

“SERVITERRA S.A.”
INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE SOBRE LOS ESTADOS
FINANCIEROS PERIODO 2019

CONTENIDO:

- OPINION DEL AUDITOR INDEPENDIENTE
- ESTADO DE SITUACION FINANCIERA COMPARATIVO
- ESTADO DE RESULTADOS COMPARATIVO
- ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
- ESTADO DE FLUJO DEL EFECTIVO
- NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

DICTAMEN DE AUDITORES INDEPENDIENTES A LOS SEÑORES ACCIONISTAS DE “SERVITERRA S.A.”

El informe de los auditores independientes sobre los estados financieros de “**SERVITERRA S.A.**”, incluido a continuación, una copia para efectos de publicación, las notas de los estados financieros que contienen todas las revelaciones requeridas por las Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF, son incluidas como parte de los mismos.

A los señores miembros y accionistas de:

“SERVITERRA S.A.”

El presente informe se dirige hacia la administración de la compañía “**SERVITERRA S.A.**” quien está en la responsabilidad de precautelar los intereses de los accionistas.

Opinión

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de la sociedad “**SERVITERRA S.A.**”, que comprenden el balance de situación financiera al 31 de diciembre de 2019, el estado de resultados, el estado de cambios en el patrimonio neto y el estado de flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha, así como un resumen de las políticas contables significativas y otra información explicativa.

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2018, fueron examinados por nuestra firma auditora, cuyo informe con fecha 26 de septiembre de 2019 fue emitido sin salvedades.

En nuestra opinión, los Estados Financieros antes mencionados presentan razonablemente en todos los aspectos significativos, la situación financiera y patrimonial de la compañía “**SERVITERRA S.A.**” al 31 de diciembre de 2019, así como sus resultados y su flujo de efectivo por el año que termina en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF Completas.

Bases de la Opinión

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría. Dichas normas requieren que se cumplan con requisitos éticos, así como planeaciones para obtener seguridad razonable sobre si los estados financieros están libres de representación

errónea de importancia relativa.

Consideramos que la evidencia de Auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra Opinión.

Hipótesis de Negocio en marcha.

La dirección financiera razonable de la Administración de la compañía, en forma implícita se manifiesta en el sentido de conservar los activos, así como cumplir sus obligaciones; asimismo sus accionistas se manifiestan en el deseo de mantener su compañía en marcha.

Otro Asunto

En la ciudad de Wuhan, localizada en el país de China, la Organización Mundial de la Salud (OMS) identificó un brote de virus denominado COVID-19, el cual ocasionó una pandemia global que ha afectado a varios países del mundo económicamente y socialmente.

El día lunes 16 de marzo del 2020 mediante el Decreto Ejecutivo No. 1017, se dispone la atención y evaluación de la emergencia en el Ecuador, en el contexto del estado de excepción en todo el territorio del país.

Responsabilidad de la Administración de la Compañía sobre los estados financieros

La Administración de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera, así como del control interno que la administración de la Entidad considere necesario para permitir la preparación de los estados financieros libres de errores importantes debido a fraude o error.

Responsabilidad del Auditor en relación de los estados financieros

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable acerca de si los estados financieros en su conjunto están libres de errores materiales, debido a fraude o error y emitir nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría siempre detecte errores materiales cuando existan. Los errores materiales pueden deberse a fraude o error y se considera materiales, si individualmente o en su conjunto, podrían razonablemente influir en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

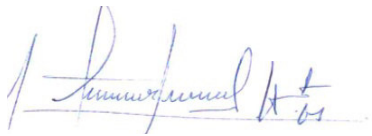
Como parte de nuestra auditoria de conformidad con las normas Internacionales de información Financiera aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud profesional durante toda la auditoria.

El presente informe se dirige hacia la administración de la compañía “**SERVITERRA S.A.**” quien está en la responsabilidad de precautelar los intereses de los accionistas.

El 11 de octubre de 2011, la Superintendencia de Compañías emite la Resolución SC. ICI. CPAIFRS. G.11.010 publicada en el Registro Oficial número 566 del 28 de octubre del mismo año, mediante la cual se expide el reglamento para la aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera “NIIF” completas y de las Normas Internacionales de Información Financiera para pequeñas y medianas Entidades (NIIF para las PYMES).

En el caso de “**SERVITERRA S.A.**”, aplica el registro, preparación y presentación de Estados Financieros a partir del 01 de enero de 2012.

Quito, 20 de marzo de 2020



Dr. Carlos Oleas Escalante
AUDITOR EXTERNO
Superintendencia de Compañías
Registro SC-R.N.A.E. No. 782

“SERVITERRA S. A.”
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019
(Expresado en dólares)

10	ACTIVO	NOTAS	2018	2019
1010	ACTIVOS CORRIENTES			
101010	EFFECTIVO Y EQUIVALENTE AL EFFECTIVO	6	19,144.42	19,144.42
101020	ACTIVOS FINANCIEROS	7	1,287,797.70	1,287,797.70
101030	INVENTARIO	8	1,200,682.24	-
101040	SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS	9	67,949.79	67,949.79
101050	ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES	10	616,327.33	619,721.17
101060	OTROS ACTIVOS CORRIENTES	11	1,861,214.18	1,861,214.18
	SUMA EL ACTIVO CORRIENTE		5,053,115.66	3,855,827.26
1020	ACTIVO NO CORRIENTE			
102010	PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	12	14,275,212.01	13,677,100.74
102020	OTROS INTANGIBLES	13	37,688.16	37,688.16
	SUMA EL ACTIVO NO CORRIENTE		14,312,900.17	13,714,788.90
	TOTAL ACTIVO		19,366,015.83	17,570,616.16

