EXPOTUNA S.A.
ESTADOS FINANCIEROS
AÑO TERMINADO 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

EXPOTUNA S.A.

Estados Financieros

Año Terminado el 31 de Diciembre del 2018

Contenido

Informe de los Auditores Independientes 1

Estados Financieros Auditados

Estados de Situación Financiera 5
Estados de Resultados Integrales 6
Estados de Cambios en el Patrimonio 7
Estados de Flujos de Efectivo 8
Notas a los Estados Financieros 9

AUDITGROUP
AUDITORES & CONSULTORES

9 de Octubre # 100 y Malecón Edif. La Previsora, Pisa 25, Of 2502
(593-4) 2309022 - 2309024 Cel. 0984693503
info@audit-group.com www.audit-group.com

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A la Junta General de Accionistas de
EXPOTUNA S. A.

Informe Sobre la Auditoría de los Estados Financieros

Opinión

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de EXPOTUNA S. A., que comprenden el estado de situación financiera al 31 de Diciembre del 2018, y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como el resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de EXPOTUNA S. A. al 31 de Diciembre del 2018, y los resultados de sus operaciones, los cambios en el patrimonio y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y disposiciones reglamentarias de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros y del Servicio de Rentas Internas.

Fundamentos de la Opinión

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades bajo estas normas se describen más detalladamente en la sección "Responsabilidades del auditor para la auditoría de los estados financieros" de este informe. Somos independientes de la Compañía de acuerdo con el Código de Ética para Contadores Públicos emitido por el Consejo de Normas Internacionales de Ética (IESBA), y hemos cumplido con nuestras otras responsabilidades éticas de acuerdo con estos requisitos.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente para proporcionarnos una base razonable para nuestra opinión.

Asuntos clave de auditoría

Los asuntos clave de auditoría son aquellos asuntos que, a nuestro juicio profesional, fueron de mayor importancia en nuestra auditoría de los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2018.

Estos asuntos fueron abordados en la ejecución de nuestra auditoría de los estados financieros en su conjunto y en la formación de nuestra opinión sobre los mismos, y no expresamos una opinión sobre esos asuntos individualmente:

Cambios en las políticas contables significativas

La aplicación a partir del 1 de enero de 2018 por parte de la compañía de las NIIF 9 Instrumentos financieros y NIIF 15 Ingresos de actividades ordinarias procedentes de contratos con clientes, es considerada un evento importante debido a las cuentas contables incluidas en su alcance

Nuestros procedimientos de auditoria en relación con este asunto incluyeron la revisión de la implementación hecha por la compañía mediante la identificación de las diferencias entre las políticas contables aplicadas hasta el 2017 y los principios contenidos en las nuevas NIIF; la cuantificación monetaria de las diferencias identificadas; el método de transición utilizado; los asientos de diario de los efectos si los hubo; y la descripción de las nuevas políticas contables.

En la Nota 2.3 a los estados financieros adjuntos, se incluyen revelaciones de la compañía sobre los cambios en las políticas contables significativas.

Responsabilidad de la gerencia en relación a los estados financieros

La administración de EXPOTUNA S.A. es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), y de su control interno determinado como necesario por la Gerencia, para permitir la preparación de estados financieros que no contengan distorsiones importantes, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la Administración de EXPOTUNA S.A. es responsable de evaluar la capacidad de la compañía para continuar como una empresa en funcionamiento, revelando, según corresponde, los asuntos relacionados en funcionamientos excepto si la gerencia de EXPOTUNA S.A. tiene intención de liquidar la Compañía o cesar operaciones, o bien no exista otra alternativa más realista para evitar el cierre de sus operaciones.

Los encargados de la Administración de EXPOTUNA S.A. son los responsables de la supervisión del proceso de elaboración de la Información Financiera de la Compañía.

Responsabilidad del auditor en relación a los estados financieros

Los objetivos de nuestra auditoria son obtener una seguridad razonable de si los estados financieros en su conjunto están libres de errores materiales, ya sea por fraude o error, y emitir un informe de auditoria que incluya nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no es garantía de que una auditoria realizada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoria siempre detecte un error material cuando existe.

Los errores materiales pueden surgir de fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o en su conjunto podrán razonablemente influir en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

Como parte de una auditoria de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoria, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoria. También como parte de nuestra auditoria:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de errores significativos en los estados financieros, ya sea por fraude o error, diseñamos y llevamos a cabo procedimientos de auditoria que responden a esos riesgos y obtenemos evidencia de auditoria que sea suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error significativo resultante de un fraude es mayor que el que resulta de un error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones intencionales, falsas declaraciones o la anulación del control interno.

- Obtenemos un entendimiento del control interno relevante para la auditoria a fin de diseñar procedimientos de auditoria que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la compañía.

- Evaluamos lo adecuado de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y las revelaciones relacionadas efectuadas por la gerencia.

- Concluimos sobre el uso adecuado por parte de la gerencia de la compañía del supuesto de negocio en marcha y, en base de la evidencia de auditoria obtenida, si existe eventos o condiciones que puedan generar dudas significativas sobre la capacidad de la compañía de continuar como una empresa en marcha. Si llegamos a la conclusión de que existe una incertidumbre importante, estamos obligados a llamar la atención en nuestro informe de auditoria a las revelaciones relacionadas en los estados financieros o, si tales revelaciones son insuficientes, debemos modificar nuestra opinión. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoria obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoria. Sin embargo, eventos o condiciones futuros pueden causar que la compañía no pueda continuar como una empresa en marcha.

- Evaluamos la presentación general, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan las transacciones y eventos subyacentes de una manera que logre una presentación razonable.

AUDITGROUP
AUDITORES & CONSULTORES

Informe sobre otros requisitos legales y reglamentarios en calidad de Auditor Externo

Sin calificar nuestra opinión, hacemos mención al siguiente asunto:

- De acuerdo a disposiciones legales vigentes el Informe sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias del periodo fiscal 2018 será presentado por separado hasta julio del 2019 conforme al noveno digito del registro Único de Contribuyentes (RUC) del sujeto pasivo auditado, conjuntamente con los anexos exigidos por el Servicio de Rentas Internas.

SC - RNAE No. 640

Alex X. Palacios – Socio
RNC No. 0.17625

1 de Marzo del 2019

EXPOTUNA S.A.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(Expresado en dólares estadounidenses)

	Notas	31 de Diciembre 2018	2017
		(US Dólares)	
Activos			
Activos corrientes:			
Efectivo en caja y bancos	*(Nota 3)*	**489,098**	293,697
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	*(Nota 4)*	**1,784,617**	3,308,666
Cuentas por cobrar accionista y compañías relacionadas	*(Nota 5)*	**1,221,272**	2,075,181
Inventarios	*(Nota 6)*	**2,879,016**	3,313,698
Activos por impuestos corrientes	*(Nota 12)*	**138,585**	74,497
Otros activos corrientes		**33,687**	32,098
Total activos corrientes		**6,546,275**	9,097,837
Activos no corrientes:			
Propiedades y equipos, neto	*(Nota 7)*	**11,374,955**	2,795,557
Otros activos	*(Nota 8)*	**7,745**	7,545
Total activos no corrientes		**11,382,700**	2,803,102
Total activos		**17,928,975**	11,900,939
Pasivos y patrimonio			
Pasivos corrientes:			
Préstamos	*(Nota 9)*	**1,720,384**	1,837,168
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	*(Nota 10)*	**4,357,062**	1,236,723
Cuentas por pagar compañías relacionadas	*(Nota 5)*	**969,831**	3,466,924
Obligación por beneficios definidos	*(Nota 11)*	**181,549**	117,419
Pasivos por impuestos corrientes	*(Nota 12)*	**57,559**	69,902
Total pasivos corrientes		**7,286,385**	6,728,136
Pasivos no corrientes:			
Cuentas por pagar partes relacionadas	*(Nota 5)*	**3,887,980**	4,015,166
Obligación por beneficios definidos	*(Nota11)*	**339,733**	306,149
Total pasivos no corrientes		**4,227,713**	4,321,315
Total pasivos		**11,514,098**	11,049,451
Patrimonio:			
Capital pagado	*(Nota 14)*	**200,000**	200,000
Reserva legal		**56,714**	42,415
Reserva Facultativa		**38,820**	38,820
Utilidades retenidas:			
Superávit por revaluación de propiedades y equipos		**5,786,584**	-
Utilidades retenidas		**332,759**	570,253
Total patrimonio		**6,414,877**	851,488
Total pasivos y patrimonio		**17,928,975**	11,900,939

Sr. Ramón Fernández R.
Gerente General

MsC. Rebeca Jaime
Contadora General

Ver notas adjuntas

EXPOTUNA S.A.
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(Expresado en dólares estadounidenses)

	Notas	Años Terminados el 31 de Diciembre 2018	2017
		(US Dólares)	
Ingresos		**11,705,195**	17,618,903
Servicios a terceros		**3,673,562**	-
		15,378,757	17,618,903
Costo de ventas		**(9,603,122)**	(14,160,179)
Utilidad bruta		**5,775,635**	3,458,724
Gastos de administración y ventas	*(Nota 15)*	**(5,276,827)**	(3,648,089)
Gastos Financieros		**(215,200)**	(152,250)
Otros ingresos, neto		**6,740**	598,367
Utilidad antes de impuesto a la renta		**290,348**	256,752
Gastos por impuesto a la renta	*(Nota 12)*	**(147,362)**	(137,100)
Utilidad (pérdida) neta del año y resultado integral del año, neto de impuestos		**142,986**	119,652

Sr. Ramón Fernández R.
Gerente General

MsC. Rebeca Jaime
Contadora General

Ver notas adjuntas

EXPOTUNA S.A.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(Expresado en dólares estadounidenses)

				Utilidades Retenidas			
	Capital Pagado	Reserva Legal	Reserva Facultativa	Ajuste de Primera Adopción de las NIIF	Superávit por revaluación de propiedades y equipos	Resultados Acumulados	Total
				(US Dólares)			
Saldos al 31 de Diciembre del 2016	200,000	20,015	-	185,108	-	436,583	841,706
Apropiación reserva facultativa	-	-	38,820	-	-	(38,820)	-
Apropiación reserva legal	-	22,400	-	-	-	(22,400)	-
Pago de impuestos años anteriores	-	-	-	-	-	(109,870)	(109,870)
Utilidad del año, 2017	-	-	-	-	-	119,652	119,652
Saldos al 31 de Diciembre del 2017	200,000	42,415	38,820	185,108	-	385,145	851,488
Revaluación	-	-	-	-	**5,786,584**	-	**5,786,584**
Provisión cuentas incobrables	-	-	-	-	-	**(366,181)**	**(366,181)**
Apropiación reserva legal	-	**14,299**	-	-	-	**(14,299)**	-
Pago de impuestos años anteriores	-	-	-	-	-	-	-
Utilidad del año, 2018	-	-	-	-	-	**142,986**	**142,986**
Saldos al 31 de Diciembre del 2018	**200,000**	**56,714**	**38,820**	**185,108**	**5,786,584**	**147,651**	**6,414,877**

