

Brenda Ordóñez Cárdenas

INFORME FINANCIERO

SEIMAR S.A.

2018

SEIMAR S.A.

**ESTADOS FINANCIEROS
POR EL PERÍODO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017**

CONTENIDO

- Informe del auditor independiente**
- Estado de Situación Financiera**
- Estado de Resultado Integral y Otros Resultados Integrales**
- Estado de Cambio en el Patrimonio**
- Estado de Flujo de Efectivo Método Directo**
- Políticas y Notas a los estados financieros**

Guayaquil, Ecuador
Junio 13 de 2019

Informe del Auditor Independiente

A la Junta General de Accionistas y Directorio
De SEIMAR S.A.

Opinión

He auditado los estados financieros adjuntos de **SEIMAR S.A.** que comprenden; Estado de Situación Financiera, Estado de Resultado Estado de Cambios en el Patrimonio y Estado de Flujos de Efectivo por el Método Directo; correspondiente al periodo contable terminado al 31 de diciembre del 2018, así como las notas explicativas de los Estados Financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En mi opinión los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales la situación financiera de la compañía **SEIMAR S.A.** así como los resultados de sus operaciones, los cambios en el Patrimonio Neto de los Accionistas y el Flujo de Efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF PYMES).

Fundamento de la Opinión

He realizado la auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento NIAA y resoluciones emitidas por la Superintendencia de Compañías. Mi responsabilidad de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección de Responsabilidades del Auditor en relación con la auditoría de los Estados Financieros. Soy independiente de la entidad de conformidad con los requerimientos de ética aplicables a nuestra auditoría de acuerdo a las normas aplicadas por el IESBA de Estados Financieros, y he cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con esos requerimientos. Considero que la evidencia de auditoría que he obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión y obtener seguridad razonable sobre si los estados financieros están libres de representaciones erróneas de importancia relativa.

Asuntos Claves de Auditoría

Los asuntos claves de la Auditoría son aquellos que, según nuestro juicio profesional, han sido las de mayor importancia en nuestras Auditorías de los Estados Financieros del periodo actual. Estos asuntos han sido tratados en el contexto de nuestra Auditoría de Estados Financieros en su conjunto, y en la formación de nuestra opinión de la Auditoría sobre estos, y no expresamos una Opinión por separado sobre estos asuntos.

Responsabilidades de la administración en relación con los Estados Financieros

La administración de la entidad es responsable por la preparación y presentación razonable de los estados financieros de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF PYMES), así como el control interno que la administración de la entidad

considero necesario para permitir la preparación de los estados financieros libres de incorrección material, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la administración también es responsable de evaluar la capacidad de la entidad para continuar como empresa en funcionamiento, es decir que de los negocios, a menos que, la administración tenga la intención de liquidar la compañía o cesar sus operaciones o no exista otra alternativa más realista que hacerlo, en cuyo caso, los estados financieros deben registrar y/o revelar, según sea aplicable, las circunstancias por las cuales existe una incertidumbre material que conlleve una duda significativa sobre la capacidad de la compañía para continuar como un negocio en marcha.

La administración de la entidad es responsable de la supervisión del proceso de información financiera de la compañía.

Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los Estados Financieros

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable acerca de si los estados financieros en su conjunto están libres de incorrección material, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contenga nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento (NIAA) siempre detectara una incorrección material cuando existiere. Las incorrecciones materiales pueden surgir de fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de forma agregada, podrían influir razonablemente en las decisiones económicas de los usuarios, tomadas sobre la base de los estados financieros.

Como parte de una auditoría de acuerdo con las Normas Internacionales de auditoría, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría, y como parte de nuestra responsabilidad manifestamos:

- Identificamos y valoramos los riesgos de incorrección material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y, aplicamos procedimientos de auditoría que responden a esos riesgos y obtuvimos evidencia de auditoría suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una incorrección material debido a fraude es más elevado que en el caso que la misma sea resultante de errores, ya que el fraude puede implicar la colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionalmente erróneas o la elusión del control interno.
- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la entidad.

- Evaluamos la adecuación de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la administración.
- Concluimos sobre el uso adecuado por parte de la administración, del principio contable de empresa en funcionamiento y determinamos en base a la evidencia de auditoría obtenida, si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o condiciones que puedan proyectar una duda importante sobre la capacidad de la entidad para continuar como un empresa en funcionamiento. Si concluimos que existe una incertidumbre material, estamos obligados a exponer en nuestro informe de auditoría, las correspondientes revelaciones relacionadas con los estados financieros o, si tales revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, eventos futuros o condiciones pueden causar que la entidad no pueda continuar como una empresa en funcionamiento.
- Evaluamos la correspondiente presentación general, estructura y contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones y si los estados financieros representan las operaciones subyacentes y eventos en una forma que logren su presentación razonable.

Nos comunicamos con los responsables de la administración de la institución en relación con, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de la auditoría y los hallazgos significativos de la auditoría, incluida posibles deficiencias significativas en el control interno, identificada en el transcurso de la auditoría.

Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios.

La opinión sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias como agente de recepción y percepción de **SEIMAR S.A.**, por el año terminado al 31 de diciembre del 2010, se emite por separado, una vez que la compañía nos proporcione los anexos respectivos en las fechas previstas por la Administración Tributaria, sin que esto represente que tal obligación se encuentre vencida.

No. De Registro en la
Superintendencia de
Compañías: SC-RNAE 580


CPA. Brenda Ordóñez Campoverde
No. Licencia Profesional: 5024
RUC Auditor: 0914800123001

Junio 12 del 2019
Guayaquil - Ecuador

SEIMAR S.A.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018
(Expresado en dólares)

	NOTA	Saldos al 31-dic-18	Saldos al 31-dic-17	VARIACIÓN
ACTIVOS				
Activos corrientes				
Electivo y equivalente de efectivo	6	9.230,24	263.412,09	-254.081,85
Activos financieros	7	323.843,61	417.469,71	-93.626,10
Inventarios	8	562.477,29	574.762,74	-12.285,45
Servicios y otros pagos anticipados	9	694.389,66	346.098,90	348.290,76
Activos por impuestos corrientes	10	128.670,65	161.062,70	-32.992,05
Total activos corrientes		1.718.911,45	1.763.606,14	-46.694,69
Activos no corrientes				
Propiedad, plantas y equipos	11	4.015.427,48	3.710.040,67	305.377,01
Otros activos no corrientes	12	<u>895,00</u>	<u>885,00</u>	0,00
Total activos no corrientes		4.016.312,48	3.710.934,67	305.377,81
TOTAL ACTIVOS		<u>5.735.223,93</u>	<u>5.474.540,81</u>	<u>260.683,12</u>
PASIVOS				
Pasivos corrientes				
Cuentas y documentos por pagar	13	225.269,64	135.150,43	90.119,21
Obligaciones con instituciones financieras	14	1.082.112,16	1.318.583,38	-236.471,22
Otras obligaciones corrientes	15	110.680,06	53.550,68	57.130,10
Anticipos de clientes	16	2.158,86	23.415,00	-21.256,14
Otros pasivos corrientes	17	13,57	33.307,68	-33.294,11
Total pasivos corrientes		1.420.243,09	1.264.007,17	156.235,92
Pasivos no corrientes				
Cuentas y documentos por pagar	18	2.254.160,02	2.931.448,00	-677.288,00
Obligaciones con instituciones financieras	19	1.018.151,73	917.303,63	100.848,10
Provisiones por beneficios a empleados	20	<u>11.502,90</u>	<u>4.273,00</u>	7.229,90
Total pasivos no corrientes		3.283.814,65	3.523.024,71	-239.210,06
TOTAL PASIVOS		4.704.057,74	4.787.031,88	-82.974,14
PATRIMONIO				
Capital	21	500.000,00	205.000,00	295.000,00
Superávit por Revalorización de Activos	22	480.396,76	480.396,76	0,00
Reservas	23	18.298,64	5.614,88	8.283,76
Resultados acumulados	24	-37.003,05	96.616,75	133.699,80
Resultados del ejercicio		<u>74.553,84</u>	<u>-99.519,45</u>	174.073,30
TOTAL PATRIMONIO		1.031.166,19	687.500,93	343.657,26
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		<u>5.735.223,93</u>	<u>5.474.540,81</u>	<u>260.683,12</u>


 Arq. Mario Alejandro Semperego López
 Gerente General


 CPA: Mayte Matila Proaño Boria
 Contador General

SEIMAR S.A.
ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018
(Expresado en dólares)

