 31, 2018</u>
Jubilación Patronal	800.722	800.722
Bonificación por desahucio	<u>46.452</u>	<u>46.452</u>
Diciembre 31, 2019	847.175	847.175

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 citado ajusta este valor.

21. IMPUESTO DIFERIDO PASIVO

	<u>Diciembre 31, 2019</u>	<u>Diciembre 31, 2018</u>
Impuestos diferidos	<u>1.209.595</u>	<u>1.209.595</u>
Diciembre 31, 2019	1.209.595	1.209.595

22. CONCILIACION TRIBUTARIA

Con el fin de determinar los valores a pagar al 31 de diciembre del 2019 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 2019
(EXPRESADO EN DOLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA)**

	2.019	2.018
Determinación del 15% participación de trabajadores		
UTILIDAD CONTABLE	(909.337)	10.290
15% Participación de trabajadores		(1.543)
Utilidad antes de impuestos	(909.337)	8.746
 Cálculo del Impuesto a la Renta año		
Utilidad antes de impuestos	(909.337)	8.746
(-) Renta exenta de Impuestos		
Utilidad o Pérdida Operacional	(909.337)	8.746
 Partidas conciliatorias		
(+) Gastos no deducibles locales	839.222	211.489
(+) Gastos no deducibles del Exterior		
(-) Deducción por pago a trabajadores con discapacidad		
 BASE IMPONIBLE DEL IMPUESTO A LA RENTA	(70.115)	220.235
 Impuesto Renta Causado	0	48.452

23. PATRIMONIO DE LOS SOCIOS

a) Capital Social:

Al 31 de diciembre del 2.019, 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 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 los buques pesqueros de propiedad de la Compañía.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
(EXPRESADO EN DOLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA)**

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 enero 11 de 2018 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 Valuación.

d) Utilidades retenidas

El saldo de utilidades retenidas registrado al 31 de diciembre del 2019, 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.

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

	31 de DICIEMBRE NIIF		
	2019	2018	2017
Resultados Acumulados	(2.118.098)	(2.118.098)	(2.118.098)

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 31-12-2019 y 31-12-2018	(2.118.098)

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
(EXPRESADO EN DOLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA)**

25. 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. En fecha 28-10-2019 el Servicio de Rentas Internas con Orden de Determinación Nro. DZ4-ASODETC19-00000622 ha procedido a la Determinación de las obligaciones tributarias por concepto de Impuesto a la Renta correspondiente al ejercicio fiscal del año 2016. A la fecha de la Auditoria el SRI ha efectuado varios requerimientos de información, y la Compañía ha entregado los respectivos reportes de información requeridos dentro de los plazos término indicados.

26. 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
2015	3
2016	1
2017	-0.02
2018	1
2019	2

27. 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.

28. ACTIVOS Y PASIVOS CONTINGENTES

Al 31 de diciembre del 2019, la compañía no mantiene activos y/o pasivos contingentes con terceros.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

(EXPRESADO EN DOLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA)

29. 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 2017 ,25% para el año 2018 y 22% a partir del año 2019.
- 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.

30. 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 Auditoria está en las gestiones de implementar un Convenio de Purga con el IESS, para reprogramar su deuda con el IESS con pagos de hasta de hasta siete años plazo, para tal efecto ha prestado un Oficio al la Directora Provincial del IEES con fecha 18 de febrero de 2020 para efectos de suscribir el convenio citado. 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.

31. OTROS ASUNTOS – Reformas Tributarias

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

- Se elimina el anticipo obligatorio de impuesto a la Renta, este podrá anticiparse de forma voluntaria, y será equivalente al 50% del impuesto a la Renta causado del ejercicio fiscal anterior, menos las retenciones en la fuente efectuadas en dicho ejercicio fiscal.
- Se crea una contribución única y temporal (2020, 2021 y 2022) para sociedades que hayan generado ingresos brutos superiores a 1 millón de dólares en el año 2018 de acuerdo con los siguientes niveles de ingresos: entre 1 y 5 millones impuesto del 0,10%; entre 5. y 10 millones impuesto del 0,15%; y, más de 10 millones impuesto del 0,20%. Esta contribución no puede ser utilizada como crédito

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
(EXPRESADO EN DOLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA)**

tributario, ni como gasto deducible para la determinación y liquidación de otros tributos durante los años 2020, 2021 y 2022.

- Para que sean deducibles los intereses provenientes de créditos otorgados directa o indirectamente por partes relacionadas para sociedades que no sean bancos, compañías aseguradoras y entidades de la Economía popular y solidaria el monto total de interés neto no deberá ser mayor al 20% de la utilidad antes de la participación laboral, más intereses, depreciaciones y amortizaciones correspondientes al respectivo ejercicio fiscal.
- Se incluye un nuevo tratamiento tributario para la distribución de dividendos. Se considera como ingreso gravado el 40% del monto distribuido. Solo estarán exonerados los dividendos distribuidos a sociedades residentes en Ecuador.
- Los ingresos provenientes de actividades agropecuarias en la etapa de producción y/o comercialización local o que se exporten, podrán acogerse a un impuesto a la renta único en base a una tarifa progresiva del 0% al 1.8% para productores y venta local y del 1.3% al 2% para exportadores.
- Se considera ingreso de fuente ecuatoriana las provisiones efectuadas para atender el pago de jubilación patronal o desahucio que hayan sido utilizadas como gasto deducible conforme lo dispuesto en esta Ley y que no hayan sido efectivamente pagados a favor de los beneficiarios de tal provisión.
- Se entiende por domicilio de las personas jurídicas y de las sociedades nacionales y extranjeras que son sujetos pasivos del Impuesto de patentes municipales y metropolitanas, y del 1.5 por mil sobre los activos totales, al señalado en la escritura de constitución de la compañía, sus respectivos estatutos o documentos constitutivos, y para establecimiento, aquel o aquellos se encuentren registrados como sucursales, agencias y/o establecimientos permanentes en el Registro Único de Contribuyentes, conforme la información reportada por el Servicio de Rentas Internas.

32. ESTADO DE EMERGENCIA SANITARIA

Mediante Acuerdo Ministerial Nro. 00126-2020 de 11 de marzo 2020 el Ministerio de Salud Pública declara el Estado de Emergencia Sanitaria por la inminente posibilidad del efecto provocado por el COVID-19 y prevenir un posible contagio masivo de la población.

Mediante Decreto ejecutivo Nro. 1017 de 16 de marzo 2020 la Presidencia de la República declara el Estado de Excepción por calamidad pública en todo el territorio nacional por los casos de coronavirus confirmados y la declaratoria de Pandemia COVID-19 por parte de la Organización Mundial de la Salud, y en su art. 6 dispuso la suspensión de la jornada presencial de trabajo entre el 17 al 24 de marzo de 2020 para todos los trabajadores y empleados del sector público y del sector privado, autorizando al Comité de Operaciones de Emergencia Nacional (COE) prorrogar los días de suspensión de la jornada presencial de trabajo en caso que amerite.

La Compañía por ser de la línea de alimentos no ha suspendido sus actividades y ha continuado con su línea de producción.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
(EXPRESADO EN DOLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA)**

33. EVENTOS SUBSECUENTES

La Administración de la Compañía adelanta negociaciones para la reestructuración de sus obligaciones con la Entidad Financiera el Exterior CIFI manejando un plazo de 10 años con pagos trimestrales y hasta un año de gracia. A la fecha de la Auditoria se encuentra en la etapa de la instrumentalización.

34. APROBACION DE ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros al 31 de diciembre del 2019, 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.