Sr. Ramón Fernández R.
Gerente General

MsC. Rebeca Jaime
Contadora General

Ver notas adjuntas

EXPOTUNA S.A.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(Expresado en dólares estadounidenses)

	Notas	Años Terminados el 31 de Diciembre 2018	2017
		(US Dólares)	
Flujos de efectivo de actividades de operación:			
Recibido de clientes		**15,688,311**	16,828,384
Pagado a proveedores y empleados		**(10,088,379)**	(17,894,272)
Efectivo (usado) generado por las operaciones		**5,599,932**	(1,065,888)
Gastos financieros		**(215,200)**	(152,250)
Impuesto a la renta pagado		**(147,362)**	(137,100)
Otros ingresos, neto		**6,740**	598,367
Flujo neto de efectivo de actividades de operación		**5,244,110**	(756,871)
Flujos de efectivo de actividades de inversión:			
Ventas (compras) de propiedades y equipos		**(3,161,554)**	(820,455)
Préstamos a partes y compañías relacionadas		**1,805,973**	(1,649,245)
Flujo neto de efectivo de actividades de inversión		**(1,355,581)**	(2,469,700)
Flujos de efectivo de actividades de financiamiento:			
Aumento de préstamos		**(116,785)**	463,269
Cuentas por pagar a partes y compañías relacionadas		**(2,624,278)**	2,862,231
Anticipos de clientes		**-**	-
Flujo neto de efectivo de actividades de financiación		**(2,741,063)**	3,325,500
Aumento neto en efectivo y en caja y bancos y equivalentes de efectivo		**195,401**	98,929
Efectivo en caja y bancos y equivalentes de efectivo al principio del año		**293,697**	194,768
Efectivo en caja y bancos y equivalentes de efectivo al final del año	*(Nota 3)*	**489,098**	293,697
Conciliación de la utilidad neta con el flujo neto de efectivo de actividades de operación:			
Utilidad neta		**142,986**	119,652
Ajustes para conciliar la (pérdida) utilidad neta con el flujo neto de efectivo de actividades de operación:			
Depreciación de propiedades y equipos		**368,739**	290,182
Provisión cuentas dudosas		**12,812**	15,197
Castigo de cartera		**(33,195)**	
Provisión de obligación por beneficios definidos		**53,145**	12,050
Cambios en el capital de trabajo:			
Disminución (aumento) en deudores comerciales y otras cuentas por cobrar		**1,178,251**	(2,223,879)
Disminución en inventarios		**434,682**	1,618,096
Aumento en activos por impuestos corrientes		**(64,088)**	(686)
Disminución (aumento) en otros activos, seguros corrientes		**(1,588)**	(8,922)
Disminución en otros activos		**(200)**	1,487,359
Aumento (disminución) en acreedores comerciales y otras cuentas por pagar		**3,120,339**	(2,134,219)
Aumento en obligación por beneficios definidos		**44,570**	54,608
Disminución (aumento) en pasivos por impuestos corrientes		**(12,343)**	13,691
Flujo neto de efectivo de actividades de operación		**5,244,110**	(756,871)

Sr. Ramón Fernández R.
Gerente General

MsC. Rebeca Jaime
Contadora General

Ver notas adjuntas

EXPOTUNA S. A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

(Expresado en dólares estadounidenses)

1. Información General

La Compañía es una sociedad anónima, constituida el 13 de Septiembre de 2005 en Ecuador, regulada por la Ley de Compañías, con plazo de duración de 100 años e inscrita en el Registro Mercantil del cantón Guayaquil el 19 de Octubre de 2005.

La actividad principal de la Compañía es la venta al por mayor de procesamiento y comercialización de productos del mar especialmente de pescado fresco y congelado.

El domicilio principal de la Compañía donde desarrollan sus actividades es el cantón Guayaquil, Km. 15.5 Vía Daule y Av. Rosovin y Asbesto.

Al 31 de Diciembre del 2018 y 2017, la Compañía mantenía 314 y 245 empleados, respectivamente, para desarrollar su actividad.

La información contenida en estos estados financieros es responsabilidad de la Administración de la Compañía.

Aprobación de los estados financieros

Los estados financieros por el año terminado el 31 de Diciembre del 2018 han sido aprobados por la Gerencia de la Compañía el 24 de Enero del 2019 y serán presentados a la Junta General de Accionistas para su aprobación.

En opinión de la Gerencia de la Compañía, los estados financieros serán aprobados sin modificaciones.

Índices de Inflación o deflación

La Compañía, opera en Ecuador, un país que desde el año 2000 utiliza el US dólar como moneda de circulación legal, con una economía que de acuerdo con información publicada por el Banco Central del Ecuador, presenta los siguientes índices de inflación en los tres últimos años:

31 de Diciembre:	Índice de Inflación-Deflación Anual
2018	0.27%
2017	(0.20%)
2016	1.12%

2. Resumen de las Principales Políticas Contables

A continuación, se exponen los criterios adoptados por EXPOTUNA S.A., en el cual se describen las principales políticas contables adoptadas para la preparación y presentación de sus estados financieros.

Estas políticas han sido diseñadas y aplicadas de manera uniforme, a todos los años que se presentan en los respectivos estados financieros.

2.1 Base de Preparación y Presentación

Los estados financieros adjuntos han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (en adelante IASB) y vigentes al 31 de Diciembre del 2018.

Los presentes estados financieros han sido preparados en base al costo histórico.

Las políticas de contabilidad adoptadas son consistentes con las aplicadas en años anteriores.

2.2 Moneda funcional y moneda de presentación

Las partidas en los estados financieros adjuntos se presentan en la moneda del ambiente económico primario donde opera la entidad (moneda funcional). Los estados financieros se expresan en dólares de Estados Unidos de América, que es la moneda de curso legal en el Ecuador y moneda funcional de la Compañía.

2.3 Cambios en las políticas contables significativas

Las siguientes nuevas normas han sido aplicadas a partir del 1 de enero de 2018 por la compañía:

- NIIF 9 Instrumentos financieros
- NIIF 15 Ingresos de actividades ordinarias procedentes de contratos con clientes

Debido a los métodos de transición escogidos por la compañía y permitidos por estas normas, la información comparativa del periodo contable 2017 incluida en estos estados financieros no ha sido reexpresada para reflejar los requerimientos de las nuevas normas.

2. Resumen de las Principales Políticas Contables (Continuación)

2.3 Cambios en las políticas contables significativas (Continuación)

NIIF 15 Ingresos de actividades ordinarias procedentes de contratos con clientes

La NIIF 15 ha reemplazado a la NIC 18 Ingresos ordinarios. El principio básico de la norma es que una entidad reconocerá los ingresos en una cantidad que refleje la contraprestación a la que la entidad espera tener derecho a cambio de transferir los bienes o servicios prometidos a un cliente. Los ingresos se reconocen aplicando un modelo de cinco pasos a los contratos con los clientes.

En consecuencia, a partir del 1 de enero de 2018, los ingresos por venta de bienes y servicios son reconocidos por el valor razonable de la contrapartida recibida o a recibir derivadas de estos, a medida que se consideran satisfechas las obligaciones de cumplimiento mediante la transferencia del control de los bienes o la prestación de los servicios.

Para determinar el momento concreto en que el cliente obtiene el control de los activos o servicios comprometidos y la compañía satisface la obligación de cumplimiento, se considera los siguientes indicadores de transferencia del control:

- La fecha en que la compañía transfiere al cliente la posesión física de los bienes o presta los servicios.
- La fecha en que el cliente tiene los riesgos y recompensas significativos de la propiedad de los bienes.

De acuerdo con las disposiciones transitorias de la NIIF 15, la compañía optó por la aplicación de las nuevas reglas de forma retroactiva solo a los contratos que no habían sido completado o finalizado al 1 de enero de 2018; y con el registro del efecto acumulado de la adopción inicial como un ajuste al saldo de apertura de las utilidades retenidas 2018.

La adopción de la NIIF 15 no generó ajuste a las utilidades retenidas al 1 de enero de 2018, debido a que la compañía efectúa ventas locales y las registra como ingresos en la fecha en que los indicadores de control se cumplen.

La adopción de la NIIF 15 no tuvo impacto sobre el estado de situación financiera de la compañía al 31 de diciembre de 2018 y el estado de resultado integral por el año terminado en esa fecha, como se observa a continuación:

2. Resumen de las Principales Políticas Contables (Continuación)

2.3 Cambios en las políticas contables significativas (Continuación)

NIIF 15 Ingresos de actividades ordinarias procedentes de contratos con clientes (Continuación)

Estado de Situación Financiera al 31 de Diciembre de 2018

	Según NIC 18	Ajustes	Según NIIF 15
	(US Dólares)		
Activos			
Activos corrientes:			
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	1,784,617	-	1,784,617
Inventarios	2,879,016	-	2,879,016
Otros	1,882,642	-	1,882,642
Total activos corrientes	6,546,275	-	6,546,275
Activos no corrientes:		-	
Total activos no corrientes	11,382,700	-	11,382,700
Total activos	17,928,975	-	17,928,975
Pasivos y patrimonio		-	
Pasivos corrientes:	-	-	
Total pasivos corrientes	7,286,385	-	7,286,385
Pasivos no corrientes		-	
Total pasivos no corrientes	4,227,713	-	4,227,713
Total pasivos	11,514,098	-	11,514,098
Patrimonio:		-	
Total patrimonio	6,414,877	-	6,414,877
Total pasivos y patrimonio	17,928,975	-	17,928,975

Estado de Resultado Integral por el año terminado el 31 de Diciembre de 2018

	Según NIC 18	Ajustes	Según NIIF 15
	(US Dólares)		
Ingresos Ordinarios	15,378,757	-	15,378,757
Costo de ventas	(9,603,122)	-	(9,603,122)
Utilidad bruta	5,775,635	-	5,775,635
Gastos de administración y ventas	(5,225,589)	-	(5,225,589)
Gastos financieros	(215,200)	-	(215,200)
Otros ingresos (egresos), netos	6,740	-	6,740
Utilidad antes de participación de trabajadores	341,586	-	341,586
Gastos por participación trabajadores	(51,238)	-	(51,238)
Utilidad antes de impuestos a la renta	290,348	-	290,348
Gastos por impuestos a la renta	(147,362)	-	(147,362)
Utilidad neta y resultados integral del año neto de impuesto	142,896	-	142,896

2. Resumen de las Principales Políticas Contables (Continuación)

2.3 Cambios en las políticas contables significativas (Continuación)

NIIF 15 Ingresos de actividades ordinarias procedentes de contratos con clientes (Continuación)

Información adicional sobre la política contable de la compañía con el reconocimiento de ingresos está incluida en la Nota 2.15.

NIIF 9 Instrumentos financieros

La NIIF 9 reemplaza las disposiciones de la NIC 39 relacionadas con el reconocimiento, la clasificación y la medición de los activos y pasivos financieros, la baja en cuentas de los instrumentos financieros, el deterioro de los activos financieros y la contabilidad de cobertura.