	NOTAS	2.018	2.017
INGRESOS			
Ingresos de actividades ordinarias		5.379.577,29	5.274.302,17
Harina de Pescado		5.071.018,20	4.884.330,29
Aceite de Pescado		302.938,60	328.440,39
Otros Ingresos		5.620,49	61.531,49
COSTO DE VENTAS Y PRODUCCION			
Materiales Utilizados o Productos Vendidos		3.579.229,78	4.039.084,30
Mano de Obra Directa		320.884,46	264.130,22
Mano de Obra Indirecta		104.617,59	262.895,36
Otros Costos Indirectos de Fabricación		360.009,32	123.463,63
Otros Costos Chánduy		0,00	246.174,18
		<u>4.364.741,15</u>	<u>4.935.747,64</u>
GANANCIA BRUTA	25	1.014.836,14	338.554,53
Otros Ingresos		527,69	331,70
GASTOS			
Gastos Administrativos		226.568,67	194.929,04
Gastos de Ventas		126.890,15	115.114,46
Gastos Financieros		165.232,02	100.849,11
Otros Gastos		336.397,14	27.513,08
		<u>855.087,98</u>	<u>438.405,69</u>
(GANANCIA) PERDIDA antes del 15% a trabajadores	26	160.275,85	-99.519,46
15% Participación trabajadores		24.041,30	0,00
(GANANCIA) PERDIDA antes de impuesto		<u>136.234,47</u>	<u>-99.519,46</u>
Impuesto a la renta		38.638,05	0,00
Anticipo determinado correspondiente al ejercicio fiscal		53.396,80	54.786,75
(GANANCIA) PERDIDA de operaciones continuas		<u>82.837,59</u>	<u>-99.519,46</u>
10% Reserva Legal		8.283,76	0,00
GANANCIA PERDIDA NETA DEL PERIODO		<u>74.553,83</u>	<u>-99.519,46</u>



Arq. Mario Alejandro Semperbegui López
Gerente General



CPA. Marco Antonio Proaño Berja
Contador General

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros

SUMARSA
ESTADO DE CAMBIO EN EL PATRIMONIO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
 (Expresado en dólares)

CAPITAL SOCIAL	APORTES DE LOS SOCIOS ACCIONISTAS PASA PATRIMONIO CAPITALIZACIONES	RESERVAS		RESULTADOS ACUMULADOS	OTROS RESULTADOS INTEGRALIZADOS ACUMULADOS	RESULTADOS DEL EJERCICIO	TOTAL DEL PATRIMONIO
		RETENCIONES APE	RESERVAS ACTIVIDADES				
5.000.000,00	5.000.000,00	2,00	450.106,76	13.293,64	-37.001,35	0,00	7.153.156,9
Tarifa de ejercicio del periodo intermedio anterior	225.000,00	0,00	400.790,76	5.014,88	96.616,73	0,00	607.500,93
Salida de periodo intermedio anterior	205.000,00	0,00	450.395,76	5.014,88	96.616,73	5,00	637.500,93
Cambios en políticas contables	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Corrección de errores	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Cambios en el año en el PA/DEMONIC	295.000,00	0,00	0,00	2.283,76	-1.330,90	0,00	275.073,30
Retención (diferencia) de capital social	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Aporte para una nueva inversión	295.000,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	295.000,00
Retención por actividad de alcance	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Bonificaciones	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Transacciones de liquidación o cancelación de participaciones	0,00	0,00	0,00	-49.515,16	0,00	29.519,46	0,00
Otros cambios	0,00	0,00	0,00	2,92	341.100,34	3,00	341.100,34
Resultados futuros que no tienen operación efectiva	5,00	0,00	30,05	9.283,76	0,00	0,00	39.553,00
							82.537,60



Alejandro Scoperti en López
Gerente General



Juan Pablo Ruiz
Creador/Editor

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.

SEMARSA.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO POR EL MÉTODO DIRECTO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018
(Expresado en dólares)

	2018	2017
INCREMENTO NETO (DISMINUCIÓN) EN EFECTIVO Y EQUIVALENTE AL EFECTIVO, ANTES DEL EFFECTO DE LOS CAMBIOS EN LA TASA DE CAMBIO	-254,081,85	62,911,05
FLUJO DE EFECTIVO PROCEDENTE DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	16,000,20	-281,124,84
Cobros de cobros por actividades de operación	5,621,582,34	5,054,789,29
Cobros procedentes de la venta de bienes y prestación de servicios	3,621,052,31	5,216,059,02
Cobros procedentes de regalías, licencias, comisiones y otras formas de actividad ordinaria	0,00	0,00
Cobros procedentes de contratos mantenidos como principales de intermediación o para negocio	0,00	0,00
Cobros procedentes de primas y prestaciones, anual y más y otros beneficios de nómina	0,00	0,00
Otros cobros por actividades de operación	0,00	161,280,03
Cobros de pagos por actividades de operación	-5,126,709,92	5,335,914,13
Pagos a proveedores por suministros de bienes y servicios	-4,004,557,51	1,052,681,49
Pagos procedentes de contratos mantenidos por intermediación o para negocio	0,00	0,00
Pagos a y por cuenta de los empleados	-442,152,11	-871,913,21
Pagos por utilidad y prestaciones regulares y otras obligaciones de fondo de la póliza	0,00	0,00
Otros pagos por actividades de operación	0,00	-411,114,13
Déficit dividendos pagados	0,00	0,00
Déficit dividendos rechazados	0,00	0,00
Intereses pagados	0,00	0,00
Intereses rechazados	0,00	0,00
Impresos a las ganancias pagadas	0,00	0,00
Otras entradas (salidas) de efectivo	-178,972,23	0,00
FLUJO DE EFECTIVO PROCEDENTE DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	-456,458,93	-319,833,76
Efectivo procedente de la venta de acciones en societarios u otras empresas	0,00	0,00
Efectivo utilizado para adquirir acciones u invertir en otros negocios para tener e. control	0,00	0,00
Efectivo utilizado en la compra de participaciones no controladoras	0,00	0,00
Otros cobros por la venta de activos e instrumentos de dinero en otras entidades	0,00	0,00
Otros pagos para adquirir acciones o instrumentos de dudas de otras entidades	0,00	0,00
Otros cobros por la venta de participaciones en negocios conjuntos	0,00	0,00
Otros pagos para adquirir participaciones en negocios conjuntos	0,00	0,00
Importe proveniente por la venta de propiedades, planta y equipo	0,00	0,00
Adquisiciones de propiedades, planta y equipo	-474,458,93	-319,833,76
Importe procedente de la venta de activos intangibles	0,00	0,00
Compra de Activos intangibles	0,00	0,00
Importe procedente de otros efectos a largo plazo	0,00	0,00
Compra de efectos a largo plazo	0,00	0,00
Importe procedente de subvenciones del gobierno	0,00	0,00
Aportes de efectivo efectuados a bancos	0,00	0,00
Cobros procedentes del resarcimiento de anticipos y préstamos concedidos a terceros	0,00	0,00
Pagos derivados de contratos de alquiler, a término, de socios y de permiso financiero	0,00	0,00
Cobros procedentes de contratos de alquiler, a término, de socios y de permiso financiero	0,00	0,00
Déficit dividendos	0,00	0,00
Intereses recibidos	0,00	0,00
Otras entradas (salidas) de efectivo	0,00	0,00
FLUJO DE EFECTIVO PROCEDENTE DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN	164,376,88	863,269,65
Aporte en efectivo por aumento de capital	0,00	0,00
Financiamiento por un socio de títulos valores	0,00	0,00
Pagos por adquirir o restituir las acciones de la entidad	0,00	0,00
Financiamiento por préstamos a largo plazo	194,376,88	663,809,65
Pagos de préstamos	0,00	0,00
Pagos de pasivos por arrendamiento financiero	0,00	0,00
Importe procedente de subvenciones del gobierno	0,00	0,00
Déficit dividendos	0,00	0,00
Intereses recibidos	0,00	0,00
Otras entradas (salidas) de efectivo	0,00	0,00
EFFECTOS DE LA VARIACIÓN EN LA TASA DE CAMBIO SOBRE EL EFECTIVO Y EQUIVALENTE AL EFECTIVO AL EFECTIVO		
Efecto de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalente al efectivo		
INCREMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTE AL EFECTIVO	-251,081,85	62,911,05
EFECTIVO Y EQUIVALENTE AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERÍODO	293,412,04	200,301,01
EFECTIVO Y EQUIVALENTE AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERÍODO	9,930,26	263,412,09

Atto. Mtro. Alejandro Sampedro López,
 Gerente General

CFO. Mtra. M. Paula Puerto Borja
 Comisión General

Contenido

1.	Identificación de la entidad y actividad económica	1
1.1	Información general	1
1.2	Moneda de circulación nacional y moneda de presentación.....	1
2.	Bases para la preparación y resumen de políticas contables	2
2.1	Base para la preparación de los estados financieros	2
2.2	Estados Financieros comparativos	2
3.	Principales políticas de contabilidad significativas aplicadas para la emisión de los estados financieros.....	2
3.1	Clasificación de saldos corrientes y no corrientes	2
3.2	Efectivo y equivalente de efectivo	3
3.3	Activos Financieros.....	3
3.4	Inventarios.....	3
3.5	Propiedad, planta y equipo.....	4
	Reconocimiento de depreciación, amortización y deterioro de propiedad, planta y equipo y activo intangible.....	5
3.6	Pasivos financieros.....	6
3.7	Transacciones con partes relacionadas	8
3.8	Beneficios a los empleados	8
3.9	Provisiones y contingencias	9
3.10	Ingresos	9
3.11	Costos y Gastos	10
3.12	Impuesto a la Renta	10
3.13	Participación a Trabajadores	10
3.14	Estado de Flujo de Efectivo.....	10
4.	Estimaciones de la administración	11
5.	Administración de Riesgo Financiero	12
5.1	Riesgo país	12
5.2	Riesgo de mercado	12
5.3	Riesgo de tasa de interés	12
5.4	Riesgo de liquidez	12
5.5	Riesgo de crédito	12
5.6	Riesgo de los activos	13
6.	Efectivo y equivalente al efectivo	13
7.	Activos Financieros	13
8.	Inventarios	15
9.	Servicios y otros pagos anticipados	15
10.	Activos por Impuesto Corriente	16
11.	Propiedad, planta y equipo	16