Ver notas a los Estados Financieros

Sr. ABEL PALADINES
REPRESENTANTE LEGAL



CARMEN LOACHAMIN VIRACocha
CONTADOR GENERAL

“SERVITERRA S. A.”
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019
(Expresado en dólares)

2	PASIVOS	NOTAS	2018	2019
2010	PASIVO CORRIENTE			
201010	PROVEEDORES	14	1,508,961.02	1,383,137.24
201020	PROVISIONES	15	49,939.90	60,926.49
201030	OTRAS CUENTAS POR PAGAR NR	16	256,032.36	262,393.63
201040	OBLIGACIONES CON EL IEES	17	816,157.03	643,524.80
201050	ANTICIPO CLIENTES	18	923,881.39	923,881.39
201060	OTROS PASIVOS POR BENEFICIOS EMPLEADOS	19	1,279,727.97	1,279,727.97
	TOTAL PASIVO CORRIENTE		4,834,699.67	4,553,591.52
	PASIVO NO CORRIENTE			
202010	PRESTAMO BANCARIO LP	20	8,135,350.96	8,446,544.34
202020	CUENTAS POR PAGAR ACCIONISTAS LP	21	1,479,031.83	2,399,029.41
202030	OTRAS CUENTAS POR PAGAR LP	22	322,116.56	322,116.56
	TOTAL PASIVO NO CORRIENTE		9,936,499.35	11,167,690.31
	TOTAL PASIVO		14,771,199.02	15,721,281.83
30	PATRIMONIO	23	2018	2019
301010	CAPITAL SUSCRITO O ASIGNADO		7,561,300.00	7,561,300.00
301030	RESERVA POR REVALUACION DE ACTIVOS FIJOS		5,703,950.71	5,703,950.71
301040	PERDIDAS DE EJERCICIOS ANTERIORES		-6,446,291.14	-8,670,433.90
301050	PERDIDA DEL EJERCICIO		-2,224,142.76	-2,745,482.48
	TOTAL PATRIMONIO		4,594,816.81	1,849,334.33
	TOTAL PASIVO + PATRIMONIO		19,366,015.83	17,570,616.16

Ver notas a los Estados Financieros

Sr. ABEL PALADINES
 REPRESENTANTE LEGAL

CARMEN LOACHAMIN VIRACOCOA
 CONTADOR GENERAL

“SERVITERRA S. A.”
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL
DEL 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019
(Expresado en dólares)

		2018	2019
41	INGRESOS	49,396.60	-
4101	VENTAS 0%	49,396.60	-
4101	VENTAS 12%	-	-
42	OTROS INGRESOS	16,645.45	-
4201	VENTAS 0%	16,645.45	-
	TOTAL INGRESOS	66,042.05	-
44	COSTO DE VENTAS	741,476.82	1,659,323.42
	PÉRDIDAS NETAS POR DETERIORO EN EL VALOR DE INVENTARIOS	-	1,200,682.24
	COSTOS POR DEPRECIACIONES	666,706.79	458,641.18
	OTROS COSTOS	74,770.03	
	PÉRDIDA BRUTA	-675,434.77	-1,659,323.42
7	GASTOS ADMINISTRATIVOS Y FINANCIEROS		
71	GASTO ADMINISTRATIVO	884,559.66	371,998.75
72	GASTO FINANCIERO	664,148.33	714,160.31
	TOTAL ADMINISTRATIVOS Y FINANCIEROS	1,548,707.99	1,086,159.06
	PERDIDA DEL EJERCICIO	-2,224,142.76	-2,745,482.48
	IMPUESTO CAUSADO	0.00	0.00
	PERDIDA NETA	-2,224,142.76	-2,745,482.48

Ver notas a los Estados Financieros

Sr. ABEL PALADINES
REPRESENTANTE LEGAL

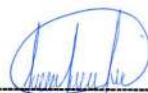
CARMEN LOACHAMIN VIRACocha
CONTADOR GENERAL

"SERVITERRA S.A"
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
 (Expresado en dólares)

	CAPITAL SOCIAL	APORTE FUTURA CAPITALIZACION	RESULTADO EJERCICIOS ANTERIORES	SUPERAVIT POR REVALUACION	RESULTADO DEL EJERCICIO	TOTAL
Saldo al 01 de enero del 2019	4,661,300.00	2,900,000.00	-6,446,291.14	5,703,950.71	-2,224,142.76	4,594,816.81
Transferencia de Resultados a otras cuentas patrimoniales			-2,224,142.76		2,224,142.76	-
Aumento (disminución) de capital social	-	-				-
Superavit por Revaluación de Activos Fijos						-
Utilidad (Pérdida) neta del año 2019					-2,745,482.48	-2,745,482.48
Saldo al final del ejercicio fiscal	4,661,300.00	2,900,000.00	-8,670,433.90	5,703,950.71	-2,745,482.48	1,849,334.33

Ver notas a los Estados Financieros

Sr. ABEL PALADINES
 REPRESENTANTE LEGAL


 CARMEN LOACHAMIN VIRACOCHA
 CONTADOR GENERAL

"SERVITERRA S.A"
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL PERIODO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
(Expresado en dólares)

FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN

AJUSTES QUE CONCILIAN LA UTILIDAD NETA CON EL EFECTIVO NETO
 PROVISTO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN

GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	-
	2,745,482.48

AJUSTES POR GASTO DE DEPRECIACIÓN Y AMORTIZACIÓN	598,111.27
--	------------

AJUSTES POR GASTO POR PARTICIPACIÓN TRABAJADORES	-
--	---

AJUSTES POR GASTO POR IMPUESTO A LA RENTA	-
---	---

AJUSTES POR GASTOS EN PROVISIONES	-
-----------------------------------	---

OTROS AJUSTES POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO	-
--	---

Suma ajustes por partidas distintas al efectivo	598,111.27
--	-------------------

CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS DE OPERACION	1,823,693.75
--	---------------------

(INCREMENTO) DISMINUCIÓN EN CUENTAS POR COBRAR CLIENTES	-
---	---

(INCREMENTO) DISMINUCIÓN EN OTRAS CUENTAS POR COBRAR	-
--	---

(INCREMENTO) DISMINUCIÓN EN ANTICIPOS DE PROVEEDORES	-
--	---

(INCREMENTO) DISMINUCIÓN EN INVENTARIOS	1,200,682.24
---	--------------

(INCREMENTO) DISMINUCIÓN EN OTROS ACTIVOS	767.52
---	--------

INCREMENTO (DISMINUCIÓN) EN CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES	125,823.78
---	------------

INCREMENTO (DISMINUCIÓN) EN OTRAS CUENTAS POR PAGAR	6,361.28
---	----------

INCREMENTO (DISMINUCIÓN) EN BENEFICIOS EMPLEADOS	189,277.68
--	------------

INCREMENTO (DISMINUCIÓN) EN ANTICIPOS DE CLIENTES	-
---	---

(INCREMENTO) DISMINUCIÓN EN OTROS PASIVOS	930,984.17
---	------------

FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	323,677.46
---	-------------------

FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN

INCREMENTO EN PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO	0
---	---

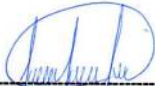
EFFECTIVO NETO UTILIZADO EN ACTIVIDADES DE INVERSION	0
---	----------

FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO

FINANCIACIÓN POR PRÉSTAMOS A LARGO PLAZO	311193.38
PAGOS DE PRÉSTAMOS	0
OTRAS ENTRADAS (SALIDAS) DE EFECTIVO	12484.08
EFFECTIVO NETO PROVISTO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	<u>323677.46</u>
INCREMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	0
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERIDO	19144.43
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIDO	<u>19144.43</u>

Ver notas a los Estados Financieros

Sr. ABEL PALADINES
REPRESENTANTE LEGAL



CARMEN LOACHAMIN VIRACOCOA
CONTADOR GENERAL

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
(Expresadas en dólares)

1. CONSTITUCIÓN DE LA COMPAÑÍA

“SERVITERRA S.A.” es una compañía constituida legalmente en el Ecuador, en la ciudad de Guayaquil, mediante escritura pública del 31 de Julio del 2008, con el objeto de realizar pesca, extracción, industrialización y comercialización de productos del mar.

La citada escritura fue inscrita en el Registro Mercantil del Cantón Guayaquil a través de la Resolución No 08-gi.0005133, dictada por el especialista jurídico Abogado Carlos Terán Buenaño el 7 de agosto del 2008, la cual contiene la Constitución de la compañía denominada “SERVITERRA S.A.” de fojas 94.822 a 94834 del Registro Mercantil y anotada bajo el número 16.754.

Los accionistas que conformaban “SERVITERRA S.A.” a esta fecha eran:

SUSCRIPCION DE CAPITAL	CAPITAL SUSCRITO	ACCIONES SUSCRITAS
Eric Marcial Bayas Sánchez	400.00	400.00
Lizbeth Paola Hidalgo Romero	400.00	400.00
SUMAN	800.00	800.00

Posteriormente en la ciudad de Guayaquil, el Ocho de Octubre del año dos mil nueve, ante el doctor Rodolfo Pérez Pimentel, Notario Décimo Sexto de este cantón, comparece el “FIDEICOMISO DELIPESCA”, representado por su administradora “Fiduciaria del Ecuador” a su vez representada por su gerente general Abogado Francisco Nugué Varas y la compañía “DELIPESCA” representada por su Gerente General Señora Luisa Marlene Paladines de Barragán, quienes solicitan del señor Notario, se incorpore en el registro de escrituras públicas a su cargo, una por la que conste el aumento de capital suscrito y reforma parcial del estatuto social de la compañía “SERVITERRA S.A.”

SUSCRIPCION DE ACCIONES Y PAGO DE APOORTE DE BIENES.-

Los accionistas de la compañía “**SERVITERRA S.A.**” en sesión de Junta General Universal extraordinaria de accionistas, celebrada el diecinueve de Agosto del dos mil nueve, renunciaron a su derecho de preferencia de suscribir las nuevas acciones, las mismas que según lo resuelto en la misma Junta General de Accionistas, las suscribe el “**FIDEICOMISO DELIPESCA**” representada por su administradora, la compañía “**Morgan & Morgan, Fiduciary& Trust Corporation S.A.** “Fiduciaria del Ecuador” quien a su vez es representada por su Gerente General Abogado Francisco Nugué Varas; Fideicomiso que cancela el cien por ciento del aumento de capital con el aporte del cincuenta por ciento de la planta de procesamiento de pescado ubicada en la parroquia de Monteverde del cantón Santa Elena, provincia del mismo nombre.