La opción de transición elegida por la compañía para aplicar los nuevos lineamientos de la NIIF 9 fue la de reconocer el efecto acumulado de la aplicación de la nueva norma en la fecha de la aplicación inicial, esto es al 1 de enero de 2018, y no ajustar su información comparativa 2017. La adopción de la NIIF 9 Instrumentos financieros a partir del 1 de enero de 2018 ha dado los siguientes resultados en los estados financieros:

a) Clasificación y medición de activos y pasivos financieros

La NIIF 9 incluye tres categorías de clasificación para los activos financieros: medidos al costo amortizado, al valor razonable con cambios en otro resultado integral y al valor razonable con cambios en resultados. La clasificación depende del modelo de negocio en que los activos financieros son gestionados y los términos contractuales de los flujos de efectivo. La NIIF 9 eliminó las categorías previas de la NIC 39 de mantenidos hasta el vencimiento, préstamos y partidas por cobrar y disponibles para la venta.

La contabilización de los pasivos financieros de la compañía permanece prácticamente igual que la que se establecía en la NIC 39, esto es, a costo amortizado menos los costos de transacción.

Al 1 de enero de 2018, no existieron diferencias entre las categorías de medición originales de activos y pasivos financieros de la compañía según la NIC 39 y las nuevas categorías según la NIIF 9, por lo que la adopción de la NIIF 9 no ha tenido un efecto en la clasificación y medición de los instrumentos financieros, como se indica a continuación:

2. Resumen de las Principales Políticas Contables (Continuación)

2.3 Cambios en las políticas contables significativas (Continuación)

NIIF 9 Instrumentos financieros (Continuación)

Cuentas	Notas	Clasificación según NIC 39	Clasificación según NIIF 9	Valor en libros según 31 de diciembre de 2017 según NIC 39	Valor en libros según 1 de enero de 2018 según NIIF 9
				(US Dólares)	
Activos financieros:					
Efectivo en caja y bancos	*(Nota 2.5 y 3)*	Disponible para la venta a valor razonable con cambios en resultados	A valor razonable con cambios en resultados	293,697	293,697
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	*(Nota 2.5 y 4)*	Préstamos y cuentas por cobrar a costo amortizado	A costo amortizado	3,308,666	3,308,666
Cuentas por cobrar accionistas y compañías relacionadas	*(Nota 2.5 y 5)*	Préstamos y cuentas por cobrar a costo amortizado	A costo amortizado	2,075,181	2,075,181
Total activos financieros				5,677,544	5,677,544
Pasivos financieros:					
Préstamos y sobregiro bancario	*(Nota 2.5 y 9)*	Pasivos financieros a costo amortizado	A costo amortizado	1,837,168	1,837,168
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	*(Nota 2.5 y 10)*	Pasivos financieros a costo amortizado	A costo amortizado	1,236,723	1,236,723
Cuentas por pagar partes y compañías relacionadas	*(Nota 2.5 y 5)*	Pasivos financieros a costo amortizado	A costo amortizado	7,482,090	7,482,090
Total pasivos financieros				10,555,981	10,555,981

b) Deterioro de activos financieros

El nuevo modelo de deterioro de la NIIF 9 requiere el reconocimiento de las estimaciones por deterioro basadas en las pérdidas crediticias esperadas (PCE) en lugar de las pérdidas crediticias incurridas, como era el caso de la NIC 39.

El nuevo modelo de deterioro aplica a los activos financieros medidos al costo amortizado, los activos de contratos y las inversiones de deuda al valor razonable con cambios en otro resultado integral. Bajo la NIIF 9, por lo general se espera que las pérdidas crediticias aumenten.

Sin embargo, la adopción de la NIIF 9 no generó ajuste a las utilidades retenidas al 1 de enero de 2018, como se indica a continuación:

2. Resumen de las Principales Políticas Contables (Continuación)

2.3 Cambios en las politicas contables significativas (Continuación)

NIIF 9 Instrumentos financieros (Continuación)

	Según NIC 39 31 Dic 2017	Ajustes	Según NIIF 9 31 Dic 2018
		(US Dólares)	
Estimación del deterioro del valor de clientes	(49,883)	33,194	(29,521)
Estimación del deterioro del valor de otras cuentas por cobrar	-	(366,160)	(366,160)

a) Contabilidad de coberturas

Al 1 de enero de 2018, la compañía no había suscrito contratos de cobertura, por lo que el nuevo modelo de contabilidad de coberturas de la NIIF 9 no tuvo impacto en los estados financieros a esa fecha.

Nueva norma contable que aún no está vigente: NIIF 16 Arrendamientos

La NIIF 16 reemplaza a la NIC 17 Arrendamientos. La fecha de entrada en vigor de la NIIF 16 es el 1 de enero de 2019. La norma introduce un único modelo de contabilidad de arrendamiento en el balance general para todos los arrendatarios.

Un arrendatario reconocerá un activo por derecho de uso que representa su derecho a usar el activo subyacente y un pasivo de arrendamiento que representa su obligación de realizar pagos de arrendamiento durante el plazo del arrendamiento.

El derecho de uso del activo se mide inicialmente al costo y posteriormente se valora al costo menos la amortización acumulada y las pérdidas por deterioro; y se ajusta para cualquier nueva medición del pasivo por arrendamiento resultante de una modificación o reevaluación del arrendamiento. Los activos por derecho de uso se amortizan linealmente durante el plazo más corto entre el plazo del arrendamiento o la vida útil del activo subyacente.

Los pasivos por arrendamiento se miden a los valores actuales de los pagos de arrendamiento no pagados. Los pagos de arrendamiento se descuentan utilizando la tasa de interés implícita en el arrendamiento, si esa tasa puede determinarse fácilmente. Cuando esa tasa no puede determinarse fácilmente, la compañía usa su tipo de interés incremental.

2. Resumen de las Principales Políticas Contables (Continuación)

2.3 Cambios en las políticas contables significativas (Continuación)

Nueva norma contable que aún no está vigente: NIIF 16 Arrendamientos (Continuación)

Posteriormente, el pasivo por arrendamiento se mide utilizando el método de interés efectivo y se incrementa para reflejar el interés sobre el pasivo del arrendamiento y se reduce por los pagos realizados. También se vuelve a medir para modificaciones de arrendamiento o reevaluaciones.

A efectos de transición, la compañía no reexpresará ninguna cifra comparativa de años anteriores; y medirá el derecho de uso inicial del activo para todos los contratos de arrendamiento por una cantidad igual al pasivo por arrendamiento al 1 de enero de 2019.

Al 31 de diciembre de 2018, la compañía tiene seis contratos de alquileres de bodega lo cual tendrá un efecto al 1 de enero de 2019 por US$51,176 la compañía debe registrar un activo por derecho de uso y un pasivo por arrendamientos.

2.4 Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo comprende tanto el efectivo disponible y depósitos a la vista en bancos locales; respectivos fondos son de libre disponibilidad

2.5 Instrumentos Financieros

Activos Financieros

Los activos financieros son registrados en la fecha en que la Compañía forma parte de la transacción. Son reconocidos inicialmente a su valor razonable que usualmente es el valor de la transacción, más los costos incrementales relacionados con ella, que sean directamente atribuibles a la compra o emisión del instrumento financiero, excepto en el caso de los activos llevados a valor razonable, cuyo costo de transacción se reconocen en resultados.

Posteriormente, los activos financieros son valorados a costo amortizado usando el método del interés efectivo, cuando los plazos otorgados exceden los plazos de crédito considerados normales.

Al final de cada periodo sobre el que se informa, los importes en libros de los activos financieros se revisan para determinar si existe alguna evidencia objetiva de que no vayan a ser recuperables. Si es así, se reconoce inmediatamente en resultados una pérdida por deterioro del valor.

2. Resumen de las Principales Políticas Contables (Continuación)

2.5 Instrumentos Financieros (Continuación)

Activos Financieros (Continuación)

El valor en libros del activo financiero se reduce por la pérdida por deterioro directamente, excepto para las cuentas comerciales por cobrar, donde el importe en libros se reduce a través de una cuenta de provisión. Cuando se considera que una cuenta comercial por cobrar es de dudoso cobro, se elimina contra la cuenta de provisión. Los cambios en el importe en libros de la cuenta de provisión se reconocen en el estado de resultado integral.

La Compañía dará de baja en cuentas un activo financiero únicamente cuando expiren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, y transfiere de manera sustancial los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo financiero.

La Compañía clasifica sus activos financieros como sigue:

- Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, incluyen facturas por ,venta de materia prima y productos procesados del mar, que no se cotiza en un mercado activo, con plazos menores a un año, sin intereses.
- Cuentas por cobrar accionista y compañías relacionadas son préstamos y pagos efectuados por su cuenta, sin fecha especifica de vencimiento y sin interés.
- Otros activos, representan seguros pagados por anticipado.

Los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, cuentas por cobrar accionista y compañías relacionadas, se clasifican en activos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como activos no corrientes.

Los pasivos financieros se reconocen inicialmente a su costo, neto de los costos que se haya incurrido en la transacción. Posteriormente, se miden a su costo amortizado y cualquier diferencia entre los fondos obtenidos (neto de los costos necesarios para su obtención) y el valor del reembolso, se reconoce en el estado de resultados durante la vida del pasivo de acuerdo con el método de la tasa de interés efectiva, cuando los términos incluyen crédito mayor de un año.

La Compañía da de baja en cuentas un pasivo financiero si, y solo si, expiran, cancelan o cumplen las obligaciones la Compañía.

2. Resumen de las Principales Políticas Contables (Continuación)

2.5 Instrumentos Financieros (Continuación)

Pasivos Financieros

La Compañía tiene implementadas políticas de manejo de riesgo financiero para asegurar que todas las cuentas por pagar se paguen de conformidad con los términos crediticios pre-acordados.

La Compañía clasifica sus pasivos financieros como sigue:

- Préstamos, generados por los fondos recibidos de bancos locales, con intereses.
- Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar, representados por facturas por compras de materia prima de productos procesados del mar e insumos que no se cotizan en un mercado activo, con plazos considerados comercialmente normales y sin intereses.
- Cuentas por pagar compañías relacionadas, son préstamos, sin fecha específica de vencimiento y sin intereses.

Las cuentas por pagar compañías relacionadas se clasifican en pasivos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como pasivos no corrientes.

2.6 Inventarios

Los inventarios están registrados al costo de compra a su valor neto realizable el que resulta menor. Esta valuados en base al método promedio ponderado. El valor neto realizable representa el precio de venta estimado menos todos los costos estimados de terminación y el gasto necesarios para la venta.

El costo de los inventarios y de los productos vendidos, están valuados en base al método o costo promedio ponderado. Los inventarios en tránsito se presentan al costo de las facturas más otros cargos relacionados con la importación.

La Compañía reconoce pérdidas por obsolescencia o deterioro para lo cual realiza rebajas al costo de su inventario en función de la rotación del mismo de acuerdo al análisis de la posibilidad real de venta, el efecto es registrado en resultados en el periodo que se produce bajo el rubro costos de ventas.

2. Resumen de las Principales Políticas Contables (Continuación)

2.7 Seguros Pagados por Anticipado

Los seguros pagados se registran al costo y se amortizan en linea recta en el estado de resultado integral en base a la vigencia del contrato, en doce meses.

2.8 Propiedades, Muebles y Equipos

Los elementos de propiedades, muebles y equipos se valoran inicialmente por su costo de adquisición o construcción. El costo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo, su puesta en condiciones de funcionamiento según lo previsto por la gerencia.