12.	Otros Activos no Corrientes	17
13.	Cuentas y Documentos por Pagar.....	17
14.	Obligaciones con Instituciones Financieras.....	18
15.	Otras Obligaciones corrientes.....	19
16.	Anticipos de Clientes.....	20
17.	Otros Pasivos Corrientes.....	20
18.	Cuentas y Documentos Por Pagar.....	20
19.	Obligaciones con Instituciones Financieras.....	20
20.	Provisiones por beneficios a empleados.....	21
21.	Capital Pagado	22
22.	Aporte para Futuras Capitalizaciones.....	22
23.	Reservas.....	22
	Reserva Legal	22
24.	Resultados Acumulados.....	22
25.	Utilidad Bruta	23
26.	Impuesto a la Renta	23
27.	Sanciones.....	24
28.	Ley Reformatoria para la Equidad Tributaria del Ecuador.....	24
29.	Hechos posteriores a la fecha de balance	24

SEIMAR S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017
(Expresado en dólares estadounidenses)

1. Identificación de la entidad y actividad económica

Nombre de La Entidad

SEIMAR S.A.

RUC de la entidad

0992507977001

Domicilio

Kennedy Norte calle Eugenio Almazán y Miguel Hilario Alcivar Mz. 207 Sl. 1 Edificio Inrapalco.
Guayas - Guayaquil

Forma legal de la entidad

La actividad principal de la compañía es la Producción de Harina de Pescado.

País de incorporación

Ecuador

1.1 Información general

SEIMAR S.A. fue constituida mediante resolución de la superintendencia de compañía No. 6562 con fecha 22 de Marzo de 2007 e inscrita en el Registro Mercantil el 03 de Abril de 2007.

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2018, han sido emitidos con la autorización de la administración con fecha 15 de Marzo del 2019 y posteriormente serán puestos a consideración de la Junta General de Accionistas y Directorio para su aprobación definitiva.

1.2 Moneda de circulación nacional y moneda de presentación

a) Las partidas incluidas en los estados financieros de la Compañía se valoran utilizando la moneda del entorno económico principal en que la entidad opera que es el dólar americano. La moneda de circulación nacional es el dólar estadounidense, que constituye además, la moneda de presentación de los estados financieros.

b) Transacciones y saldos

Las transacciones en moneda extranjera, principalmente deudas con proveedores del exterior se convierten a la moneda funcional utilizando los tipos de cambio vigentes a las fechas de las transacciones. Las ganancias y pérdidas por diferencias en moneda extranjera que resultan de la liquidación de estas transacciones y de la conversión a los tipos de cambio de cierre de los activos y pasivos monetarios denominados en moneda extranjera, se reconocen en el estado de resultados integrales.

2. Bases para la preparación y resumen de políticas contables

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Tal como lo requieren las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF para Pequeñas y Medianas Entidades, Sección 10, estas políticas han sido diseñadas en función de las NIIF PARA PYMES vigentes al 31 de diciembre de 2018 y aplicadas de manera uniforme a todos los períodos que se presentan en estos estados financieros.

2.1 Base para la preparación de los estados financieros

Los presentes Estados Financieros de la Compañía corresponden al periodo terminado el 31 de diciembre de 2018 y han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF PARA PYMES), emitidas por el International Accounting Standard Board (IASB), las que han sido adoptadas en Ecuador por la Superintendencia de Compañías de conformidad con la Resolución SC.DS.G.09.006 publicada en el Registro Oficial No. 94 del 23 de Diciembre del 2009, anteriormente los Estados Financieros se preparaban de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC).

Los estados financieros se han preparado bajo el criterio del costo histórico.

La preparación de los estados financieros conforme a las NIIF PARA PYMES requiere que la administración efectúe ciertas estimaciones, juicios y supuestos que afectan la aplicación de las políticas de contabilidad y los montos reportados de activos, pasivos, ingresos y gastos informados. Los resultados reales pudieran diferir de tales estimaciones.

2.2 Estados Financieros comparativos

La presentación de los estados financieros de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF para Pequeñas y Medianas Entidades, requiere que la administración de la compañía presente las cifras del año corriente comparativas con el año inmediato anterior.

3. Principales políticas de contabilidad significativas aplicadas para la emisión de los estados financieros

Las políticas de contabilidad mencionadas más adelante han sido aplicadas consistentemente a todos los períodos presentados de los estados financieros, a menos que otro criterio sea indicado.

3.1 Clasificación de saldos corrientes y no corrientes

Los saldos de activos y pasivos presentados en el estado de situación financiera se clasifican en función de su vencimiento; es decir, como corrientes aquellos con vencimiento igual o inferior a 12 meses, los que están dentro del ciclo normal de la operación de la compañía, y como no corrientes, los de vencimiento superior a dicho período.

3.2 Efectivo y equivalente de efectivo

La compañía considera como efectivo y equivalente al efectivo, los saldos del efectivo disponible en caja y bancos, depósitos a plazo e inversiones de corto plazo adquiridas en valor altamente líquido, sujetas a un riesgo poco significativo de cambios en su valor y con vencimientos originales de 3 meses o menos.

Esta cuenta forma parte del activo corriente donde se registran los movimientos de dinero en los Bancos Nacionales e Internacionales, esta cuenta se accredita con depósitos bancarios, transferencias o ingresos de dinero en la cuenta por préstamos y se debita por retiros, giros de cheques o transferencias bancarias estos registros tienen movimientos frecuentes.

3.3 Activos Financieros

Los activos financieros se reconocen en los estados financieros cuando se produce su adquisición y se registran inicialmente a su valor razonable incluyendo en general, los costos asociados a dicha adquisición.

Los activos financieros de la compañía incluyen cuentas y documentos por cobrar no relacionados locales y otras cuentas y documentos por cobrar relacionados y no relacionados locales.

Reconocimiento y medición.

Las cuentas y documentos por cobrar no relacionados locales y otras cuentas y documentos por cobrar relacionados y no relacionados locales constituyen activos financieros de la compañía con pagos fijos o determinables que no se cotizan en un mercado activo, y se originan por ventas que se realizan en condiciones normales de crédito y no generan intereses.

Estos activos inicialmente se reconocen al valor razonable más cualquier costo de transacción directamente atribuible. Cuando el crédito se amplía más allá de las condiciones de crédito normales, las cuentas por cobrar se miden al costo amortizado usando el método de interés efectivo.

Deterioro de Cuentas y otras cuentas por cobrar

Al final de cada periodo sobre el que se informa, los importes en libros de clientes y otras cuentas por cobrar 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 perdida por deterioro del valor.

3.4 Inventarios

Los inventarios se presentan al menor entre su valor en libros y el valor neto de realización. El costo se determina por el método del costo promedio ponderado.

Los inventarios se presentan al costo, calculado para productos terminados, en proceso, materia prima, y otros materiales utilizados en el proceso de producción.

El valor neto de realización es el precio de venta estimado en el curso normal del negocio, menos los gastos de ventas directos. El costo de los inventarios puede ser no recuperable en caso de que los mismos estén dañados, o se encuentren parcial o totalmente obsoletos o bien si sus precios de mercado han disminuidos por motivos como los citados precedentemente.

El importe de cualquier rebaja de valor de los inventarios, hasta alcanzar su valor neto de realización, se reconoce en el ejercicio en el que ocurre la pérdida.

Las importaciones en tránsito se presentan a costo de las facturas más otros cargos relacionados con la importación, incluyen impuestos no recuperables.

3.5 Propiedad, planta y equipo.

Reconocimiento y medición

Las partidas son valorizadas al costo menos depreciación acumulada y pérdidas por deterioro. Las Maquinarias y equipos se reconocen como activo si es probable que se deriven de ellos beneficios económicos futuros y su costo puede ser determinado de una manera fiable.

Las Maquinarias y equipos se presentan principalmente a su costo de adquisición. Las pérdidas por deterioro, si aplicaren, se reconocen a través de una reajuste adicional en su valor, a los resultados del ejercicio.

En las importaciones o adquisiciones locales de bienes que pasan a formar parte de Maquinarias y equipos del adquirente o utilización de servicios, cuando éste produce bienes o presta servicios exclusivamente gravados con tarifa 0%. El IVA pagado, por el que no se tiene derecho a crédito tributario pasa a formar parte del costo de los activos.

Mejoras y renovaciones mayores que incrementen la vida útil del activo o su capacidad productiva, son capitalizados sólo si es probable que se deriven de ellos beneficios económicos futuros para la Compañía y su costo puede ser estimado de manera fiable. Los costos por reparaciones y mantenimientos de rutina son reconocidos en resultados cuando ocurren. Cuando partes de las Maquinarias y equipos poseen vidas útiles distintas, son registradas de forma separada como un componente integral del activo.