La planta está conformada por bienes muebles e inmuebles. El detalle de los bienes Muebles de la planta y sus avalúos constan en el acta de sesión de la Junta General Universal Extraordinaria de accionistas de “**SERVITERRA S.A.**” del diecinueve de Agosto del dos mil nueve, por un millón seiscientos sesenta mil quinientos dólares de los Estados Unidos de Norteamérica.

El siete de Enero del año dos mil diez, el Abogado Humberto Moya Gonzales, Intendente de Compañías del Cantón Guayaquil, emite la resolución número SC-IJ-DJC-G-10-000050 por la cual aprueba el aumento del capital suscrito de la compañía por Un millón seiscientos sesenta mil quinientos dólares de los Estados Unidos de Norteamérica (\$ 1'660.500,00) dividido en un millón seiscientos sesenta mil quinientas acciones de un dólar cada una de ellas y la reforma del estatuto constante en la referida escritura.

El cuatro de Febrero del dos mil diez en cumplimiento de lo ordenado en la Resolución SC-IJ-DJC-G-10-000050 dictada el siete de Enero del dos mil diez, se inscribe la presente escritura pública, junto con la Resolución antes mencionada, la misma que contiene el aumento del capital suscrito y la reforma de Estatutos de la compañía “**SERVITERRA S. A.**” de fojas 11.343 A 11.389, Registro Mercantil número 2.194.- Suscribe la presente Inscripción la Registradora Mercantil Delegada del Cantón Guayaquil Abogada Zoila Cedeño Cellan El Fideicomiso citado es cancelado el diez y nueve de Mayo del dos mil diez por parte de “**DELIPESCA S. A.**” El veinticinco de Agosto del dos mil diez se sienta la razón del aumento de capital, aprobada mediante la Resolución número SC.DIC.P.2010-o512 de fecha veinticuatro de Agosto del dos mil diez, suscrita por el Intendente de compañías de Portoviejo Ing. Patricio García Vallejo. De conformidad con la certificación de la Eco. Zoila Ponce Delgado Delegada del Intendente de Compañías de Portoviejo de fecha 18 de Agosto del 2010, la conformación del capital de “**SERVITERRA S. A.**” es la siguiente:

SUSCRIPCION DE CAPITAL	CAPITAL SUSCRITO	ACCIONES SUSCRITAS
DELIPECA S.A.	1,660,500.00	1,660,500.00
SR. JOSE RAMON PALADINES BAZURTO	640.00	640.00
SR. ABEL ROMEO PALADINES BAZURTO	160.00	160.00
SUMAN	1,661,300.00	1,661,300.00

Posteriormente, con fecha siete de diciembre de dos mil dieciséis ante la Ab. Kelly Sempertegui Zambrano, Notaria Titular Quincuagésima Tercera de este cantón, comparece el señor Oscar Abel Paladines Giler, en calidad de gerente general de la compañía SERVITERRA S.A. quien solicita de la señora Notaria, se incorpore en el registro de escrituras públicas a su cargo, una por la que conste el aumento de capital y reforma del estatuto social de la compañía “SERVITERRA S.A.”

El catorce de diciembre de dos mil dieciséis se inscribe el acto o contrato Aumento de Capital y Reforma de Estatutos de la compañía “SERVITERRA S.A.” en el Registro de la Propiedad y Mercantil del Cantón Santa Elena de tomo 4 de fojas 1671 a 1677 con el número de inscripción 227. La conformación del capital de “SERVITERRA S. A.” es la siguiente:

IDENTIFICACIÓN	NOMBRE	CAPITAL	% DE PARTICIPACIÓN
1391748027001	DELIPECA S.A.	7.559.055,35	99,97%
1300393541	PALADINES BASURTO ABEL ROMEO	448,93	0,01%
0904623162	PALADINES BAZURTO JOSE RAMON	1.795,72	0,02%
TOTAL		7.561.300,00	100%

2.- OBJETO DE LA COMPAÑÍA. -

Entre los objetivos por la cual se crea “SERVITERRA S. A.” y que consta en el artículo segundo de la escritura de conformación corresponde a: a) La compra venta, corretaje, administración, arrendamiento, permuta, agenciamiento y explotación de bienes inmuebles; b) el diseño, construcción y fiscalización de viviendas, edificios, condominios, centro comerciales, industriales y residenciales, caminos, calles, carreteras, pasos a desnivel; c) realizar avalúos de bienes muebles e inmuebles; d) importación, exportación, producción, industrialización, envase, distribución y comercialización de toda clase de bebidas y productos para consumo humano,

animal y vegetal; e) El desarrollo y explotación agrícola en todas sus fases, desde el cultivo y su cosecha o extracción, hasta su comercialización; f) la compra venta, importación, exportación y comercialización de maquinarias y equipos de construcción, agrícolas, pecuarios, industriales, eléctricos, de seguridad, de la rama metalmecánica, hospitalaria, :g) Administración de hoteles, restaurantes, supermercados y locales comerciales; h) la pesca, industrialización y comercialización de productos del mar; Es decir, estará facultada para ejecutar y celebrar toda clase de actos y contratos permitidos por las leyes y relacionadas con su objeto social que van del numeral a) al numeral t).

Ante el Servicio de Rentas Internas, la empresa debe presentar las siguientes obligaciones tributarias: Anexo de Relación de Dependencia, Anexo Transaccional simplificado, Declaración anual de Impuesto a la Renta, Declaraciones mensuales de Impuesto al Valor Agregado y Retenciones en la Fuente de Impuesto a la Renta.