Adicionalmente, se considerará los costos por préstamos de la financiación directamente atribuibles a la adquisición o construcción de activos que requieren de un periodo de tiempo sustancial antes de estar listos para su uso o venta.

Los terrenos y edificios están registrados a sus valores revaluados, que son sus valores razonables, en el momento de las revaluaciones. Las revaluaciones se efectuarán con suficiente frecuencia, de tal manera que el valor en libros no difiera materialmente del que se habria calculado utilizando los valores razonables al final de cada periodo.

Los costos de ampliación y mejoras que representen un aumento de la productividad, capacidad o eficiencia o un incremento de la vida útil de los activos, se capitalizan como mayor valor de los mismos cuando cumplen los requisitos de reconocerlo como activo.

Los gastos de reparaciones y mantenimiento se reconocen en los resultados del periodo en que se incurren.

Posteriormente del reconocimiento inicial, los terrenos, las instalaciones, los muebles y enseres, los equipos de computación y los vehículos están registrados al costo menos la depreciación acumulada y menos las posibles pérdidas acumuladas por deterior del valor.

El costo y los valores revaluados de propiedades, muebles y equipos se deprecia de acuerdo con el método de linea recta. El valor residual, la vida útil estimada y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

Los terrenos se registran de forman independiente de los edificios que pueden estar asentados sobre los mismos y se entiende que tiene una vida útil infinita y, por tanto no son objeto de depreciación.

2. Resumen de las Principales Politicas Contables (Continuación)

2.8 Propiedades, Muebles y Equipos (Continuación)

Las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación de propiedades, muebles y equipos son como sigue:

	Años de vida útil estimada	
	Mínima	Máxima
Edificios	20	60
Maquinarias y equipos	10	10
Muebles y enseres	10	10
Equipos de computación	3	3
Vehículos	5	5

Las ganancias o pérdidas por la venta o el retiro de activos se determinan como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo, las cuales se reconocen en los resultados del periodo en que se incurren. El valor en libros de los activos se da de baja de las cuentas correspondientes cuando se produce la venta o el retiro.

En caso de venta o retiro subsiguiente de propiedades revaluadas, el saldo de la reserva de revaluación es transferido directamente a las utilidades retenidas.

2.9 Deterioro de Activos

Los activos sujetos a depreciación (propiedades, muebles y equipos y propiedades de inversión), se someten a pruebas de deterioro cuando se producen eventos o circunstancias que indican que podría no recuperar su valor en libros.

A la fecha de cierre de cada periodo, o en aquella fecha que se considere necesario, se analiza el valor de los activos para determinar si existe algún indicio de que dichos activos hubieran sufrido una pérdida por deterioro. En caso de que exista algún indicio se realiza una estimación del importe recuperable de dicho activo. Si se trata de activos identificables que no generan flujos de efectivo de forma independiente, se estima la recuperabilidad de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece el activo.

Determinar si los activos han sufrido deterioro implica el cálculo del valor en uso de las unidades generadoras de efectivo. El cálculo del valor en uso requiere que la Compañía determine los flujos de efectivo futuros que deberían surgir de las unidades generadoras de efectivo y una tasa de descuento apropiada para calcular el valor presente.

En el caso de que el importe recuperable sea inferior al valor neto en libros del activo, se registra la correspondiente provisión por pérdida por deterioro por la diferencia, con cargo a resultados.

2. Resumen de las Principales Políticas Contables (Continuación)

2.9 Deterioro de Activos (Continuación)

Las pérdidas por deterioro reconocidas en un activo en periodos anteriores son revertidas cuando se produce un cambio en las estimaciones sobre su importe recuperable incrementando el valor del activo con abono a resultados con el limite del valor en libros que el activo hubiera tenido de no haberse reconocido la pérdida por deterioro.

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, no se ha identificado la necesidad de calcular o reconocer perdidas por deterioro de activos, debido a que, la Administración considera que no existen indicios de deterioro en las operaciones de la empresa.

2.10 Impuesto a la Renta

El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta corriente más el impuesto a la renta diferido.

Impuesto Corriente

El cargo por impuesto a la renta corriente se calcula mediante la tasa de impuesto áplicable a las utilidades gravables y se carga a resultados del año en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible. También establece el pago del anticipo mínimo de impuesto s a la renta, en función de las cifras reportadas el año anterior sobre el 0.2% del patrimonio, 0.2% de los costos y gastos deducibles, 0.4% de los ingresos gravables y 0.4% de los activos.

El impuesto a la renta corriente es el impuesto a la renta que se espera pagar o recuperar de las autoridades tributarias por la utilidad o pérdida imponible del período corriente, usando las tasas impositivas vigentes a la fecha de cierre de cada año, siendo de un 25% en el 2018 y el 22% en el 2017, más cualquier ajuste al impuesto por pagar en relación con años anteriores.

La gerencia evalúa periódicamente la posición asumida en las declaraciones de impuesto a la renta respecto de situaciones en las que las leyes tributarias son objeto de interpretación.

Impuesto a la Renta Diferido

El impuesto a la renta diferido se provisiona en su totalidad, por el método del pasivo, sobre las diferencias temporales que surgen entre las bases tributarias se activos y pasivos y sus respectivos valores mostrados en los estados financieros. El impuesto a la renta diferido se determina usando tasas tributarias que han sido promulgadas a la fecha del estado de situación financiera y que se espera serán aplicables cuando el impuesto a la renta diferido activo se realice o el impuesto a la renta pasivo se pague.

2. Resumen de las Principales Políticas Contables (Continuación)

2.10 Impuesto a la Renta (Continuación)

Impuesto a la Renta Diferido (Continuación)

Los impuestos a la renta diferidos activos solo se reconocen en la medida que sea probable que se produzcan beneficios tributarios futuros contra los que se puedan usar las diferencias temporales.

Los saldos de impuestos a la renta diferidos activos y pasivos se compensan cuando exista el derecho legal exigible a compensar impuestos activos corrientes con impuestos pasivos corrientes y cuando los impuestos a la renta diferidos activos y pasivos se relacionen con la misma autoridad tributaria.

2.11 Impuesto al Valor Agregado (IVA)

Los ingresos de actividades ordinarias, los gastos y las compras de activos se reconocen excluyendo el impuesto al valor agregado (IVA). Cuando el importe del IVA pagado en las compras de bienes y servicios no resulte recuperable de la autoridad fiscal, en cuyo caso ese impuesto se reconoce como parte del costo de adquisición o como parte del gasto, según corresponda.

El importe neto del impuesto al valor agregado (IVA) que se espera recuperar de, o que corresponde pagar a la autoridad fiscal, se presenta como una cuenta por cobrar o una cuenta por pagar en el estado de situación financiera.

2.12 Beneficios a Empleados - Beneficios Definidos

Beneficios a Empleados a Corto Plazo

Los beneficios a empleados a corto plazo tales como décimo tercero, décimo cuarto, fondo de reserva, vacaciones, participación de trabajadores, etc., se reconocen en resultados sobre la base del devengado en relación con los beneficios legales o contractuales pactados con los empleados.

Indemnización por Despido Intempestivo / Otros Beneficios por Terminación

Son los beneficios por pagar a los empleados como consecuencia de la decisión unilateral de una entidad de rescindir el contrato de un empleado antes de la edad normal del retiro. Estos beneficios por terminación no proporcionan beneficios económicos futuro, se reconocerán en resultados como gasto en el periodo en que ocurren.

2. Resumen de las Principales Políticas Contables (Continuación)

2.12 Beneficios a Empleados - Beneficios Definidos (Continuación)

Jubilación Patronal y Bonificación por Desahucio

Las obligaciones por los beneficios definidos a los empleados están estipuladas en el Código de Trabajo del Ecuador y las constituyen:

- La jubilación patronal, pagadero en el momento de la jubilación de los empleados que por veinticinco años o más presten servicios continuados o interrumpidos a la Compañía.

- La bonificación por desahucio, pagadera en caso de terminación de la relación laboral por desahucio solicitada por la Compañía o por un empleado mediante solicitud escrita a cambio de sus servicios proporcionados a la Compañía en el periodo actual y periodos pasados.

Los pasivos por estos beneficios incluidos en el balance representan el valor actual de la reserva matemática, determinado por un actuario independiente, en base al método de unidad de crédito proyectada. Las principales consideraciones actuariales utilizadas incluyen la tasa de descuento (tipo de interés de bonos del estado pagaderos en plazos similares a los de las correspondientes obligaciones); tasas de incremento salarial, mortalidad y cesantía; edad, sexo; años de servicios y monto mínimo de pensiones jubilares.

El incremento anual de estas provisiones representa el costo de los beneficios definidos cargados a los resultados del periodo. Este costo está constituido por el costo del servicio presente, el interés sobre el pasivo neto por beneficios de empleados y las ganancias y pérdidas actuariales que surgen de los ajustes por la experiencia y cambios en los supuestos actuariales.

La provisión por jubilación patronal y la bonificación por desahucio no están financiadas a través de un fondo.

2.13 Reserva Legal y Facultativa

La Ley de Compañías establece una apropiación obligatoria por lo menos el 10% de la utilidad anual para reserva legal, hasta que alcance por lo menos el 50% del capital social. Esta reserva no está disponible para distribución de dividendos en efectivo, pero puede ser capitalizada en su totalidad o destinada a absorber pérdidas incurridas.

La reserva facultativa representa utilidades apropiadas a disposición de los accionistas.

2. Resumen de las Principales Políticas Contables (Continuación)

2.14 Utilidades Retenidas

Superávit por Revaluación de Propiedades y Equipos

El saldo acreedor de la cuenta superávit por valuación proveniente de la valuación de terrenos y edificios, producto de la adopción por primera vez de las NIIF, no podrán ser capitalizadas.

Ajustes por Adopción por Primera Vez de las NIIF

El saldo acreedor provenientes de los ajustes por adopción por primera vez de las NIIF, solo podrá ser capitalizado en el parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio concluido, si las hubiere; utilizando en absorber pérdidas o devuelto en el caso de liquidación de la Compañía.

Distribución de Dividendos

Distribución de dividendos a los Accionistas de la Compañía se reconoce cuando se aprueba el pago por parte de la Junta General de Accionistas.

Los dividendos y utilidades, calculados después del pago de impuesto a la renta, distribuidos por sociedades nacionales o extranjeras residentes en el Ecuador, a favor de otras sociedades nacionales o extranjeras, no domiciliadas en paraísos fiscales o jurisdicción de menor imposición o de personas naturales no residentes en el Ecuador, están exentos de Impuesto a la Renta.

Esta exención no aplica si el beneficiario efectivo; quien económicamente o de hecho tiene el poder de controlar la atribución de disponer del beneficio, es una persona natural residente en el Ecuador. El porcentaje de retención de dividendos o utilidades que se aplique al ingreso gravado dependerá de quién y donde está localizado el beneficiario efectivo, sin que supere la diferencia entre la máxima tarifa de impuesto a la renta para las personas naturales (35%) y la tarifa general de impuesto a la renta prevista para sociedades (25%).