Las ganancias y pérdidas de la venta de un componente de Maquinarias y equipos son determinadas comparando los precios de venta con sus valores en libros, y son reconocidas en el estado de resultados cuando se realizan o se conocen.

A la fecha de cierre o siempre que haya indicios de que pueda existir un deterioro en el valor de los activos, se comparara el valor recuperable de los mismos con su valor neto contable. Cualquier registro o reverso de una pérdida de valor, que surge como consecuencia de esta comparación, se registra con cargo o abono al estado de resultados integrales según corresponda.

Los gastos por depreciación se cargan a los resultados del año y se calculan bajo el método de línea recta y las tasas de depreciación están basadas en la vida útil de los bienes, como sigue:

PORCENTAJE

Edificios	5 %
Naves, Barcazas y similares	5 %
Equipos	10 %
Instalaciones	10 %
Muebles, equipos y enseres	10 %
Equipo de cómputo	33.33 %
Vehículos	20%

La vida útil, valores residuales y el método de depreciación son derivados y ajustados si fuera necesario, a la fecha de cada estado de situación financiera para asegurar que el método y el periodo de la depreciación sean consistentes con el beneficio económico y de las expectativas de vida de las partidas de propiedad, planta y equipo. Una partida el rubro e propiedad, planta y equipo y cualquier parte significativa, se da de baja al momento de su venta o cuando no se espera obtener beneficios económicos futuros por su uso o venta, cualquier ganancia o pérdida que surja al momento del retiro del activo (calculada como la diferencia entre el ingreso neto procedente de la venta de activo y su importe en libros) se incluye en el estado de resultados integrales cuando se da de baja el activo.

Reconocimiento de depreciación, amortización y deterioro de propiedad, planta y equipo y activo intangibles

La depreciación de Maquinarias y equipos se calcula sobre el monto depreciable, que corresponde al costo de un activo, menos su valor residual. La depreciación es reconocida en resultados con base en el método de línea recta, considerando la vida útil establecida para cada componente, en función de la vida útil establecida en la normativa tributaria, que se asemeja a la vida útil económica real que estima la administración de la Compañía. Las vidas útiles estimadas para los períodos actual y comparativos son las siguientes:

	Años de vida útil Estimada
Edificios	20 años
Equipos y Maquinarias	10 años
Instalaciones	10 años
Muebles, equipos y enseres	10 años
Equipo de cómputo	3 años
Vehículos	5 años

Los métodos de depreciación, vidas útiles y valores residuales son revisados en cada ejercicio y se ajustan si es necesario.

Deterioro de Maquinarias y equipos

El valor en libros es revisado en la fecha del estado de situación financiera para determinar si existe algún indicio de deterioro. Si existen tales indicios, entonces se estima el valor recuperable del activo.

El valor recuperable de un activo o unidad generadora de efectivo es el valor mayor entre su valor en uso y su valor razonable menos los gastos de venta. Para determinar el valor en uso, se desuentan los flujos de efectivo futuros estimados a su valor presente usando una tasa de descuento antes de impuesto que refleja las valoraciones actuales del mercado sobre el valor del dinero en el tiempo y los riesgos específicos que puede tener el activo. Para propósitos de evaluación del deterioro, los activos son agrupados juntos en un pequeño grupo de activos llamados "unidad generadora de efectivo" que generan flujos de entrada de efectivo provenientes del uso continuo, los que son independientes de los flujos de entrada de efectivo de otros activos o grupos de activos.

Una pérdida por deterioro es reconocida si el monto en libros de un activo o su unidad generadora de efectivo sobrepasa su valor recuperable. Las pérdidas por deterioro son reconocidas en el estado de resultados integrales.

Las pérdidas por deterioro reconocidas en períodos anteriores se revisan en la fecha de cada estado de situación financiera para determinar si las mismas se han reducido. Las pérdidas por deterioro se revierten si existe un cambio en los estimados utilizados para determinar el valor razonable. Cuando se revierte una pérdida por deterioro, el valor en libros del activo no puede exceder al valor que habría sido determinado, neto de depreciación y amortizaciones, si no se hubiese reconocido una pérdida por deterioro.

3.6 Pasivos financieros

Los pasivos financieros dentro del alcance de la NIC 39 se clasifican como pasivos financieros al valor razonables con cambios en resultados o prestamos en cuentas por pagar, según sea pertinente. La compañía determina la clasificación de sus pasivos financieros en su reconocimiento inicial.

Reconocimiento inicial y medición posterior.

Reconocimiento Inicial

Todos los pasivos financieros se reconocen inicialmente por su valor razonable, en el caso de los préstamos y cuentas por pagar contabilizados al costo amortizado, los costos de transacción directamente atribuibles.

Los pasivos financieros de la compañía incluyen cuentas por pagar comerciales y otras, cuentas por pagar relacionadas, y obligaciones financieras.

Los pasivos financieros se reconocen cuando la Compañía es parte de los acuerdos contractuales del instrumento. Los pasivos financieros son clasificados como obligaciones a corto plazo a menos que la compañía tenga derechos irrevocables para diferir el acuerdo de las obligaciones por más de doce meses después de la fecha del estado de situación financiera. Los costos de financiamiento se reconocen según el criterio devengado, incluyendo las comisiones relacionadas con la adquisición del financiamiento.

Medición posterior

La medición posterior de pasivos financieros depende de su clasificación. Tal como se detallan a continuación:

Pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados

Los pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados incluyen pasivos financieros mantenidos como negociables y pasivos financieros designados en el momento de su reconocimiento inicial al valor razonable con cambios en resultados.

Los pasivos financieros se clasifican como mantenidos para negociar si se contractan con el propósito de negociarlos en un futuro cercano. Esta categoría incluye los instrumentos financieros derivados tomados por la compañía, que no se designan como instrumentos de cobertura en reacciones de cobertura según lo define la NIC 39. Los derivados implícitos también se clasifican como mantenidos para negociar, salvo que se designen como instrumentos de cobertura eficaces. Las ganancias o pérdidas puras pasivos mantenidos para negociar se reconocen en el estado de resultado integral.

Al momento de su reconocimiento inicial, la compañía no clasificó ningún pasivo financiero como al valor razonable con cambios en resultados.

La compañía no tiene pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados al 31 de diciembre de 2018 y 2017.

Préstamos que devengan intereses

Después de su reconocimiento inicial, los préstamos que devengan intereses se miden a su costo amortizado usando el método de la tasa de interés efectiva. Las ganancias y pérdidas se reconocen en el estado de resultados integrales cuando los pasivos se dan de baja, así como a través del proceso de amortización de la tasa de interés efectiva. El costo amortizado se calcula tomando en cuenta cualquier descuento o prima en la adquisición y las comisiones de costo que sean parte integrante de la tasa de interés efectiva. La amortización de la tasa de interés efectiva se incluye en el costo financiero en el estado de resultados integrales.

Baja de pasivos financieros

Un pasivo financiero es dado de baja cuando la obligación especificada en el correspondiente contrato haya sido pagada o cancelada, o haya expirado.

Cuando un pasivo financiero existente es reemplazado por otro proveniente del mismo prestamista bajo condiciones sustancialmente diferentes, o si las condiciones de un pasivo existente se modifican de manera sustancial, tal permuta o modificación se trata como una baja del pasivo original y el reconocimiento de un nuevo pasivo, y la diferencia en los importes respectivos en libros reconocen en el estado de resultado integral.

Compensación de instrumentos financieros

Los activos y pasivos financieros se compensan y el monto neto se presentan en el estado de situación financiera, cuando se tiene el derecho legal de compensarlos y la gerencia tiene la intención de cancelarlos sobre una base neta o de realizar el activo y cancelar el pasivo simultáneamente.

Valor razonable de los instrumentos financieros

El valor razonable de los instrumentos financieros negociados en los mercados activos en cada fecha de reporte se determina mediante la referencia a los precios cotizados en

el mercado o a las cotizaciones de precios de los agentes de bolsa (precio de compra para posiciones largas y precio de venta para posiciones cortas), sin ninguna deducción por costo de transacción.

En caso de instrumentos financieros que no son negociados en un mercado activo, el valor razonable se determina usando técnicas de valuación adecuadas. Dichas técnicas pueden incluir la comparación con transacciones de mercado reciente, a referencia al valor razonable actual de otro instrumento que sea sustancialmente igual, el análisis de fondo ajustado u otros modelos de valuación.

No ha habido cambios en las técnicas de valuación al 31 de diciembre de 2018 y 2017.

Se registran las deudas u obligaciones contraídas por la empresa al adquirir bienes o servicios adquiridos en el curso normal del negocio con pagos a créditos, esta cuenta está amparada generalmente por una factura, la cual debe ser cancelada generalmente dentro del año y son reconocidos como pasivos corrientes, en caso de que las cuentas por pagar sean superiores a un año son consideradas como pasivos no corrientes.

3.7 Transacciones con partes relacionadas

Para efectos tributarios se considerarán partes relacionadas a las personas naturales o sociedades, domiciliadas o no en el Ecuador, en las que una de ellas participe directa o indirectamente en la dirección, administración, control o capital de la otra; o en las que un tercero, sea persona natural o sociedad domiciliada o no en el Ecuador, participe directa o indirectamente, en la dirección, administración, control o capital de éstas.