3. ASPECTOS ECONÓMICOS RELEVANTES DE LA ECONOMIA ECUATORIANA

A partir de enero del 2000 el Gobierno Central decretó la dolarización de la economía del país, por lo que a partir de la referida fecha, la moneda de circulación en el Ecuador corresponde al dólar de los Estados Unidos de Norteamérica.

4. BASES DE PRESENTACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

La compañía prepara sus estados financieros de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador para cumplir con las disposiciones referentes a la presentación de los estados financieros que cumplan con las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF Completas, vigente para el ejercicio finalizado al 31 de diciembre del 2019, los mismos que requieren que la gerencia realice ciertas estimaciones y aplique ciertos supuestos, para determinar la valuación de algunas de las partidas incluidas en los estados financieros y realizar las revelaciones que ayuden a lograr un mayor entendimiento de los mismos.

El sistema contable que mantiene la empresa, se rige por las normas y mandatos que establece la Federación Nacional de Contadores Públicos del Ecuador así como lo establecido en los artículos veinte y veintiuno de la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno.

Cambio de moneda.- Los Estados financieros han sido preparados en Dólares norteamericanos como resultado del proceso de dolarización de la economía a través del cual el gobierno ecuatoriano fijó como moneda de curso legal del país.

5. RESUMEN DE POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS.

La compañía prepara sus estados financieros en base a las siguientes políticas contables:

a) Efectivo y equivalentes de efectivo.

El efectivo y equivalente de efectivo incluye aquellos activos financieros líquidos, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses.

La información correspondiente incluye el efectivo y los depósitos en bancos que pueden ser utilizados en forma inmediata.

b) Activos financieros.

Se refiere a inversiones, préstamos y cuentas por cobrar comerciales, y otras cuentas por cobrar.

Las cuentas comerciales por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

La provisión para cuentas de dudoso cobro a los clientes se establece si existe una evidencia objetiva de que la Compañía no podrá recuperar en parte o en todo el monto de las deudas de acuerdo con los términos originales de las ventas.

Las cuentas comerciales por cobrar 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.

c) Propiedades, planta y equipo.

Fueron contabilizados al costo histórico de adquisición y aplicando las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF Completas, algunos activos han sido revaluados. Este costo de las propiedades, planta y equipo se deprecia de acuerdo con el método de línea recta en función de lo señalado en la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno.

Las tasas anuales de depreciación son las siguientes:

Edificios	5	%
Equipo de cómputo y software	33.33	%
Maquinaria y Equipo	10	%
Muebles y enseres	10	%
Instalaciones	10	%
Vehículos	20	%

d) Cuentas Comerciales por pagar y otras cuentas por pagar

Las cuentas comerciales por pagar son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo. Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva. El gasto por intereses (incluyendo los intereses implícitos) se reconoce como costos financieros y se calculan utilizando la tasa de interés efectiva, excepto para las cuentas por pagar a corto plazo cuando el reconocimiento del interés resultaría inmaterial.

e) Provisiones

Las provisiones se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado, es probable que la Compañía tenga que desprenderse de recursos que soporten beneficios económicos, para cancelar la obligación, y puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación.

El importe reconocido como provisión debe ser la mejor estimación del desembolso necesario para cancelar la obligación presente, al final del período sobre el que se informa, teniendo en cuenta los riesgos y las incertidumbres correspondientes. Cuando se mide una provisión usando el flujo de efectivo estimado para cancelar la obligación presente, su importe en libros representa el valor actual de dicho flujo de efectivo.

Cuando se espera la recuperación de algunos o todos los beneficios económicos requeridos para cancelar una provisión, se reconoce una cuenta por cobrar como un activo si es virtualmente seguro que se recibirá el desembolso y el valor de la cuenta por cobrar puede ser medido con fiabilidad.

f) Beneficios a empleados

Beneficios definidos: La Compañía mantiene beneficios por concepto de décimo tercero, décimo cuarto, liquidaciones de haberes por pagar y otros, definidos por las leyes laborales ecuatorianas y se registran con cargo a resultados del ejercicio y su pasivo representa el valor presente de la obligación a la fecha del estado de situación financiera.

g) Reconocimiento de ingresos.

Los ingresos se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la Compañía pueda otorgar.

h) Reconocimiento de costos y gastos.

Los costos y gastos se reconocen en la medida en que se devengan y se reciben los correspondientes comprobantes legales, independientemente de su pago y se registra en el período con el que se relaciona.

1 ACTIVO

NOTA 6.- 101010 EFECTIVO Y EQUIVALENTE AL EFECTIVO

Dentro de esta Cuenta, la empresa ha debitado y acreditado valores de acuerdo con la disponibilidad y requerimientos del movimiento de Caja y Bancos, cuyos saldos finales y conceptos corresponden a:

101010	EFECTIVO Y EQUIVALENTE AL EFECTIVO	2018	2019
10101001	CAJA CHICA	2,259.69	2,259.69
10101002	BANCO DE GUAYAQUIL	-	-
10101003	BANCO DEL PICHINCHA	0.01	0.01
10101004	TRANSACCIONES BANCARIAS EN TRANSITO	16,884.72	16,884.72
	SUMA EFECTIVO Y EQUIVALENTE AL EFECTIVO	19,144.42	19,144.42

NOTA 7.- 101020. ACTIVOS FINANCIEROS

Los Activos Financieros comprenden los valores por recuperar por las ventas y otros que realiza la empresa: la documentación de respaldo se mantiene dentro de sus archivos, siendo sus saldos al 31 de Diciembre los siguientes:

101020	ACTIVOS FINANCIEROS	2018	2019
10102001	CLIENTES NO RELACIONADOS	1,028,383.70	1,028,383.70
10102002	OTRAS CUENTAS POR COBRAR NO RELACIONADAS	259,414.00	259,414.00
	SUMA ACTIVOS FINANCIEROS	1,287,797.70	1,287,797.70

NOTA 8.- 101030 INVENTARIO

Los inventarios son presentados al costo de adquisición o valor neto realizable, el menor.