Cuando una sociedad distribuya dividendos antes de la terminación del ejercicio económico u otorgue préstamos de dinero a sus socios, accionistas o alguna de sus partes relacionadas (préstamos no comerciales), esta operación se considerará como pagos de dividendos anticipados y por consiguiente se deberá efectuar la retención correspondiente a la tarifa de impuesto a la renta corporativo vigente al año en curso, sobre el monto de tales pagos.

2. Resumen de las Principales Políticas Contables (Continuación)

2.14 Utilidades Retenidas (Continuación)

Distribución de Dividendos (Continuación)

Tal retención será declarada y pagada al mes siguiente de efectuada y constituirá crédito tributario para la empresa en su declaración de Impuesto a la Renta.

2.15 Reconocimiento de Ingresos

Los ingresos se reconocen cuando es probable que los beneficios económicos asociados a la transacción fluyan a la Compañía y el monto pueda ser medido confiablemente. Las ventas son reconocidas netas de devoluciones y descuentos, cuando se ha entregado el bien o servicio y se han transferidos los derechos y beneficios inherentes.

Los ingresos se miden por el valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, teniendo en cuenta las condiciones de pago definidas contractualmente, sin incluir impuestos.

Ingresos ordinarios por venta de bienes

Los ingresos comprenden el valor de la venta de pescado fresco y congelado, devoluciones en venta y descuentos en ventas. Se reconocen cuando su importe se puede medir confiablemente, es probable que beneficios económicos fluyan a la entidad en el futuro y la transacción cumple con los criterios específicos por cada una de las actividades de la Compañía.

Estos ingresos se reconocen cuando la Compañía ha entregado los productos y el cliente lo ha aceptado respectivamente. Los costos son aquellos relacionados con la generación de estos ingresos, representados básicamente por el costo de los artículos adquiridos y vendidos.

2.16 Costos y Gastos

Costos

El costo de ventas se registra cuando se entregan los bienes de manera simultánea a los reconocimientos de los ingresos por la correspondiente venta

2. Resumen de las Principales Políticas Contables (Continuación)

2.16 Costos y Gastos (Continuación)

Gastos

Los gastos se reconocen a medida que se devengan, independientemente del momento en que se paga y se registran en los periodos en los cuales se relacionan.

2.17 Compensación de Saldos y Transacciones

Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, ni los ingresos y gastos, salvo en aquellos casos en que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.

Los ingresos o gastos con origen en transacciones que, contractualmente o por una norma legal, contemplan la posibilidad de compensación y la Compañía tiene la intensión de liquidar por su importe neto o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea se presentan netos en las cuentas de resultados.

2.18 Contingencias

Los pasivos contingentes son obligaciones surgidas de un evento pasado, cuya confirmación está sujeta a la ocurrencia o no de eventos fuera de control de la Compañía, u obligaciones presuntas surgidas de hechos anteriores, cuyo importe no puede ser estimado, de forma fiable o en cuya liquidación no es probable que tenga lugar una salida de recursos. Consecuentemente, los pasivos contingentes no son registrados, sino que son revelados en caso de existir.

2.19 Provisiones

Una provisión es reconocida cuando la Compañía tiene una obligación presente (legal o implícita) como resultado de un evento pasado y es probable que se requieran recursos para cancelar las obligaciones y cuando pueda hacerse una estimación fiable del importe de la misma. Las provisiones se revisan a cada fecha del estado de situación financiera y se ajustan para reflejar la mejor estimación que se tenga a esa fecha.

Si el efecto del valor temporal del dinero es significativo, las provisiones se determinan descontando el flujo de efectivo que se espera desembolsar en el futuro a una tasa antes de impuesto que refleje el valor del dinero en el mercado y los riesgos específicos de la obligación.

Cuando se reconoce el descuento, el aumento de la provisión producto del paso del tiempo se reconoce como un costo financiero en los estados de resultado integral.

2. Resumen de las Principales Políticas Contables (Continuación)

2.20 Juicios y Estimaciones Contables

La preparación de los estados financieros de acuerdo con NIIF requiere que la Administración realice ciertos juicios y estimaciones contables que afectan los importes de ingresos, gastos, activos y pasivos incluidos en ellos. En opinión de la Administración, tales juicios y estimaciones estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

Los juicios y estimaciones contables significativos efectuados por la Gerencia de la Compañía a la fecha del balance, son los siguientes:

Provisión por deterioro de cuentas por cobrar

La Compañía establece una provisión para pérdidas por deterioro o pérdidas esperadas de sus cuentas por cobrar en función de un análisis de los días por vencer y vencidos (por mora) de los saldos por cobrar al cliente. Un detalle de los porcentajes de provisión aplicados por los días por vencer y vencidos (por mora) es como sigue:

Edad de mora en días	Porcentaje
Por vencer	0.50%
1 -8	1.50%
9-15	2.50%
16-30	5.00%
Mayores a 31 días	10.00%

La Compañía anualmente realiza la revisión de la estimación contable de la provisión de cartera, los porcentajes se establecen basados en el análisis de crédito y en función a los resultados históricos de recuperación.

La provisión para cuentas incobrables se carga a los resultados del año y las recuperaciones de cuentas provisionadas se acreditan a otros ingresos.

Vida Útil y Valor Residual de Propiedades, Muebles y Equipos

La vida útil estimada y valor residual de los elementos de propiedades, muebles y equipos son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

2. Resumen de las Principales Políticas Contables (Continuación)

2.20 Juicios y Estimaciones Contables (Continuación)

Impuestos

La determinación de las obligaciones y gastos por impuestos requiere de interpretaciones a la legislación tributaria aplicable. La Compañía al momento de tomar decisiones sobre asuntos tributarios, acude con profesionales en materia tributaria. Aun cuando la Compañía considera que sus estimaciones en materia tributaria son prudentes y conservadoras, puede surgir discrepancia con el organismo de control tributario (Servicios de Rentas Internas), en la interpretación de normas, que pudieran requerir de ajustes por impuestos en el futuro.

Debido a que la Compañía considera remota la posibilidad de litigios de carácter tributario y posteriores desembolsos como consecuencia de ello, no se ha reconocido ningún pasivo contingente relacionado con impuestos.

Jubilación – Beneficio Post Empleo y Desahucio – Beneficio por Terminación

El costo de los beneficios definidos de jubilación patronal y bonificación por desahucio es determinado utilizando valuaciones actuariales realizadas al final de cada año. Las valuaciones actuariales implican varias suposiciones que podrán diferir de los acontecimientos que efectivamente tendrán lugar en el futuro.

Las presunciones principales usadas para propósitos de los cálculos actuariales fueron las siguientes:

	31 de Diciembre	
	2018	**2017**
Tasa de descuento	**12%**	12%
Tasa esperada del incremento salarial	**6%**	6%
Tasa de incremento de pensiones	**6%**	6%
Vida laboral promedio remanente	**7.12 años**	6.32 años
Tabla de mortalidad e invalidez (2018 y 2017: TM IESS 2002)		
Antigüedad para jubilación	**20 años**	20 años

Debido a la complejidad de la valuación, las suposiciones subyacentes y su naturaleza de largo plazo, las obligaciones por beneficios definidos son extremadamente sensibles a los cambios en estas suposiciones. Todas estas suposiciones se revisan a cada fecha de cierre del periodo sobre el que se informa.

2. Resumen de las Principales Políticas Contables (Continuación)

2.20 Juicios y Estimaciones Contables (Continuación)

Provisiones

Debido a la incertidumbre inherente a las estimaciones necesarias para determinar el importe de las provisiones, los desembolsos reales pueden diferir de los importes reconocidos originalmente sobre la base de las estimaciones realizadas.

La determinación de la cantidad a provisionar está basada en la mejor estimación de los desembolsos que será necesario pagar por la correspondiente obligación, tomando en consideración toda la información disponible a la fecha del periodo, incluyendo la opinión de expertos independientes tales como asesores legales y consultores.

2.21 Otros Resultados Integrales

Otros resultados integrales representan partidas de ingresos y gastos que no son reconocidas en el resultado del periodo, si no directamente en el patrimonio (por ejemplo, el superávit por revalorización, ganancias y pérdidas actuariales en planes de pensiones, ganancia y pérdida en conversión de estados financieros de negocios en el extranjero), según lo requerido por las NIIF. Durante los años terminados el 31 de Diciembre del 2018 y 2017 ha habido otros resultados integrales por ganancias y pérdidas actuariales en jubilación patronal y desahucio.

2.22 Eventos Posteriores

Los eventos posteriores al cierre del ejercicio que proveen información adicional sobre la situación financiera de la Compañía a la fecha del estado de situación financiera (eventos de ajuste) son incluidos en los estados financieros. Los eventos posteriores que no son eventos de ajuste son expuestos en notas a los estados financieros.

2.23 Normas Internacionales de Información Financiera aún no Vigentes

A continuación, se enumeran las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), enmiendas, mejoras e interpretaciones; pero que no se encontraban en vigencia para los periodos anuales que se iniciaron al 1 de enero de 2018. En este sentido, la Compañía tiene la intención de adoptar estas normas según correspondan, cuando entren en vigencia:

2. Resumen de las Principales Políticas Contables (Continuación)

2.23 Normas Internacionales de Información Financiera aún no Vigentes (Continuación)

Norma	Título	Fecha efectiva
NIC 28 (modificación)	Aclaración sobre el registro a largo plazo de una inversión que no está aplicando el valor patrimonial proporcional	1 de enero de 2019
NIIF 16 (nueva)	Arrendamientos	1 de enero de 2019
CINIIF 23 (nueva)	Incertidumbre sobre los tratamientos de los impuestos a los ingresos	1 de enero de 2019
NIIF 9 (enmiendas)	Características de pago anticipado con compensación negativa	1 de enero de 2019
NIC 28 (enmiendas)	Intereses de largo plazo en asociadas y negocios conjuntos	1 de enero de 2019
NIIF 17 (nueva)	Contratos de Seguro	1 de enero de 2021
NIIF 10 y NIC 28 (enmiendas)	Venta o contribución de activos entre un inversionista y su asociada o negocio conjunto	Fecha a ser determinada

3. Efectivo en Caja y Bancos y Equivalentes de Efectivo

Efectivo en caja y bancos y equivalentes de efectivo se formaban de la siguiente manera:

	31 de Diciembre	
	2018	**2017**
	(US Dólares)	
Caja	**120,475**	5,622
Bancos	**368,623**	288,075
	489,098	293,697

4. Deudores Comerciales y Otras Cuentas por Cobrar

Los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar consistian de lo siguiente:

	31 de Diciembre	
	2018	**2017**
	(US Dólares)	
Deudores comerciales:		
Clientes *(a)*	**1,210,704**	1,520,259
Provisión para cuentas dudosas	**(29,521)**	(49,883)
Subtotal	**1,181,183**	1,470,376
Otras cuentas por cobrar:		
Anticipo a proveedores *(b)*	**862,320**	1,684,384
Empleados	**18,410**	8,839
Cheques post fechados	**88,642**	108,048
Otras	**222**	37,019
Provisión para cuentas dudosas	**(366,160)**	-
Subtotal	**603,434**	1,838,290
Total	**1,784,617**	3,308,666

4. Deudores Comerciales y Otras Cuentas por Cobrar (Continuación)

(a) Las cuentas por cobrar a clientes representan facturas por venta de inventarios, con plazo de 21 hasta sin interés.