Para establecer la existencia de algún tipo de relación o vinculación entre contribuyentes, la Administración Tributaria atenderá de forma general a la participación accionaria u otros derechos societarios sobre el patrimonio de las sociedades, los tenedores de capital, la administración efectiva del negocio, la distribución de utilidades, la proporción de las transacciones entre tales contribuyentes, los mecanismos de precios usados en tales operaciones.

También se considerarán partes relacionadas a sujetos pasivos que realicen transacciones con sociedades domiciliadas, constituidas o ubicadas en una jurisdicción fiscal de menor imposición, o en Paraísos Fiscales. Así mismo, la Administración Tributaria podrá establecer partes relacionadas por presunción cuando las transacciones que se realicen no se ajusten al principio de plena competencia.

Podrá considerar también partes relacionadas por presunción a los sujetos pasivos y a la persona natural, sociedad, o grupo económico con quien realice ventas o compras de bienes, servicios u otro tipo de operaciones, en los porcentajes definidos en el Reglamento.

3.8 Beneficios a los empleados

Beneficios post empleos.- La legislación laboral establece la constitución de una reserva por jubilación patronal que se liquidará cuando los empleados hayan cumplido más de 25 años continuos o discontinuos trabajando para el mismo patrono, sin embargo las provisiones por planes de jubilación patronal son aceptados por la

administración tributaria cuando los empleados cumplen más de 10 años continuos o discontinuos hasta llegar a los 25 años de labores en una empresa, caso contrario el gasto por esta reserva no sirve la deducibilidad de los ingresos.

Así también, de acuerdo con disposiciones del Código de trabajo, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o el empleado, la Compañía entregará el 25% de la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio.

La Compañía procederá con el reconocimiento de la provisión requerida cuando los empleados cumplan más de 10 años prestando sus servicios a la empresa, debido a la alta rotación de personal que normalmente existe en los trabajos de agricultura.

Beneficios a corto plazo.- Las obligaciones por beneficios a corto plazo de los trabajadores son medidas sobre una base no descontada (esto es, valor nominal derivado de la aplicación de leyes laborales ecuatorianas vigentes) y son contabilizadas como gastos a medida que el trabajo relacionado se provee.

Se reconoce un pasivo si la Compañía posee una obligación legal o implícita actual de pagar este monto como resultado de un servicio entregado por el empleado en el pasado y la obligación puede ser estimada con fiabilidad. Las principales acumulaciones reconocidas por este concepto corresponden a la decimotercera remuneración decimocuarta remuneración, fondos de reserva, vacaciones.

Así también, la compañía debe reconocer el 15% de la utilidad anual del ejercicio, por concepto de participación laboral en las utilidades, y se registra con cargo a los resultados del ejercicio en se devenga.

Beneficios por terminación.- Las indemnizaciones por terminación, desahucio o cese laboral son reconocidas como gasto cuando la Compañía se ha comprometido, sin posibilidad realista de dar marcha atrás, amparado en términos contractuales para dar por terminada la relación con los empleados.

3.9 Provisiones y contingencias

Las provisiones tienen una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de sucesos pasados; es necesaria una salida de recursos para liquidar la obligación; y el importe se ha estimado de manera fiable.

Los conceptos por los cuales se constituye provisiones con cargo a resultados corresponden principalmente a impuesto a la Renta, Remuneraciones Adicionales, participación a trabajadores.

3.10 Ingresos

Los ingresos provenientes de la producción de harina de pescado en el curso de las actividades ordinarias son reconocidos al valor razonable de la contrapartida recibida o por recibir, neta de devoluciones, descuentos, bonificaciones o rebajas comerciales. Los ingresos son reconocidos cuando existe evidencia persuasiva que el riesgo y los beneficios significativos de propiedad han sido transferidos al comprador, y no subsisten incertidumbres significativas relativas a la recuperación de la consideración adecuada de los costos asociados o por la posible devolución de los bienes negociados.

3.11 Costos y Gastos

Los costos y gastos son reconocidos con base en lo causado o cuando son incurridos. Se reconoce inmediatamente un gasto cuando el desembolso efectuado no produce beneficios económicos futuros o cuando tales beneficios económicos futuros, no cumplen o dejan de cumplir las condiciones para su reconocimiento como activos en el estado de situación financiera. Se reconoce también un gasto en el estado de resultados integrales en aquellos casos en que se incurre en un pasivo.

Los costos incluyen todos los relacionados con la producción para la elaboración de harina de pescado siendo este el 94% para el periodo 2018, en relación a los ingresos obtenidos en el ejercicio fiscal.

Incluyen las pérdidas como los gastos que surgen de las actividades ordinarias de la Organización. Entre los gastos que surgen en las actividades ordinarias tenemos, gastos de venta, gastos de administración, y financieros.

Los costos y gastos son registrados basándose en el principio del devengado, es decir, todos los gastos son reconocidos el momento en que se conoce el uso o recepción de un bien o servicio.

3.12 Impuesto a la Renta

Se grava sobre los ingresos o rentas, producto de actividades económicas percibidos durante un año, luego de descontar los costos y gastos incurridos para obtener o conservar dichas rentas" y está conformado por las obligaciones legales por impuesto a la Renta (Impuesto a la Renta corriente). El impuesto a la Renta es reconocido en el Estado de Resultados Integrales.

El Impuesto a la Renta Corriente se calcula de la renta gravable del año resultante de los estados Financieros, el cálculo se realiza en base a las normas tributarias vigentes para el periodo 2018 es del 22%.

3.13 Participación a Trabajadores

La empresa reconoce con cargo a los resultados del ejercicio en que se devenga, el 15% de participación de los trabajadores en las utilidades de conformidad con lo establecido en el Código de Trabajo de la República del Ecuador.

3.14 Estado de Flujo de Efectivo

Originados por actividades de la operación, se incluyen todos aquellos flujos de efectivos relacionados con el giro del negocio, incluyendo además los intereses pagados, ingresos financieros y en general, todos aquellos flujos que están definidos como de inversión o financiamiento. Cabe destacar que el concepto operacional utilizado en este estado, es más amplio que el considerado en el estado de resultado.

Actividades de operación: Son las actividades que constituyen la principal fuente de ingresos ordinarios de la Sociedad, así como otras actividades que no puedan ser calificadas como de inversión o financiación.

Actividades de inversión: Corresponden a actividades de adquisición, enajenación o disposición por otros medios de activos a largo plazo y otras inversiones no incluidas en el efectivo y sus equivalentes.

Actividades de financiación: Actividades que producen cambios en el tamaño y composición del patrimonio neto y de los pasivos de carácter financiero.

4. Estimaciones de la administración

Las políticas de contabilidad que sigue la Compañía están de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera, las cuales requieren que la gerencia efectúe ciertas estimaciones y utilice ciertos supuestos, que afectan las cifras reportadas de activos y pasivos, la revelación de contingencias activas y pasivas a la fecha de los estados financieros, así como las cifras reportadas de ingresos y gastos durante el periodo corriente.

La estimación más significativa en relación con los estados financieros adjuntos se refiere a:

- La evaluación de posibles pérdidas por deterioro de determinados activos.
- La vida útil y valor residual de los activos materiales.
- La necesidad de constituir provisiones y, en el caso de ser requeridas, por valor de las mismas.
- La recuperabilidad de los activos por impuesto diferido.
- Depreciación de los activos por impuestos diferidos.
- Amortización de activos intangibles.

Estas estimaciones se realizan en función de la mejor información disponible sobre los hechos analizados.

En cualquier caso es posible que acontecimientos que puedan tener lugar en el futuro obliguen a modificarlas en los próximos ejercicios, lo que se realizaría de forma prospectiva.

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

Provisión por deterioro de cuentas por cobrar: La estimación para cuentas dudosas es determinada por la gerencia de la Compañía, en base a una evaluación de la antigüedad de los saldos por cobrar y la posibilidad de recuperación de los mismos. La provisión para cuentas dudosas se carga a los resultados del año y las recuperaciones de cuentas provisionadas se acreditan a otros ingresos.

Propiedad, planta y equipos: La determinación de las vidas útiles. Para lo cual utiliza peritajes practicados por profesionales independientes.

Provisiones por beneficios a empleados: Las hipótesis empleadas en el cálculo actuarial de Jubilación patronal y Desahucio. Para lo cual utiliza estudios actariales practicados por profesionales independientes.

Impuesto a la renta diferido: La Compañía ha realizado la estimación de sus impuestos diferidos considerando que todas las diferencias entre el valor en libros y la base

tributaria de los activos y pasivos (fundamentalmente efectos de la adopción de las NIIF para Pymes) se revertirán en el futuro.

5. Administración de Riesgo Financiero

La actividad de la compañía está expuesta a diversos riesgos como se describe a continuación:

5.1 Riesgo país

El negocio, la condición financiera y los resultados operacionales de la Compañía dependerán en parte de las condiciones de estabilidad política y económica del Ecuador, eventuales cambios adversos en tales condiciones pueden causar un efecto negativo en el negocio y sus resultados operacionales.