101030	INVENTARIOS	2018	2019
10103001	INVENTARIO DE MATERIA PRIMA	68,025.46	-
10103002	INVENTARIO DE PRODUCTOS EN PROCESO	11,713.94	-
10103003	INVENTARIO DE PRODUCTOS TERMINADOS	960,729.97	-
10103004	INVENTARIO DE SUMINISTROS Y MATERIALES	160,212.87	-
	SUMA INVENTARIOS	1,200,682.24	-

NOTA 9.- 101040 SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS

La empresa ha realizado pagos anticipados cuyos saldos y conceptos al 31 de diciembre corresponden a:

101040	SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS	2018	2019
10104050	SEGUROS PAGADOS POR ANTICIPADO	67,949.79	67,949.79
	SUMA SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS	67,949.79	67,949.79

NOTA 10.- 101050 ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

La empresa dentro de estos activos mantiene un control sobre valores pendientes con el Servicio de Rentas Internas, los saldos y conceptos al 31 de diciembre corresponden a:

101050	ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES	2018	2019
10105001	CREDITO TRIBUTARIO RENTA	164,911.18	164,911.18
10105002	CREDITO TRIBUTARIO IVA	451,416.15	454,809.99
	SUMA ACTIVO POR IMPUESTOS CORRIENTES	616,327.33	619,721.17

NOTA 11.- 101060 OTROS ACTIVOS CORRIENTES

La empresa mantiene los siguientes rubros como otros activos corrientes y cuyos saldos son los siguientes:

101041	OTROS ACTIVOS CORRIENTES	2018	2019
10104001	ANTICIPOS A PROVEEDORES	52,382.24	52,382.24
10104002	OTROS ACTIVOS CORRIENTES	1,808,831.94	1,808,831.94
	SUMA OTROS ACTIVOS CORRIENTES	1,861,214.18	1,861,214.18

NOTA 12.-102010 PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO

Los rubros que conforman los activos de la empresa fueron contabilizados a su Costo Histórico de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF's, siguiendo las normas establecidas para la Depreciación correspondiente de acuerdo con los principios de general aceptación en el Ecuador, cuyos saldos y conceptos al 31 de Diciembre son los siguientes:

1020	PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	2018	2019
102010	TERRENOS	3,047,981.52	3,047,981.52
102011	EDIFICIOS	5,894,385.64	5,894,385.64
102012	CONSTRUCCIONES	45,000.00	45,000.00
102013	MAQUINARIA Y EQUIPOS	4,452,612.26	4,452,612.26
102014	MUEBLES Y ENSERES	2,766,359.59	2,766,359.59
102015	EQUIPO DE COMPUTACION	94,586.09	94,586.09
102016	VEHICULO	82,193.55	82,193.55
102017	(-) DEPRECIACION ACUMULADA PROPIEDAD PLANTA Y EQUO	-2,107,906.64	-2,706,017.91
SUMA PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO		14,275,212.01	13,677,100.74

NOTA 13.-102020 OTROS INTANGIBLES

Los rubros que conforman los activos intangibles de la empresa al 31 de Diciembre son los siguientes:

102020	OTROS INTANGIBLES	2018	2019
10204070001	OTROS ACTIVOS INTANGIBLES	39,480.00	39,480.00
10204040001	AMORTIZACIÓN ACUM. INTANGIBLES	-1,791.84	-1,791.84
SUMA OTROS INTANGIBLES		37,688.16	37,688.16

2 PASIVO

NOTA 14.- 201030 PROVEEDORES

Los siguientes son los saldos que arrojan las cuentas de proveedores, las cuales han sido debitadas y acreditadas en el presente ejercicio.

201010	PROVEEDORES	2018	2019
20101001	PROVEEDORES LOCALES DE BIENES	175,883.82	175,883.82
20101002	PROVEEDORES LOCALES DE INSUMOS Y MATERIALES PRODUCCIÓN	129,190.23	129,190.23
20101003	PROVEEDORES LOCALES DE MATERIA PRIMA	730,000.38	730,000.38
20101004	PROVEEDORES LOCALES DE SERVICIOS	472,657.64	346,833.86
20101005	PROVEEDORES LOCALES SERVICIOS PARA LA PRODUCCIÓN	1,228.92	1,228.92
20101006	PROVEEDORES TARJETA DE CREDITO	0.03	0.03
	SUMA PROVEEDORES	1,508,961.02	1,383,137.24

NOTA 15.- 201020 PROVISIONES

La cuenta de provisiones se conforma por los siguientes rubros y presenta los siguientes saldos:

201020	PROVISIONES	2018	2019
20102001	PROVISIONES POR PAGAR	34,398.20	45,384.79
20102002	PROVISIONES RECEPCION DE MATERIALES POR FACTURAR	15,541.70	15,541.70
	SUMA PROVISIONES	49,939.90	60,926.49

NOTA 16.- 201030 OTRAS CUENTAS POR PAGAR NR

Los rubros que integran la cuenta Otras Cuentas por pagar son los que se detallan a continuación:

201030	OTRAS CUENTAS POR PAGAR NR	2018	2019
20108050003	C X P TRAMITES EMPLEADOS	38,943.62	38,943.62
20108050004	C X P VARIAS	488.98	488.98
20108050001	FUNCIONARIOS Y EMPLEADOS	15,398.05	20,466.64
20107050003	IVA RETENIDO 70%		546.00
20107050013	IVA RETENIDO 20%		30.79
20107050004	IVA RETENIDO 100%	85.26	156.24
20107050006	RETENCION EN LA FUENTE 2 %	14.21	130.84
20107050008	RETENCION EN LA FUENTE 10%		150.00
20107050000	RETENCION EN LA FUENTE 0,1%		1.04
20107050009	RETENCION I.R. PERSONAL		171.58
20107050011	SRI POR PAGAR	201,102.24	201,307.90
20107050010	Impuesto Renta por Pagar	-	
	SUMA OTRAS CUENTAS POR PAGAR	256,032.36	262,393.63

NOTA 17.- 201040 OBLIGACIONES CON EL IESS

Los siguientes son los saldos de las obligaciones que la empresa mantiene con el IESS al 31 de diciembre:

201040	OBLIGACIONES CON EL IESS	2018	2019
20104001	APORTE PATRONAL 12,15 % Y PERSONAL 9,45% POR PAGAR	1,129.89	1,043.04
20104002	FONDO DE RESERVA	305.65	58.96
20104003	IESS POR PAGAR	814,612.02	642,375.84
20104004	PRESTAMOS HIPOTECARIOS	-	-
20104005	PRESTAMOS QUIROGRAFARIOS	109.47	46.96
	SUMA OBLIGACIONES CON EL IESS	816,157.03	643,524.80

NOTA 18.- 201050 ANTICIPO CLIENTES

En el ejercicio económico 2019 se registra la cuenta Anticipo de Clientes que arroja el siguiente saldo:

201050	ANTICIPO CLIENTES	2018	2019
20105001	ANTICIPO CLIENTE EMPLEADOS	2,405.45	2,405.45
20105002	ANTICIPOS DE CLIENTES	702,744.30	702,744.30
20105003	COBROS NO ASIGNADOS	218,731.64	218,731.64
	SUMA ANTICIPO CLIENTES	923,881.39	923,881.39

NOTA 19.- 201060 OTROS PASIVOS POR BENEFICIOS A EMPLEADOS

Los saldos que componen la cuenta Otros pasivos por Beneficios a Empleados en el ejercicio económico 2019 son los siguientes:

20107	OTROS PASIVOS POR BENEFICIOS EMPLEADOS	2018	2019
20112050003	DECIMO CUARTO SUELDO	19,300.00	19,300.00
20112050002	DECIMO TERCER SUELDO	8,891.06	8,891.06
20112050006	LIQUIDACION DE HABERES POR PAGAR	1,237,791.88	1,237,791.88
20112050001	SUELDOS Y SALARIOS POR PAGAR	9,299.50	9,299.50
20112050004	VACACIONES	4,445.53	4,445.53
	SUMA OTROS PASIVOS POR BENEFICIOS A EMPLEADOS	1,279,727.97	1,279,727.97

NOTA 20.- 202030 PRESTAMO BANCARIO LARGO PLAZO

El saldo de la cuenta préstamo bancario a largo plazo corresponde a la deuda con la Corporación Financiera Nacional, cuyos saldos de capital e intereses al 31 de diciembre son los siguientes:

202030	PRESTAMO BANCARIO LP	2018	2019
20203010001	PRESTAMO BANCARIO CFN	8,135,350.96	8,446,544.34
	SUMA PRESTAMO BANCARIO LP	8,135,350.96	8,446,544.34

NOTA 21.- 202040 CUENTAS POR PAGAR ACCIONISTAS LARGO PLAZO

Al 31 de diciembre de 2019, las cuentas por pagar accionistas a largo plazo presentaban los siguientes saldos:

202040	CUENTAS POR PAGAR ACCIONISTAS LP	2018	2019
20204010002	ABEL PALADINES	256,685.07	256,685.07
20204010003	DELIPECA S.A.	475,958.62	1,395,956.20
20204010001	PRESTAMOS DELIPECA S.A.	746,388.14	746,388.14
	SUMA CUENTAS POR PAGAR ACCIONISTAS LP	1,479,031.83	2,399,029.41

NOTA 22.- 202050 OTRAS CUENTAS POR PAGAR LARGO PLAZO

Esta cuenta está integrada por valores por pagar a compañías a largo plazo, cuyos saldos al 31 de diciembre de 2019 fueron los siguientes:

202050	OTRAS CUENTAS POR PAGAR LP	2018	2019
20204010004	INDUATUN	167,922.00	167,922.00
20204010005	ATUNEXPORT	137,893.21	137,893.21
20204010006	TUNAEXPORT	16,301.35	16,301.35
	SUMA CUENTAS POR PAGAR ACCIONISTAS LP	322,116.56	322,116.56

PATRIMONIO

NOTA 23.- 3 PATRIMONIO

El capital suscrito de la compañía al 31 de diciembre del 2019 asciende a siete millones quinientos sesenta y un mil trescientos dólares de los Estados Unidos de Norteamérica, conformado por las aportaciones de la compañía DELIPESCA S.A. con siete millones quinientos cincuenta y nueve mil cincuenta y cinco con 35/100 dólares de los Estados Unidos de Norteamérica (\$ 7559.055,35), del señor Abel Romeo Paladines Basurto con cuatrocientos cuarenta y ocho 93/100 dólares de los Estados Unidos de Norteamérica (\$ 448,93) y del señor Paladines Bazurto José Ramón con mil setecientos noventa y cinco 72/100 dólares de los Estados Unidos de Norteamérica (\$ 1.795,72).