(b) Los anticipos a proveedores representan anticipos entregados para compra de bienes y servicios.

La Compañía no mantiene ninguna garantía u otras mejoras crediticias sobre estos saldos ni tiene el derecho legal de compensarlo contra ningún saldo adeudado por la Compañía a la contraparte.

Los movimientos de la cuenta "Provisión para cuentas dudosas de clientes" son como sigue:

	31 de Diciembre	
	2018	2017
	(US Dólares)	
Saldo al principio de año	**(49,883)**	(34,686)
Provisión	**(12,832)**	(15,197)
Castigo	**33,194**	-
Saldo al final del año	**(29,521)**	(49,883)

Los movimientos de la cuenta "Provisión para cuentas dudosas de otras cuentas por cobrar" son como sigue:

	31 de Diciembre	
	2018	2017
	(US Dólares)	
Saldo al principio de año	-	-
Provisión	**(366,160)**	-
Saldo al final del año	**(366,160)**	-

Un detalle de la antigüedad de las cuentas por cobrar por vencimiento, pero no deterioradas es como sigue:

	31 de Diciembre	
	2018	2017
	(US Dólares)	
Por vencer	**372,297**	255,196
Vencidos:		
1 - 30	**211,648**	560,731
31 en adelante	**626,759**	704,332
	1,210,704	1,520,259

5. Partes Relacionadas

Saldos y Transacciones con Accionista y Compañías Relacionadas

Las cuentas por cobrar y pagar con accionista y parte relacionadas, consistían de lo siguiente:

	Naturaleza de la Relación	País	31 de Diciembre 2018	2017
			(US Dólares)	
Por cobrar *(a)*:				
Fernández Rodriguez Ramón	Accionista	Ecuador	**218,088**	181,698
Frigolab San Mateo Cia. Ltda.	Relacionada	Ecuador	**15,439**	1,893,333
Xuk S. A.	Relacionada	Ecuador	**-**	150
Logística Atunera Logiatun S.A.	Relacionada	Ecuador	**13,320**	-
Alfa Internacional Seafood	Relacionada	Ecuador	**854,986**	-
AACH Holding	Relacionada	Ecuador	**119,439**	-
			1,221,272	2,075,181
Por pagar *(b)*:				
Xuk S. A.	Relacionada	Ecuador	**716,509**	286,277
Frigolab San Mateo Cia. Ltda.	Relacionada	Ecuador	**4,080,606**	6,598,582
Alfa Internacional Seafood	Relacionada	Ecuador	**60,696**	597,231
			4,857,811	7,482,090
Clasificación:			**969,831**	3,466,924
Corriente			**3,887,980**	4,015,166
No Corriente			**4,857,811**	7,482,090

a) Las cuentas por cobrar accionista y compañías relacionadas representan principalmente préstamos y pagos efectuados por su cuenta, sin fecha especifica de vencimientos y sin interés.

b) Las cuentas por pagar a compañías relacionadas representan principalmente préstamos de capital, sin fecha especifica de vencimiento y sin interés.

Durante los años 2018 y 2017, la Compañía realizó las siguientes transacciones comerciales con partes relacionadas:

5. Partes Relacionadas (Continuación)

Saldos y Transacciones con Accionista y Parte Relacionadas (Continuación)

	31 de Diciembre	
	2018	2017
	(US Dólares)	
Ventas		
Pescado procesado	**1,142,048**	6,575,315
Costo de ventas		
Compras de pescado	**1,411,861**	6,146,918

Las transacciones se efectuaron en términos y condiciones definidos entre las partes, por lo que no hay base para comparar si los términos y condiciones son equiparables a las efectuadas a terceros.

Remuneraciones y Compensaciones de la Gerencia Clave

Administración y Alta Dirección

Los miembros de la alta administración y demás personas que asumen la gestión de la Compañía **EXPOTUNA S. A.**, incluyendo a la gerencia general, así como los accionistas que la representan, no han participado al 31 de Diciembre del 2018 y 2017 en transacciones no habituales y/o relevantes.

La gerencia clave de la Compañía es representada por la gerencia general. Durante los años 2018 y 2017, los importes reconocidos como remuneraciones fijas, beneficios no monetarios, sueldos variables, beneficios sociales y otras bonificaciones de la gerencia clave de la Compañía, se presentan como sigue:

	31 de Diciembre	
	2018	2017
	(US Dólares)	
Sueldos fijos	**72,000**	260,115
Beneficios sociales	**12,666**	24,383
Total	**84,666**	284,498

5. Partes Relacionadas (Continuación)

Remuneraciones y Compensaciones de la Gerencia Clave (Continuación)

Administración y Alta Dirección (Continuación)

Durante los años terminados al 31 de Diciembre del 2018 y 2017, el Directorio no recibió pagos por asesorías, ni otros rubros por compensaciones, así como tampoco se mantienen otras transacciones realizadas y que no hayan sido reveladas en sus notas.

Durante el año 2018 y 2017 no se han pagado indemnizaciones a ejecutivos y gerentes.

6. Inventarios

La Compañía espera recuperar los inventarios en los 21 días posteriores a la fecha del estado de situación financiera que se informa.

Al 31 de Diciembre del 2018 y 2017, no existen inventarios asignados en garantías.

	2018	2017
		(US Dólares)
Inventarios:		
Materia prima	**1,979,649**	2,055,708
Productos en proceso	**351,277**	403,649
Productos terminados	**476,368**	757,180
Suministros, repuestos y herramientas	**71,722**	97,161
En tránsito		-
	2,879,016	3,313,698

7. Propiedades, Muebles y Equipos

Propiedades, muebles y equipos consistían de lo siguiente:

	31 de Diciembre	
	2018	2017
	(US Dólares)	
Costo o valuación	**13,315,719**	4,453,960
Depreciación acumulada y deterioro	**(1,940,764)**	(1,658,405)
Total	**11,374,955**	2,795,557

7. Propiedades, Muebles y Equipos (Continuación)

Los movimientos de propiedades y equipos fueron como sigue:

	Al 31 de diciembre del 2016	Adiciones	Bajas y/o ventas	Al 31 de diciembre del 2017	Adiciones	Revaluación	Bajas, ventas y/o reclasificaciones	Al 31 de diciembre del 2018
Terrenos	492,781	-	-	492,781	5,537,879	4,488,533	(2,769,689)	7,749,504
Construcción en curso	148,673	27,893	-	176,566	29,549	-	(223)	205,892
Mejoras de edificio	-	689	(689)	-	-	-	-	-
Instalación y edificios	834,012	-	-	834,012	4,882	173,603	-	1,012,497
Muebles y enseres	85,555	3,429	-	88,984	966	-	-	89,950
Tanques de almacenamiento	-	-	-	-	-	-	-	-
Vehículos	798,952	-	-	798,952	135,069	-	(117,613)	816,408
Proyectos	-	530,737	-	530,737	70,096	-	(1,865)	599,768
Equipos de oficina	33,787	460	-	34,247	5,529	-	-	39,776
Equipos de comunicación	23,695	-	-	23,695	4,278	-	(87)	27,886
Equipos de computación	120,366	12,620	-	132,986	12,504	-	(541)	144,949
Maquinaria y equipos	334,018	102,390	-	436,408	84,820	-	(4,093)	517,135
Cámara de frio	250,305	-	-	250,305	3,265	1,124,448	(349)	1,377,669
Equipos	249,757	142,926	-	392,683	74,767	-	(122)	467,328
Túnel de congelación	261,604	-	-	261,604	5,353		-	266,957
	3,633,505	821,144	(689)	4,453,960	5,968,956	5,786,584	(2,893,783)	13,315,719
Depreciación acumulada	(1,368,221)	(290,182)	-	(1,658,403)	(368,740)	-	86,381	(1,940,764)
	2,265,284	530,962	(689)	2,795,557	5,600,216	5,786,584	(2,807,402)	11,374,955

Al 31 de Diciembre del 2018, no existen propiedades, muebles y equipos asignados en garantías.

8. Otros activos

Los otros activos consistían de lo siguiente:

	31 de Diciembre	
	2018	2017
	(US Dólares)	
Depósitos en garantía	**7,745**	7,545
Total	**7,745**	7,745

9. Préstamos y Sobregiros Bancarios

Los préstamos y sobregiros bancarios consistian de lo siguiente:

	31 de Diciembre	
	2018	2017
	(US Dólares)	
No garantizados- al costo amortizado:		
Préstamo T/C	**22,780**	-
Garantizados – al costo amortizado:		
Préstamos bancarios	**1,697,604**	1,837,168
total	**1,720,384**	1,837,168

Resumen de acuerdos de los préstamos:

Acreedor	Tipo de préstamos	Tipo de amortización	Tasa nominal 2018	Tasa nominal 2017	Plazo hasta	31 de Diciembre 2018	31 de Diciembre 2017
Préstamos bancarios:						*(US Dólares)*	
Banco Bolivariano	Comercial	Al vencimiento	7.87%		Abril 2018	998,276	-
Banco Internacional	Comercial	Al vencimiento	9.54%		Marzo 2019	200,933	-
Banco Internacional	Comercial	Al vencimiento	9.54%		Marzo 2019	118,470	-
Banco Internacional	Comercial	Al vencimiento	9.54%		Abril 2019	130,095	-
Banco Internacional	Comercial	Al vencimiento	9.54%		Abril 2019	222,300	-
Banco Internacional	Comercial	Al vencimiento	9.54%		Junio 2019	142,500	-
Banco Internacional	Comercial	Al vencimiento	9.54%		Junio 2019	167,580	-
Banco Internacional	Comercial	Al vencimiento	9.54%		Enero 2019	98,000	-
Banco Internacional	Comercial	Al vencimiento	9.54%		Enero 2019	219,450	
Banco Bolivariano	Comercial	Al vencimiento		7.87%	Enero 2018	-	537,840
Banco Internacional	Comercial	Al vencimiento		9.54%	Mayo 2018	-	130,095
Banco Internacional	Comercial	Al vencimiento		9.54%	Mayo 2018	-	222,300
Banco Internacional	Comercial	Al vencimiento		9.54%	Junio 2018	-	167,580
Banco Internacional	Comercial	Al vencimiento		9.54%	Junio 2018	-	142,500
Banco Internacional	Comercial	Al vencimiento		9.54%	Marzo 2018	-	118,470
Banco Internacional	Comercial	Al vencimiento		9.54%	Enero 2018	-	200,933
Banco Internacional	Comercial	Al vencimiento		9.54%	Enero 2018	-	219,450
Banco Internacional	Comercial	Al vencimiento		9.54%	Enero 2018	-	98,000
						1,697,604	1,837,168

10. Acreedores Comerciales y Otras Cuentas por Pagar

Los acreedores comerciales y otras cuentas por pagar consistían de lo siguiente:

	31 de Diciembre	
	2018	2017
	(US Dólares)	
Proveedores *(a)*	**3,783,942**	671,298
Otras	**573,120**	565,425
	4,357,062	1,236,723

(a) Las cuentas por pagar a proveedores representan facturas principalmente por compras de bienes y servicios pagaderas con plazo de hasta 30 días y no devengan interés.