5.2 Riesgo de mercado

Es el riesgo de que el valor razonable de los instrumentos financieros fluctúe como resultado de un cambio en las tasas de interés, en las tasas de cambio o en el valor de los instrumentos de capital en el mercado. Todas las inversiones disponibles para la venta son reconocidas a su valor razonable y por ende, todos los cambios en las condiciones del mercado afectan directamente al patrimonio de la compañía.

5.3 Riesgo de tasa de interés

Este riesgo se define como las exposiciones a pérdidas resultante de un cambio en las tasas de interés, tanto activas como pasivas. Este riesgo existe cuando la capacidad de ajustar las tasas activas de una entidad no coincide con las pasivas. La mayoría de los activos y pasivos financieros de la Compañía están sujetos a tasas fijas de interés, de manera que no se encuentren sujetos a altos niveles de exposición. Adicionalmente, cualquier exceso en el efectivo y equivalentes en efectivo es invertido en instrumentos de corto plazo.

5.4 Riesgo de liquidez

Se genera cuando la entidad no puede hacer frente a las exigibilidades u obligaciones con terceros, por insuficiencia en el flujo de caja.

5.5 Riesgo de crédito

Es el riesgo en el que el deudor, emisor, o contraparte de un activo financiero incumpla en el pago de la obligación o compromiso adquirido. Esta exposición es monitoreada constantemente de acuerdo con el comportamiento de pago de los deudores. Las cuentas por cobrar están sujetas a evaluaciones en las que se considera la capacidad de pago, historial y las referencias del deudor, así como el cumplimiento. Debido a que la compañía realiza transacciones únicamente con terceros reconocidos, no se solicitan garantías reales en relación con los activos financieros.

5.6 Riesgo de los activos

Los activos fijos de la compañía se encuentran cubiertos a través de pólizas de seguro pertinentes, cuyos términos y condiciones son las usuales en el mercado. No obstante de ello, cualquier daño en los activos puede causar un efecto negativo en el negocio y sus resultados operacionales.

6. Efectivo y equivalente al efectivo

La composición del efectivo y equivalente al efectivo es la siguiente:

EFFECTIVO Y EQUIVALENTE AL EFECTIVO	dic-18	dic-17
CAJA		
Caja Chica / Sta. Elena	4.768,33	350,00
Fondo Rotativo	324,53	150,00
Caja Chica / Chauduy	4.128,89	0,00
	314,91	200,00
BANCOS LOCALES	2.283,38	261.067,64
Banco Pichincha Gye #3405430804	0,00	11.642,95
Banco Guayaquil Gyc #15249157	0,00	7.826,73
Banco Bolivariano Gyc #0025020780	142,78	2.077,80
Banco Austro Gye #0909070503	0,00	17.799,17
Banco Pichincha Sta. Ele #2100087777	0,00	21.836,09
Banco Bolivariano Sta. Ele #0025037627	0,00	58.990,60
Banco Pichincha Ahorros # 2202159145	1.241,00	5.235,82
Banco del Austro Ahorros #0909081394	158,34	1.059,03
Banco Produbanco-Grupo Promérica #02728005022	564,34	04.727,86
Banco Bolivariano #5304640	120,79	120,79
Banco Amazonas #3501075484	56,13	49.750,00
BANCOS DEL EXTERIOR	2.278,53	1.994,45
Uhs Switzerland Ag Bank	2.278,53	1.994,45
TOTAL	9.330,24	263.412,09

7. Activos Financieros

La composición de los activos financieros es la siguiente:

ACTIVOS FINANCIEROS	dic-18	dic-17
DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR	172.892,36	250.552,67
No Relacionados Locales	172.892,36	250.552,67
Caiche Malave César Javier	130,64	0,00
Caiche Molina Joselyn	8.688,00	0,00
Enrique Cornejo Pláas	140,50	0,00
Mendoza Álvarez Wilter Gutemberg	300,00	0,00
Quisaguano Qualli Ángel Eulogio	232,90	603,97
Quisaguano Acosta Diego Armando	628,97	99.847,44
Empacadora Grupo Granmar S.A.	125.586,95	10.847,64

Alimentsa S.A.	37.184,40	138.891,06
Otras	0,00	362,56
CUENTAS POR COBRAR RELACIONADAS	145.711,39	160.167,17
Cuentas por cobrar accionistas	145.711,39	160.167,17
Seibra	77.806,04	88.267,36
Apraco Préstamo	67.905,35	71.899,81
OTRAS CUENTAS POR COBRAR	5.239,86	6.749,87
Otras Cuentas Por Cobrar No Relacionadas	0,00	2.000,00
Otras Cuentas por Cobrar	0,00	2.000,00
Anticipos y Prestamos a Empleados	5.239,86	4.749,87
Cruz Domínguez Mauro Clemente	0,00	607,64
Bravo Samaniego José Antonio	287,58	0,00
López Mendoza Orlando	300,00	0,00
Gonzales Rosales Luis Gabriel	350,00	50,07
Cruz Bernabé Agapito Gregorio	50,00	0,00
Villón Cruz Dixon Rafael	147,43	200,00
Dominguez Virgilio Astastacio	0,00	230,31
Cruz Soriano Gilbert Fabián	0,00	60,51
Villón Rodríguez Ángel Félix	0,00	177,71
Dominguez García Keyla Leonor	1.000,00	630,00
Malave Suárez Héctor Iván	0,00	141,02
Cruz Domínguez Carlos Alexis	300,00	400,00
Cruz Cruz Cristhian Joel	50,00	0,00
Soriano Cruz Edwin Gonzales	550,00	0,00
Cruz Rodríguez Sergio	0,00	51,45
Clemente Ricardo Stalyn Ramón	0,00	35,27
Cruz Silvestre Geovanny Randy	782,67	0,00
Rodríguez Eduardo	297,18	0,00
Yepez Flórián Antero	0,00	220,21
José Ramírez Ángel Geovanny	100,00	175,00
Quimi Reyes Manuel Gregorio	425,00	628,26
Naquitche Julio	0,00	500,00
Reyes Rodríguez Hermin	0,00	300,00
Gómez Flores Narcisa del Rocío	250,00	0,00
Silvestre Edison	350,00	0,00
Otras cuentas por cobrar empleados	0,00	322,42
TOTAL	323.843,61	417.469,71

La compañía no ha realizado cálculo de provisión cuentas incobrables.

8. Inventarios

La composición de los inventarios es la siguiente:

INVENTARIOS	dic-18	dic-17
Inventario de mercadería		
Inventario Materia Prima	80.495,33	13.050,01
Inventario de Productos En Proceso	224.619,90	253.368,44
Inventario de Prod. Term. y Mercad. Com.	257.362,06	278.967,71
Otros Inventarios	0,00	29.376,58
TOTAL	562.477,29	574.762,74

(1) La materia prima está conformada por el pescado crudo (al granel) o en gavetas.

(2) Es la harina de pescado puesta en saco lista para la venta.

9. Servicios y otros pagos anticipados

La composición de servicios y otros pagos anticipados es la siguiente:

SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS	dic-18	dic-17
Seguros Pagados por Anticipado	20.902,50	13.631,11
Seguros Pagados por Anticipado	20.902,50	13.631,11
Otros pagos Anticipados	673.487,16	332.467,79
Anticipos a Proveedores	643.549,72	221.514,24
Rebarbo S.A.	11.107,50	11.107,50
Marín Mejía Miguel Eduardo	7.197,32	7.197,32
Cnel	0,00	5.394,92
Carmelo Tómala	4.000,00	4.000,00
Ambmontaje Indust. Mecan. Constructora S. A.	43.225,59	20.964,58
Figueroa Cires Jorge Washington	828,32	0,00
Producercorp S.A.	77.000,00	76.000,00
Gómez Hidalgo Fernando José	21.172,49	5.000,00
Atcapital S.A.	26.211,10	0,00
Aprocon S.A.	67.905,35	0,00
Cagua Cededo Marjorie Karina	20.900,00	0,00
Castro Castro Juan Javier	14.548,60	0,00
Hernández Ruiz Víctor Jacinto	16.937,22	0,00
Roditti Viteri Antonio Giovanni	64.076,73	0,00
Rodríguez Fernández Eduardo	87.902,40	0,00
Seibra S.A.	87.680,67	0,00
Tapia Parrales Víctor Hugo	10.600,00	0,00
Tapia Rosado Gabriel Eduardo	12.112,90	0,00
Otros	70.143,53	83.849,92

Importaciones	29.037,44	110.053,55
Secador Pacussich	0,00	99.604,29
Accesorios Secador / Mega Chain 26/07/2017	0,00	9.757,01
Repuestos Pat	0,00	692,25
Cadena para Rastre Santa Elena Junio 2018	6.223,53	0,00
Purificador de Harina de Pescado Santa Elena	7.129,21	0,00
Pre-strainer Chanduy (importaciones Sept 2018)	8.877,65	0,00
Bomba de Vacío pac 7 a 10 tr/p Sterling Chanduy	6.807,03	0,00
Otros	900,00	900,00
Depósitos En Garantía	900,00	900,00
TOTAL.	694.389,66	346.098,90

10. Activos por Impuesto Corriente

La composición de los activos por impuesto corriente es la siguiente:

ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES	dic-18	dic-17
CRÉDITO TRIBUTARIO IVA	48.022,27	47.640,38
Iva Pagado En Compras Aplicable A Cred. Tributario	48.022,27	47.640,38
CRÉDITO TRIBUTARIO RENTA	80.848,38	114.222,32
Retenciones de Impuesto Renta Clientes 1%	0,00	51.677,39
Crédito Tributario Por Impuesto a la Renta	80.836,12	62.544,93
Otros	12,26	0,00
TOTAL	128.870,65	161.862,70

11. Propiedad, planta y equipo

La composición de propiedad, planta y equipo es la siguiente:

PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO PERÍODO 2018	dic-18	dic-17
COSTOS		
Terreno	98.074,00	98.074,00
Edificio e Inmuebles	283.092,88	283.092,88
Maquinarias Equipos Instalac y Adecuac	3.081.300,96	2.842.406,49
Revaluaciones de maquinarias instalac y adecua	480.396,76	480.396,76
Construcciones en curso	157.623,91	0,00
Muebles y Enseres	1.433,60	1.433,60
Equipos de Computación	26.476,19	26.476,19
Vehículos	98.469,50	98.469,50
Otras propiedades plantas y equipos	867.016,48	829.075,93
TOTAL COSTOS	5.093.884,28	4.659.425,35
DEPRECIACIONES		
Depreciación acumulada	-510.333,49	-381.252,38
(-) Ajuste Acum. por reexpresiones o Revaluaciones	-196.204,55	-496.204,55
(-) Ajuste por depreciaciones o Revaluaciones	-71.918,76	-71.918,75
TOTAL DEPRECIACION	-1.078.456,80	-949.375,68
TOTAL	4.015.427,48	3.710.049,67

La compañía tiene pendiente de proporcionar cuadro detallado de los activos fijos donde se refleje por cuenta sus depreciaciones.

12. Otros Activos no Corrientes

La composición de otros activos no corrientes es la siguiente:

OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES	dic-18	dic-17
Otros activos no corrientes		
Gastos de constitución	885,00	885,00
TOTAL.	885,00	885,00

13. Cuentas y Documentos por Pagar

La composición de cuentas y documentos por pagar es la siguiente:

CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	dic-18	dic-17
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	225.269,64	135.150,43
No Relacionados Locales	225.269,64	135.150,43
Aditivos & Alimentos S.A.	1.683,00	0,00
Ambimontaje Indust. Mecan. Constructora S.A.	12.732,00	0,00
Bernabé Dumínguez Cellimbert Gonzalo	2.094,40	0,00
Portcoll S.A.	5.068,62	8.734,00
Bravo Samaniego Sandra Elizabeth	2.769,75	0,00
Alarcón López Manuel Hernán	12.243,53	7.256,61
Rxxomobil Ecuador Cia. Ltda.	0,00	32.060,34
Cruz Beltrán Wilmer Euclides	3.683,81	0,00
Espinosa Bobadilla Kerly Viviana	4.065,85	0,00
Figueroa Cires Jorge Washington	1.438,68	0,00
Gómez Hidalgo Fernando José	5.000,00	0,00
Mateo Limones Marlon Adrián	2.762,11	0,00
Medina Saltos Rubén Darío	1.380,00	0,00
Muntenegro Rodríguez Christian Donald	2.272,00	0,00
Ramírez Suárez Darwin Fidian	4.130,84	0,00
Reyes Venegas Harry Oswaldo	2.479,21	0,00
Roldós Kozisek Alfonso Gabriel	3.222,00	0,00
Rosales Castro Milena Raquel	1.045,45	0,00
RSZ Proyectos y Construcciones S.A.	8.743,33	0,00
Terpel-Comercial Ecuador Cia. Ltda.	9.795,17	0,00
Tomalá Reyes Helen Katty	22.316,28	0,00
Vilche Bernabé Henry Geovanny	2.577,60	0,00
Aguapen -EP	7.074,33	2.557,55
Asequim S.A.	1.554,94	4.451,20
Compañía de Seguros Cóndor S.A.	14.840,15	10.156,17
Ramenti S.A.	3.037,87	5.397,60
Serviresiduos S.A.	60.279,65	13.534,54
Vematlab S.A.	1.545,76	3.016,44
Scibra S.A.	7.547,92	0,00
Zerega Carvajal Edmundo Leonardo	3.540,00	5.040,00
Otros	14.315,39	34.945,98
TOTAL	225.269,64	135.150,43

14. Obligaciones con Instituciones Financieras

La composición de obligaciones con instituciones financieras es la siguiente:

OBLIGACIONES CON INST. FINANCIERAS	dic-18	dic-17
Documentos por Pagar a Bancos		
Banco Bolivariano	255548,81	391.666,66
Banco Pichincha	194.900,31	195.000,00
Banco Amazonas	26.116,78	23.885,22
Banco Produbanco	411.023,30	408.031,50
Sobregiros Bancarios		
Banco Pichincha	26.678,97	0,00
Banco de Guayaquil	155.281,78	0,00
Banco del Austro	2.894,45	0,00
Banco Bolivariano	9.667,76	0,00
TOTAL	1.082.112,16	1.018.583,38

La compañía mantiene las siguientes obligaciones financieras:

Banco Bolivariano (1)

Porción corriente de la Operación No. 287900: Por el valor de \$ 50.000,00, con fecha de emisión 18-Abril-2019 y fecha de vencimiento 04-Marzo-2020; con una tasa de interés reajustable del 9.33% anual.

Porción corriente de la Operación No. 297685: Por el valor de 5 200.000,00, con fecha de emisión 26-Nov-2018 y fecha de vencimiento 19-Mayo-2018; con una tasa de interés reajustable del 9.33% anual.

Porción corriente de la Operación No. 292716: Por el valor de \$ 200.000,00 con fecha de emisión 26-Julio-2018 y fecha de vencimiento 26-Julio-2020; con una tasa de interés reajustable del 9.33% anual.

Banco Pichincha (2)

Porción corriente de la Operación No. 3123184-00: Por el valor de \$ 195.000,00, con fecha de emisión 30-Nov-2018 y con fecha de vencimiento 28-Feb-2019 y con una tasa de interés del 9.33%.

Banco del Amazonas (3)

Porción corriente de la Operación No. 72334: Por el valor de \$ 50.000,00 a 2 años plazo, con fecha de emisión 25-Ene-2018 y con fecha de vencimiento 16-Dic-2019 y con una tasa de interés del 9.33%.

Banco Produbanco (4)

Préstamo según Operación No. 3016841: Por el valor de \$ 168.000,00, con fecha de emisión 10-Sept-2018 y con fecha de vencimiento 05-Sept-2019; con una tasa de interés reajustable del 9.33% anual.

Préstamo según Operación No. 2981870: Por el valor de \$ 136.000,00, con fecha de emisión 17-Mayo-2018 y con fecha de vencimiento 13-Mayo-2019; con una tasa de interés reajustable del 9.33% anual.

Porción corriente de la Operación No. 2894456: Por el valor de \$ 500.000,00 a 4 años plazo, con fecha de emisión 08-dic-2017 y con fecha de vencimiento 08-dic-2021; con una tasa de interés reajustable del 9.33% anual.

Préstamo según Operación No. 3029393: Por el valor de \$ 100.000,00, con fecha de emisión 19-Julio-2018 y con fecha de vencimiento 15-Julio-2019; con una tasa de interés reajustable del 9.33% anual.

Préstamo según Operación No. 2929194: Por el valor de \$ 200.000,00, con fecha de emisión 09-Feb-2018 y con fecha de vencimiento 19-Enero-2022; con una tasa de interés reajustable del 9.33% anual.

15. Otras Obligaciones corrientes

La composición de otras obligaciones corrientes es la siguiente:

OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES	dic-18	dic-17
OBLIGACIONES CON LA ADMINISTRACION		
TRIBUTARIA	30.582,72	13.373,46
Impuesto a la Renta Empleados	30,16	886,79
Iva Cobrado en Ventas	0,00	0,00
Declaración de IVA Retenido	10.562,19	4.058,36
Declaración de RFIR por Pagar	19.988,11	8.428,31
Impuesto a la Renta por Pagar	2,26	0,00
OBLIGACIONES CON EL IESS	15.844,61	9.111,12
Aportes Patronal al IESS	5.675,41	3.335,60
Préstamos Quirografarios	4.215,47	1.967,65
Préstamos Hipotecarios	322,86	409,19
Aporte Individual IESS	4.712,01	2.840,08
lece - Secap	474,45	299,17
Fondo de Reserva	444,41	259,43
OBLIGACIONES CON LOS EMPLEADOS	40.220,15	31.066,10
Sueldos por Pagar	1.936,00	2.723,10
Décimo Tercer Sueldo	2.003,06	2.492,98
Décimo Cuarto Sueldo	15.651,24	17.051,86
Vacaciones	19.611,35	8.798,16
Otras Cuentas Por Pagar Empleados	218,42	0,00
15% Participación Trabajadores por Pagar	24.041,38	0,00
TOTAL	110.688,86	53.550,68

16. Anticipos de Clientes

La composición de anticipos de clientes es la siguiente:

ANTICIPO DE CLIENTES	dic-18	dic-17
Anticipo de Clientes		
Ghouse S.A.	0,00	22.770,00
Narváez José Vicente	0,00	25,00
Quimi Baquerizo José	0,00	360,00
Quisaguano Guallí Ángel Eusebio	2.158,86	260,00
TOTAL	2.158,86	23.415,00

17. Otros Pasivos Corrientes

La composición de otros pasivos corrientes es la siguiente:

OTROS PASIVOS CORRIENTES	dic-18	dic-17
Otras Cuentas por Pagar		
Sebra S.A.	13,57	23.307,68
Pesquera Uglan	0,00	10.000,00
TOTAL	13,57	33.307,68

18. Cuentas y Documentos Por Pagar

La composición de cuentas y documentos por pagar es la siguiente:

CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	dic-18	dic-17
OTRAS CUENTAS POR PAGAR	2.254.160,02	2.601.448,08
Arq. Ricardo Seiller	2.254.160,02	2.601.448,08
TOTAL	2.254.160,02	2.601.448,08

19. Obligaciones con Instituciones Financieras

La composición de obligaciones con instituciones financieras es la siguiente:

OBLIGACIONES CON INST. FINANCIERAS	dic-18	dic-17
Bancos Locales		
Instituciones Financieras Locales	518.151,73	417.303,63
Banco Amazonas	0,00	26.114,78
Banco Produhancor	389.357,29	391.188,85
Banco Bolivariano	128.794,44	0,00
Bancos del Exterior		
Banco UBS Switzerland	500.000,00	500.000,00
TOTAL	1.018.151,73	917.303,63

La compañía mantiene las siguientes obligaciones financieras:

Banco Produbanco (1)

Préstamo según Operación No. 2894456: Por el valor de \$ 500.000,00 a 4 años plazo, con fecha de emisión 08-dic-2017 y con fecha de vencimiento 08-dic-2021; con una tasa de interés reajustable del 9.33% anual.

Préstamo según Operación No. 2929194: Por el valor de \$ 200.000,00, con fecha de emisión 09-Feb-2018 y con fecha de vencimiento 19-Enero-2022; con una tasa de interés reajustable del 9.33% anual.

Banco Bolivariano (2)

Préstamo según Operación No. 287900: Por el valor de \$ 50.000,00, con fecha de emisión 18-Abril-2018 y fecha de vencimiento 04-Marzo-2020; con una tasa de interés reajustable del 9.33% anual.

Préstamo según Operación No. 297685: Por el valor de \$ 200.000,00, con fecha de emisión 26-Nov-2018 y fecha de vencimiento 18-Mayo-2018; con una tasa de interés reajustable del 9.33% anual.

Préstamo según Operación No. 292716: Por el valor de \$ 200.000,00 con fecha de emisión 26-Julio-2018 y fecha de vencimiento 26-Julio-2020; con una tasa de interés reajustable del 9.33% anual.

UBS Switzerland Ag Bank (3)

Préstamo externo por el valor de \$ 100.000,00 a 1 año plazo renovable, con fecha de emisión 22-enero-2018 y con fecha de vencimiento 22-enero-2019; con una tasa de interés del 2.719% anual.

Préstamo externo por el valor de \$400.000,00 a 1 año plazo renovable, con fecha de emisión 01-feb-2018 y vencimiento 01-feb-2019; con una tasa de interés de \$ 2.72%.

20. Provisiones por beneficios a empleados

La composición de provisión por beneficios a empleados es la siguiente:

PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS	dic-18	dic-17
Provisión Para Jubilación Patronal	4.059,28	4.273,00
Provisión por Desahucio	7.443,62	0,00
TOTAL	11.502,90	4.273,00

La compañía realizó contratación de estudio actuarial con la compañía Actuaría Consultores Cia. Ltda. con RUC#1790774627001.

21. Capital Pagado

La composición del Capital pagado es la siguiente:

CAPITAL SUSCRITO O ASIGNADO

SOCIOS	%	No. PARTICIPAC.	VALOR NOMINAL	VALOR TOTAL
Seiler Zerega Ricardo Vicente	99%	499.999	1,00	499.999,00
Bravo Samaniego Gabriela Yessenia	1%	1	1,00	1,00
	100%	500.000	.	500.000,00

Con fecha 12 de Julio del 2018 la compañía procede a realizar aumento a la cuenta de capital por \$ 295.000,00 el mismo que fue registrado según DI No. 10000326 trámite No. 57225-0041-18.

22. Aporte para Futuras Capitalizaciones

Comprende los aportes efectuados por socios u accionistas para futuras capitalizaciones que tienen un acuerdo formal de capitalización a corto plazo, y que por lo tanto califican como patrimonio.

La compañía durante el periodo 2018 no realizó movimiento a esta cuenta aporte futuro aumento, pero sí procedió a realizar aumento a su capital.

23. Reservas

Reserva Legal

La ley de Compañía del Ecuador requiere que por lo menos el 10% de la utilidad líquida anual sea apropiada como reserva legal, hasta que este alcance como mínimo el 50% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, excepto en el caso de liquidación de la compañía, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumentar el capital.

En el periodo 2017 el saldo de esta cuenta fue de \$ 5.014,88, se realizó transferencia de la utilidad del ejercicio 2018 valor de \$ 8.283,76 quedando al cierre del periodo 2018 el valor de \$ 13.298,64 en este rubro.

24. Resultados Acumulados

El saldo de esta cuenta está a disposición de los accionistas de la Compañía y puede ser utilizado para distribución de dividendos y ciertos pagos tales como re liquidación de impuestos, etc.

El saldo de esta cuenta está compuesto por resultados de períodos anteriores por \$ 96.616,75, se transfirió a esta cuenta el resultado del periodo 2017 por \$ 99.519,46 se rebajó el anticipo mínimo de \$ 32.872,05 según DI 10000315 con fecha 30 de abril del 2018, se realizó ajustes por reavalúos debito por \$ 4.046,04 y un crédito por \$ 2.738,00 según DI 10000319, quedando al cierre del periodo 2017 el valor de \$ -37.083,05 en este rubro.

25. Utilidad Bruta

La composición de la utilidad bruta es la siguiente:

	dic-18	dic-17
Ingresos		
Ingresos por actividades ordinarias	5.379.577,29	5.274.302,17
Costo de ventas y producción		
Materiales utilizados o productos vendidos	4.364.741,15	4.935.747,64
GANANCIA BRUTA	1.014.836,14	338.554,53

26. Impuesto a la Renta

La composición del impuesto a la renta es la siguiente:

	dic-18	dic-17
Utilidad /Perdida del Ejercicio	160.275,85	-99.519,46
Menos		
15% Participación trabajadores	24.041,38	
Utilidad antes del Impuesto Renta	0,00	0,00
100% Otras Rentas Exentas	0,00	0,00
Mas:		
Gastos no deducibles	18.317,71	36.741,64
Menos		
Deducción por incremento neto de empleados	0,00	0,00
Deducción por pago a trabajadores discapacitados	0,00	0,00
Base Imponible para Impuesto a la Renta	154.552,18	36.741,64
Impuesto a la Renta	38.638,05	0,00
Anticipo determinado correspondiente al ejercicio fiscal	53.396,08	54.786,75
Utilidad/Perdida del ejercicio	82.837,59	-99.519,46
(-) Reserva Legal	-8.283,76	0,00
Utilidad/Pérdida neta del ejercicio	74.553,83	-99.519,46

La compañía durante el periodo 2018 registró anticipo mínimo correspondiente al periodo 2017 por el valor de \$ 32.872,05.

27. Sanciones

(a) De la Superintendencia de compañías

No se han aplicado sanciones a la Compañía, a sus Directores o Administradores, emitidas por parte de la Superintendencia de Compañías durante el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2018.

(b) Del Servicio de Renta Internas

No se han aplicado sanciones a la Compañía, por parte del Servicio de Rentas Internas a las autoridades administrativas al 31 de diciembre de 2010.

(c) De otras autoridades administrativas

No se han aplicado sanciones a la Compañía, a sus Directores o Administradores, emitidas por parte de otras autoridades administrativas al 31 de diciembre de 2010.

La compañía no ha sido revisada por parte de las autoridades fiscales desde su constitución.

28. Ley Reformatoria para la Equidad Tributaria del Ecuador

En el Suplemento del Registro Oficial No. 95, del 23 de diciembre de 2009, se publicó la "LEY REFORMATORIA A LA LEY DE REGIMEN TRIBUTARIO INTERNO" y la "LEY REFORMATORIA PARA LA EQUIDAD TRIBUTARIA DEL ECUADOR", la misma que introduce importantes reformas al Código Tributario, a la Ley de Régimen Tributario Interno (LRTI) y otros cuerpos legales, cuya vigencia rige a partir de Enero del 2010.

29. Hechos posteriores a la fecha de balance

Con posterioridad al 31 de diciembre del 2018 y hasta la fecha de emisión de estos estados financieros, no se tiene conocimiento de hechos de carácter financiero o de otra índole, que afecten en forma significativa los saldos o interpretación de los mismos.



Arq. Mario Alejandro Sempertegui López
Gerente General



CPA. Marcelo Hatila Proaño Borja
Contador General