Reserva Legal.- De acuerdo con la Ley de Compañías, se requiere que por lo menos el 10% de la utilidad de un ejercicio, sea contabilizada como Reserva Legal, hasta que ésta se sitúe en el 50% del capital social, la cual no es disponible para la cancelación de dividendos en efectivo, pero puede ser capitalizada en su totalidad.

Pérdidas de ejercicios anteriores.- Valores que vienen de resultados años anteriores.

Los siguientes son los conceptos y valores que conforman el Patrimonio de la empresa al 31 de Diciembre de 2018 y 2019:

<u>PATRIMONIO</u>	2018	2019
CAPITAL SUSCRITO O ASIGNADO	7,561,300.00	7,561,300.00
DELIPESCA S.A	7,559,055.35	7,559,055.35
PALADINES BASURTO ABEL ROMEO	448.93	448.93
PALADINES BAZURTO JOSÉ RAMÓN	1,795.72	1,795.72
RESERVA POR REVALUACION DE ACTIVOS FIJOS	5,703,950.71	5,703,950.71
PERDIDAS DE EJERCICIOS ANTERIORES	-6,446,291.14	-8,670,433.90
PERDIDA DEL EJERCICIO	-2,224,142.76	-2,745,482.48
SUMA EL PATRIMONIO	4,594,816.81	1,849,334.33

NOTA 24.- RESULTADOS DEL EJERCICIO.-

Los siguientes son los valores y conceptos que intervienen en el resultado final del ejercicio:

	2018	2019
INGRESOS	49,396.60	-
VENTAS 0%	49,396.60	-
OTROS INGRESOS	16,645.45	-
VENTAS 0%	16,645.45	-
TOTAL INGRESOS	66,042.05	-
COSTO DE VENTAS	741,476.82	1,659,323.42
PÉRDIDAS NETAS POR DETERIORO EN EL VALOR DE INVENTARIOS	-	1,200,682.24
COSTOS POR DEPRECIACIONES	666,706.79	458,641.18
OTROS COSTOS	74,770.03	
PÉRDIDA BRUTA	-675,434.77	-1,659,323.42
GASTOS ADMINISTRATIVOS Y FINANCIEROS		
GASTO ADMINISTRATIVO	884,559.66	371,998.75
GASTO FINANCIERO	664,148.33	714,160.31
TOTAL ADMINISTRATIVOS Y FINANCIEROS	1,548,707.99	1,086,159.06
PERDIDA DEL EJERCICIO	-2,224,142.76	-2,745,482.48

NOTA 25.- PARTICIPACION DE LOS TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA. -

De conformidad con disposiciones legales, los trabajadores tienen derecho a participar en las utilidades anuales de la empresa en un 15% de la utilidad neta considerada para efectos del cálculo del Impuesto a la Renta. En el ejercicio económico 2019, la empresa obtuvo pérdida por lo cual no se calculó la participación de trabajadores.

De acuerdo con disposiciones de la Ley de Régimen Tributario Interno, la tarifa de Impuesto, se calcula en un 25% para el ejercicio 2018 y 2019 sobre las utilidades sujetas a distribución. En el ejercicio económico 2019, la empresa obtuvo pérdida por lo que se calculó el impuesto a la renta en función a lo determinado por la conciliación tributaria según el siguiente detalle:

	2018	2019
UTILIDAD (PÉRDIDA) DEL EJERCICIO	-2,240,788.21	-2,745,482.48
(-) 15% Participación trabajadores	-	-
(-) Otras rentas exentas e ingresos no objeto de impuesto a la renta	-	-
(-) Amortización Pérdidas Años Anteriores	-	-
(+) Gastos no deducibles locales	137,942.80	1,340,800.75
(+) Generación de provisiones para desahucio pensiones jubilares patronales	16645.45	-
PÉRDIDA SUJETA A AMORTIZACIÓN EN PERÍODOS SIGUIENTES	-2,086,199.96	-1,404,681.73
IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO	-	-
(-) Anticipo determinado correspondiente al ejercicio fiscal corriente	-	-
(=) Impuesto a la renta causado mayor al anticipo determinado	-	-
Saldo del anticipo pendiente de pago	-	-
(-) Retenciones en la fuente realizadas en el ejercicio	93.71	-
Saldo a favor años anteriores	126,424.27	164,911.18
IMPUESTO A LA RENTA A PAGAR	-	-
SALDO A FAVOR DEL CONTRIBUYENTE	126,517.98	164,911.18

NOTA 26.- COMPROMISOS ADQUIRIDOS.

La compañía arrastra valores pendientes de pago a organismos del Estado como son el Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social IEISS y el Servicio de Rentas Internas por \$642.375,84 y \$201.307,90 respectivamente; montos que están reflejados en sus balances y que no implicarían cambios fundamentales en sus estructuras financieras.

NOTA 27.- EVENTOS SUBSECUENTES

Al 31 de diciembre de 2019 y a la fecha de informe de los auditores independientes, no se produjeron cambios que afecten los rubros de activos, pasivos y patrimonio de los accionistas.

Sr. ABEL PALADINES
REPRESENTANTE LEGAL

CARMEN LOACHAMIN VIRACocha
CONTADOR GENERAL