11. Obligación por Beneficios Definidos

Las obligaciones por beneficios definidos consistían de lo siguiente:

	31 de Diciembre	
	2018	2017
	(US Dólares)	
Corriente:	**128,698**	71,592
Beneficios sociales	**52,851**	45,827
Participación de trabajadores	**181,549**	117,419
No corriente:	**216,447**	188,115
Jubilación patronal	**123,286**	118,034
Bonificación por desahucio	**339,733**	306,149

Los movimientos de las cuentas beneficios sociales y participación de trabajadores por los años terminados el 31 de Diciembre del 2018 y 2017 fueron como sigue:

11. Obligación por Beneficios Definidos (Continuación)

	Beneficios Sociales	Participación de Trabajadores
	(US Dólares)	
Saldos al 31 de Diciembre del 2016	23,347	30,718
Provisiones	317,902	45,309
Pagos	(269,657)	(30,200)
Saldos al 31 de Diciembre del 2017	71,592	45,827
Provisiones	**521,765**	**51,238**
Pagos	**(464,659)**	**(44,214)**
Saldas al 31 de Diciembre del 2018	**128,698**	**52,851**

Los movimientos en el valor presenten de la obligación jubilación patronal y bonificación por desahucio fueron como sigue:

	Jubilación Patronal	Bonificación por Desahucio
	(US Dólares)	
Saldos al 31 de Diciembre del 2016	183,251	119,595
Provisiones	4,864	7,185
Pagos	-	(8,746)
Saldos al 31 de Diciembre del 2017	**188,115**	**118,034**
Provisiones	**28,332**	**24,812**
Pagos	-	**(19,560)**
Saldos al 31 de Diciembre del 2018	**216,447**	**123,286**

Los cálculos actuariales del valor presente de la obligación devengada por concepto de beneficios definidos fueron realizados al 31 de Diciembre del 2018 y 2017 por un actuario independiente.

12. Impuestos

Activos y Pasivos por Impuesto Corriente

Los activos y pasivos por impuestos corrientes consistían de lo siguiente:

12. Impuestos (Continuación)

Activos y Pasivos por Impuesto Corriente (Continuación)

	31 de Diciembre	
	2018	2017
	(US Dólares)	
Activos por impuestos corrientes	**54,355**	41,401
Impuesto al valor agregado y retenciones de IVA	**84,230**	33,096
Retenciones en la fuente	**138,585**	74,497
Pasivos por impuestos corrientes		
Impuesto al valor agregado - IVA por pagar y retenciones	**35,370**	50,012
Retenciones en la fuente	**13,643**	19,890
Impuesto a la renta	**8,546**	-
	57,559	69,902

Impuesto a la Renta

Los movimientos de la cuenta "impuesto a la renta por pagar" por los años terminados el 31 de Diciembre del 2018 y 2017 fueron como sigue:

	31 de Diciembre	
	2018	2017
	(US Dólares)	
Saldo al principio del año	-	
Provisión con cargo a resultados	**147,362**	137,100
Anticipo de impuesto a la renta	**(100,214)**	(121,230)
Crédito tributario de años anteriores	**(47,148)**	(15,870)
Saldo al final del año	-	-

El gasto por impuesto a la renta consistía de lo siguiente:

	31 de Diciembre	
	2018	2017
	(US Dólares)	
Gasto del impuesto corriente	**147,362**	137,100
	147,362	137,100

12. Impuestos (Continuación)

Conciliación tributaria-contable (Continuación)

A continuación, se detalla la determinación de la provisión para impuesto sobre el año terminado al 31 de diciembre de 2018; una reconciliación entre la utilidad según estados financieros y la utilidad gravable, fue como sigue:

	31 de Diciembre	
	2018	**2017**
	(US Dólares)	
Utilidad antes de impuesto a la renta	**290,348**	256,752
Más (menos) partidas de conciliación:		
Gastos no deducibles	**125,067**	366,432
Utilidad gravable	**415,415**	623,184
Tasa de impuesto a la renta	**25%**	22%
Impuesto a la renta	**103,854**	137,100
Impuesto a la renta mínimo	**147,362**	133,984
Impuesto a la renta causado	**147,362**	137,100
Anticipo de impuesto a la renta	**(100,214)**	(121,230)
Retenciones en la fuente	**(47,148)**	(15,870)
Impuesto a la renta por pagar	**-**	-

La provisión para el impuesto a la renta corriente está constituida a la tasa del 25%. En caso de que la Compañía reinvierta sus utilidades en el país, la tasa de impuesto a la renta sería del 15% del valor de las utilidades reinvertidas siempre y cuando efectúen el correspondiente aumento de capital hasta el 31 de Diciembre del siguiente año, y el saldo 25% del resto de las utilidades sobre la base imponible. De acuerdo con las Reformas Tributarias incluidas en el Código de la Producción y la Ley Orgánica para la Reactivación de la Economía, Fortalecimiento de la dolarización y la Modernización de la Gestión Financiera

12. Impuestos (Continuación)

Conciliación tributaria-contable (Continuación)

Sin embargo, en el caso de que exista participación directa o indirecta de Accionistas, accionistas, partícipes, beneficiarios o similares, que sean residentes en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición, la tarifa de impuesto a la renta sobre su proporción será de 28%, y en el caso de que la participación sea igual o mayor al 50%, la tarifa será del 28% sobre todos los ingresos de la sociedad. Esta tarifa de 28% también se aplicará a toda la base imponible de la sociedad si se incumple el deber de informar la composición societaria de los accionistas, partícipes, contribuyentes, beneficiarios o similares.

La Compañía está obligada a calcular y declarar en el formulario de declaración de impuesto a la renta del período corriente, el valor del anticipo de impuesto a la renta del siguiente período, el que es calculado mediante la suma matemática de aplicar el 0.2% del patrimonio, el 0.2% de los costos y gastos deducibles, 0.4% de los activos y el 0.4% de los ingresos tributables.

Si el impuesto causado en el período corriente es inferior al valor del anticipo declarado en el período anterior, dicho valor del anticipo se convierte en el causado que deberá ser cancelado.

De acuerdo con lo establecido en el Artículo 94 del Código Tributario, la facultad de la Administración para determinar la obligación tributaria, sin que requiera pronunciamiento previo caduca (i) en tres años, contados desde la fecha de declaración, en que la Ley exija determinación por el sujeto pasivo, (ii) en seis años a partir de la fecha en que vence el plazo para presentar la declaración cuando no se hubieren declarado en todo o en parte, y (iii) en un año cuando se trate de verificar un acto de determinación practicado por el sujeto pasivo o en forma mixta, contado desde la fecha de notificación de tales actos.

Reformas Tributarias

Las principales reformas en materia tributaria son las siguientes:

Ley Orgánica para el Equilibrio de las Finanzas Públicas

- Se estableció como monto máximo para la aplicación automática de beneficios previstos en los convenios para evitar la doble imposición 20 fracciones básicas gravadas con tarifa cero de impuesto a la renta para personas naturales.

- De superar el monto máximo se aplicará la tarifa de retención conforme a la normativa tributaria y no se requiere la certificación de auditores independientes a efectos de comprobar la pertinencia del gasto por la aplicación de convenios.

12. Impuestos (Continuación)

Reformas Tributarias (Continuación)

Ley Orgánica de Incentivos Tributarios para Varios Sectores Productivos

- Los empleadores tendrán una deducción adicional del 100% por los gastos de seguros médicos privados y/o medicina prepagada contratados a favor de sus trabajadores, siempre que la cobertura sea para la totalidad de los trabajadores, sin perjuicio de que sea o no por salario neto y que la contratación sea con empresas domiciliadas en el país.

- Se encuentran exentos impuestos a la salida de divisas, los pagos de capital o dividendos realizados al exterior, en un monto equivalente al valor del capital ingresado al país por un residente, sea como financiamiento propio sin intereses o como aporte de capital, siempre y cuando se hayan destinado a realizar inversiones productivas, y estos valores hubieren permanecido en el Ecuador por un periodo de al menos dos años contados a partir de su ingreso.

Anexo de accionistas, partícipes, socios, miembros de directorio y administradores.,

- Están obligados a presentar este anexo las sociedades, las sucursales de sociedades extranjeras residentes en el país y los establecimientos permanentes de sociedades extranjeras no residentes.

- Respecto de las sociedades que coticen en bolsas de valores:

  - En los casos en que el sujeto obligado cotice sus acciones en bolsas de valores del Ecuador, deberá reportar sobre todo accionista que posea directa o indirectamente el 2% o más de su composición societaria.

  - Si el sujeto obligado tiene como accionista a una sociedad que cotice sus acciones en bolsas de mercados de valores reconocidos del exterior, tendrán la obligación de identificar la parte del capital que no se negocie o que esté reservado a un grupo limitado de inversores y respecto a dicha parte del capital, deberá reportar sobre todo accionista que posea directa o indirectamente el 2% o más de su composición societaria.

  - La presentación tardía, la falta de presentación o la presentación inexacta de la información, será sancionada conforme a la normativa tributaria vigente, y no exime al sujeto obligado de la presentación del nexo, así como del pago de la tarifa del 25% de impuesto a la renta.

12. Impuestos (Continuación)

Reformas Tributarias (Continuación)

Anexo de activos y pasivos de sociedades y establecimientos permanentes

- Las sociedades constituidas en el Ecuador, así como los establecimientos permanentes domiciliados en el Ecuador de sociedades extranjeras no residentes, están obligados a presentar dicho anexo, siempre y cuando tengan un total de activos o pasivos en el exterior, por un valor superior a los US$500,000.

Los sujetos obligados que no cumplan con la presentación del Anexo de Activos y Pasivos de Sociedades y establecimientos permanentes en el plazo establecido, serán sancionados de conformidad con lo establecido en el Código Tributario. El cumplimiento de la sanción impuesta no exime de la obligación de presentar el anexo respectivo.

Ley Orgánica para la Reactivación de la Economía, Fortalecimiento de la Dolarización Modernización de la Gestión Financiera. (Diciembre 2017)

- A partir del año 2018, la provisión para el impuesto a la renta corriente se constituirá en un 25% (se incrementó de 3 puntos porcentuales con relación al año 2017).
- Las nuevas microempresas que inicien su actividad económica, gozarán de la exoneración del impuesto a la renta durante tres (3) años contados a partir del primer ejercicio fiscal en el que se generen ingresos operacionales, siempre que generen empleo neto e incorporen valor agregado nacional en sus procesos productivos, de conformidad con los límites y condiciones que para el efecto establezca el reglamento a esta Ley.

- Los pagos efectuados por concepto de desahucio y de pensiones jubilares patronales, conforme a le dispuesto en el Código del Trabajo, que no provengan de provisiones declaradas en ejercicios fiscales anteriores, como deducibles o no, para efectos de impuesto a la renta, sin perjuicio de la obligación del empleador de mantener los fondos necesarios para el cumplimiento de su obligación de pago de la bonificación por desahucio y de jubilación patronal.
- Las sociedades exportadoras habituales, así como las que se dediquen a la producción de bienes, incluidas las del sector manufacturero, que posean 50% o más de componente nacional y aquellas sociedades de turismo receptivo, conforme lo determine el Reglamento a esta Ley, que reinviertan sus utilidades en el país, podrán obtener una reducción de diez (10) puntos porcentuales de la tarifa del impuesto a la renta sobre el monto reinvertido en activos productivos, siempre y cuando lo destinen a la adquisición de maquinarias nuevas o equipos nuevos, activos para riego, material

12. Impuestos (Continuación)

Reformas Tributarias (Continuación)

Ley Orgánica para la Reactivación de la Economía, Fortalecimiento de la Dolarización Modernización de la Gestión Financiera. (Diciembre 2017) (Continuación)

vegetativo, plántulas y todo insumo vegetal para producción agrícola, acuícola, forestal, ganadera y de floricultura, que se utilicen para su actividad productiva.

- Para el cálculo del anticipo de impuesto a la renta, las sociedades, las sucesiones indivisas obligadas a llevar contabilidad y las personas naturales obligadas a llevar contabilidad no considerarán en el cálculo del anticipo, exclusivamente en el rubro de costos y gastos, los sueldos y salarios, la decimotercera y decimocuarta remuneración, así como los aportes patronales al seguro social obligatorio.

Ley Orgánica para el Fomento Productividad, Atracción de Inversiones, Generación de Empleo, y Estabilidad y Equilibrio Fiscal (Agosto 2018)

- Se dispone la remisión del 100% de intereses, multas y recargos derivados del saldo de las obligaciones tributarias o fiscales internas cuya administración y recaudación le corresponden únicaOmente al Servicio de Rentas Internas, Servicio Nacional de Aduanas, Agencia Nacional de Tránsito, Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social, Instituto Ecuatoriano de Crédito Educativo, Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, Agencia de Regulación y Control del Agua y otras Instituciones del Estado.

  Se puede solicitar la remisión dentro del plazo máximo de 90 días contados a partir del 21 de Agosto del 2018, facilidades del pago hasta 2 años, excepto los contribuyentes cuyo promedio de ingresos brutos anuales de los tres últimos ejercicios fiscales sea mayor a US$5,000,000 quienes podrán realizar el pago de las deudas dentro del plazo máximo de 90 días contados a parir de la vigencia de esta Ley de Remisión.

- Las nuevas inversiones productivas conforme a las definiciones establecidas en los literales a) y b) del artículo 13 del Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones que inicien a partir de la presente Ley, en los sectores priorizados establecidos en el Art. 9.1 de la Ley de Régimen Tributario Interno, tendrán derecho a la exoneración del impuesto a la renta y su anticipo, por 12 años, contados desde el

12. Impuestos (Continuación)

Reformas Tributarias (Continuación)

Ley Orgánica para el Fomento Productividad, Atracción de Inversiones, Generación de Empleo, y Estabilidad y Equilibrio Fiscal (Agosto 2018) (Continuación)

primer año en el que se generen ingresos atribuibles directa y únicamente a la nueva inversión, y que se encuentren fuera de las jurisdicciones urbanas de los cantones de Quito y Guayaquil. Las inversiones realizadas en estos sectores en las áreas urbanas de Quito y Guayaquil podrán acogerse a la misma exoneración por 8 años. Las nuevas inversiones productivas que se ejecuten en los sectores priorizados industrial, agroindustrial y agro asociativo, dentro de los cantones de frontera, gozarán de la exoneración prevista en este artículo por 15 años. Las inversiones en sectores económicos determinados industrias básicas, tendrán derecho de exoneración de impuesto a la renta y su anticipo por 15 años.

- Las utilidades que perciban las sociedades domiciliadas o no en Ecuador y las personas naturales, ecuatorianas o extranjeras, residentes o no en el país, provenientes de la enajenación directa o indirecta de acciones, participaciones, otros derechos representativos de capital u otros derechos que permitan la exploración, explotación, concesión o similares, estarán sujetas a un impuesto único con tarifa progresiva.

- Los sujetos pasivos que reinvierten sus utilidades en el Ecuador, en proyectos o programas deportivos culturales, de investigación científica representable o de desarrollo tecnológico acreditados por la Secretaría de Educación Superior, Ciencia, Tecnología e Innovación tendrán una reducción porcentual del 10% y del 8% en el resto de programas y proyectos establecidos en el Reglamento.

- Se establece el porcentaje de retención de dividendos o utilidades que se aplique el ingreso gravado será equivalente a la diferencia entre la máxima tarifa del impuesto a la renta para personas naturales y la tarifa del impuesto a la renta aplicada por la sociedad a la correspondiente base imponibles.

- Se reforma la Ley Orgánica de Solidaridad y de Corresponsabilidad Ciudadana para la Reconstrucción y Reactivación de las Zonas afectadas por el terremoto del 16 de abril del 2016, las nuevas inversiones productivas, conforme las definiciones

12. Impuestos (Continuación)

Reformas Tributarias (Continuación)

Ley Orgánica para el Fomento Productividad, Atracción de Inversiones, Generación de Empleo, y Estabilidad y Equilibrio Fiscal (Agosto 2018) (Continuación)

establecidas en los literales a) y b) del artículo 13 del Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones que se ejecuten en los siguientes en los siguientes 5 años contados a partir de la vigencia de la presente ley, en las provincias de Manabí y Esmeraldas esta exoneradas del pago de Impuesto a la renta por 15 años contados desde el primer año en el que se generen ingresos atribuibles únicamente a la nueva inversión. Para el sector turístico, esta exoneración será hasta 5 años adicionales.

Tasa Efectiva

Al 31 de Diciembre del 2018 y 2017, las tasas efectivas de impuesto fueron:

	31 de Diciembre	
	2018	**2017**
	(US Dólares)	
Utilidad antes de provisión para impuesto a la renta	**290,348**	256,752
Impuesto a la renta corriente	**147,362**	137,100
Tasa efectiva de impuesto	**50,75%**	53,40%

13. Instrumentos Financieros

Gestión de Riesgos Financieros

Los principales pasivos financieros de la Compañía, corresponde a financiamiento con proveedores locales y otras cuentas por pagar. La finalidad principal de estos pasivos financieros es financiar las operaciones de la Compañía. La Compañía cuenta con deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, y efectivo que provienen directamente de sus operaciones.

La Compañía se encuentra expuesta a los riesgos de mercado, de crédito y de liquidez.

La gerencia revisa y aprueba las políticas para manejar cada uno de estos riesgos que se resumen a continuación:

13. Instrumentos Financieros (Continuación)

Gestión de Riesgos Financieros (Continuación)

Riesgo de Mercado

El riesgo de mercado es el riesgo de que el valor razonable de los flujos futuros de un instrumento financiero fluctúe debido a cambios en los precios de mercado. En el caso de la Compañía, los precios de mercado comprenden dos tipos de riesgo: El riesgo de tasa de interés y el riesgo de moneda. Los instrumentos financieros afectados por los riesgos de mercado incluyen los depósitos.

a) Riesgo de Tasa de Interés

Al 31 de Diciembre del 2018, la Compañía mantenía financiamiento con entidades financieras. Los flujos de caja operativos de la Compañía son sustancialmente independientes de los cambios de las tasas de interés del mercado, por lo cual, en opinión de la gerencia, la Compañía no tiene una exposición importante a los riesgos de tasas de interés.

b) Riesgo de Tipo de Cambio

El riesgo de cambio es el riesgo de que el valor razonable o flujos de caja futuros de un instrumento financiero fluctúen debido a cambios en los tipos de cambio. La Compañía realiza sus operaciones principales en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica, moneda de curso legal en el país, por lo tanto, no se presentan efectos por variaciones de tipos de cambio en los estados financieros.

Riesgo de Crédito

El riesgo de crédito es el riesgo de que una contraparte no pueda cumplir con sus obligaciones en relación con un instrumento financiero o contrato de venta, generando una pérdida financiera. La Compañía está expuesta a un riesgo de crédito por sus actividades operativas (principalmente en cuentas por cobrar).

El riesgo de crédito surge del efectivo y de depósitos en bancos e instituciones financieras, así como la exposición al crédito de clientes, que incluyen a los saldos pendientes de las cuentas por cobrar y a las transacciones comprometidas. La Compañía mantiene cuentas por cobrar a distintas empresas y no mantiene cuentas pendientes de cobro significativas con ninguna en particular.

13. Instrumentos Financieros (Continuación)

Gestión de Riesgos Financieros (Continuación)

Riesgo de Liquidez

La Compañía monitorea su riesgo de escasez de fondos usando un flujo de caja proyectado a corto y largo plazo. El objetivo de la Compañía es mantener una continuidad de fondos.

La Compañía monitorea y mantiene un cierto nivel de efectivo, considerado adecuado por la administración para financiar las operaciones de la Compañía, y para mitigar los efectos en el cambio de flujo de efectivo.

14. Patrimonio

Capital Pagado

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, el capital apagado consiste de 200.000 acciones ordinarias con un valor nominal unitario de US$ 1.00; y el capital autorizado es de US$ 400,000.

La estructura accionaria de la Compañía estuvo conformada como sigue:

		% Participación		Valor Nominal 50%		Unitario	31 de Diciembre	
		2018	2017	2018	2017		2018	2017
							(US Dolares)	
Gabriel Alvarez Diaz	Ecuatoriana	-	50%	-	100.000	-	-	100,000
Jorge Appenzanser Ruperti	Ecuatoriana	-	25%	-	50.000	-	-	50,000
Ramón Fernández Avellaneda	Ecuatoriana	**2%**	25%	**4,000**	50.000	1.00	**4,000**	50,000
Ramón Fernández Rodriguez	Ecuatoriana	**98%**	-	**196,000**	-	1.00	**196,000**	-
		100%	100%	**200,000**	200.000		**200,000**	200,000

Al 31 de Diciembre del 2018, se realizó transferencia de acciones al señor Ramón Fernández Rodriguez por US$196,000.

15. Gastos de Administración

Los gastos de administración consisten de lo siguiente:

	31 de Diciembre	
	2018	2017
	(US Dólares)	
Sueldos y beneficios sociales	**2,322,471**	1,009,056
Participación a trabajadores	**51,238**	45,309
Beneficios Sociales	**668,777**	467,458
Mantenimientos y reparaciones	**297,198**	232,125
Gastos de viajes	**48,470**	16,311
Gasto de publicidad y gestión	**39,682**	57,157
Jubilación patronal y desahucio	**53,144**	12,049
Impuestos, contribuciones	**101,650**	105,086
Asesoría	**113,722**	141,590
Arrendamiento	**246,201**	338,546
Depreciaciones	**368,740**	290,182
Seguros	**57,604**	37,037
Seguridad	**51,284**	60,111
Servicios	**169,780**	169,286
Cuentas incobrables	**12,832**	15,197
Otras	**674,034**	651,589
	5,276,827	3,648,089

16. Hechos Ocurridos Después del Período Sobre el que se Informa

Entre el 31 de Diciembre del 2018 y la fecha de emisión de los estados financieros (1 de marzo del 2019) no se produjeron eventos que en opinión de la Administración puedan tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.