



**GOLD SEA  
GOLDSE S. A.**

Informe sobre el examen  
de los estados financieros

Año terminado al  
31 de diciembre de 2019

**DICTAMEN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

A los Accionistas  
**GOLD SEA GOLDSE S.A.**  
Guayaquil, Ecuador

**Opinión:**

1. Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **GOLD SEA GOLDSE S.A.**, los cuales incluyen el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2019 y los estados de resultados integrales, cambios en el patrimonio y flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como las notas explicativas de los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.
2. En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos significativos, la situación financiera de **GOLD SEA GOLDSE S.A.** al 31 de diciembre de 2019, así como sus resultados y flujos de efectivo correspondientes al ejercicio anual terminado en dicha fecha de conformidad con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PYMES).

**Base de la opinión:**

3. Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con esas normas se detallan más adelante en la sección "Responsabilidades del auditor sobre la auditoría de los estados financieros" de nuestro informe. Somos independientes de la Compañía de conformidad con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética (IESBA, por sus siglas en inglés), y hemos cumplido nuestras responsabilidades éticas de conformidad con el Código. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido constituye una base suficiente y apropiada para nuestra opinión de auditoría.

**Incertidumbre significativa relativa al negocio en marcha:**

4. Al 31 de diciembre del 2019, las pérdidas acumuladas superan el 60% del capital y reservas; los ingresos operativos de la Compañía son reducidos, los costos del personal y otros son cubiertos por una relacionada a través de un reembolso. Esta situación podían afectar la continuidad de la Compañía como un negocio en marcha. Los accionistas han confirmado el apoyo financiero para mantenerla activa y a la fecha han acordado un aumento de capital. No hemos modificado nuestra opinión por este asunto.

PBX +593 4 2367833 • Fax +593 4 2361056 • E-mail [pkf@pkfecuador.com](mailto:pkf@pkfecuador.com) • [www.pkfecuador.com](http://www.pkfecuador.com)  
Av. 9 de Octubre 1911 y Los Ríos, Edif. Finansur, piso 12 Of. 2 • P.O. Box 09-04-763 • Guayaquil

Tel +593 2 2263959 - 2263960 • Fax +593 2 2256814 • E-mail [pkfui@pkfecuador.com](mailto:pkfui@pkfecuador.com)  
Av. República de El Salvador 836 y Portugal, Edif. Prisma Norte, piso 4, Of. 404 • Quito

PKFECUADOR & Co. es una Firma Miembro de PKF International Limited, una red de Firmas legalmente independientes. Ni las otras Firmas Miembro, ni las Firmas corresponsales de la red, ni PKF International Limited, son responsables ni aceptan obligación alguna por el trabajo o asesoramiento que PKFECUADOR & Co. provee a sus clientes.



**Otros asuntos:**

5. Los estados financieros de la Compañía al y por el año terminado el 31 de diciembre de 2018, fueron auditados por otro auditor quien expresó una opinión sin salvedades sobre dichos estados financieros el 22 de julio de 2019.

**Énfasis:**

6. Queremos llamar la atención a la Nota V a los estados financieros, relacionada con el estado de emergencia sanitaria decretado en Ecuador por la pandemia de "COVID-19". Nuestra opinión no incluye salvedad con relación con este asunto.

**Asuntos clave de auditoría:**

7. Asuntos clave de auditoría son aquellos asuntos que, a nuestro juicio profesional, fueron de mayor importancia en nuestra auditoría de los estados financieros del período actual. Estos asuntos fueron cubiertos en el contexto de nuestra auditoría de los estados financieros en su conjunto, y en la formación de nuestra opinión al respecto, sin expresar una opinión por separado sobre los mismos. Además del asunto descrito en la sección "Incertidumbre significativa relativa al negocio en marcha", no hemos identificado asuntos clave de auditoría que deban ser informados.

**Responsabilidades de la Administración sobre los estados financieros:**

8. La Administración es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros, de conformidad con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PYMES). Esta responsabilidad incluye el diseño, implementación y mantenimiento del control interno que permita la elaboración de estados financieros libres de incorrecciones materiales, debido a fraude o error.
9. En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con el negocio en marcha, a menos que pretenda liquidar la Compañía o cesar operaciones, o no tenga otra alternativa más realista que hacerlo.
10. La Administración es responsable de supervisar el proceso de generación de información financiera de la Compañía.

**Responsabilidades del Auditor sobre la auditoría de los estados financieros:**

11. Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de incorrecciones materiales, ya sea por fraude o error, y emitir un informe de auditoría que incluya nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto nivel de seguridad, pero no es una garantía de que una auditoría realizada de conformidad con las NIA siempre detectará una incorrección material cuando exista. Una incorrección puede surgir por fraude o error, y se considera material si, de forma individual o conjunta, es razonable esperar que influya en las decisiones económicas de los usuarios sobre los estados financieros.
12. Como parte de una auditoría de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos el juicio profesional y mantenemos el escepticismo profesional durante toda la auditoría. Asimismo:

- 12.1 Identificamos y evaluamos los riesgos de incorrecciones materiales en los estados financieros, ya sea por fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría que responden a esos riesgos, y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una incorrección material por fraude es más alto que para una resultante de error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones intencionales, tergiversaciones, o la anulación del control interno.
- 12.2 Obtuvimos un entendimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía.
- 12.3 Evaluamos la idoneidad de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y revelaciones relacionadas realizadas por la Administración.
- 12.4 Concluimos sobre la idoneidad del uso del supuesto de negocio en marcha y, en base a la evidencia de auditoría obtenida, si existe una incertidumbre significativa relacionada con eventos o condiciones que puedan aportar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como un negocio en marcha. Si llegamos a la conclusión de que existe una incertidumbre significativa, tenemos la obligación de llamar la atención en nuestro informe de auditoría de las revelaciones relacionadas en los estados financieros o, si tales revelaciones son insuficientes, modificar nuestra opinión. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, eventos o condiciones futuros pueden causar que la Compañía no pueda continuar como un negocio en marcha.
- 12.5 Evaluamos la presentación, estructura y contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan razonablemente las transacciones y eventos subyacentes.
- 13. Comunicamos a los responsables de la Administración de la Compañía, entre otros asuntos, el alcance y el momento de realización de la auditoría y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

**Informe sobre otros requisitos legales y reglamentarios:**

- 14. De conformidad con el artículo 102 de la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno, estamos obligados a opinar sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de la Compañía en su calidad de sujeto pasivo. Nuestra opinión al respecto se emitirá en un informe por separado.

25 de agosto de 2020  
Guayaquil, Ecuador

*PKFEcuador & co.*

Registro No. SC-RNAE-002



Manuel García Andrade  
Socio

**ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA**

(Expresados en USDólares)

	<b>Al 31 de diciembre de</b>	
	<b>2019</b>	<b>2018</b>
<b>ACTIVOS</b>		
<b>ACTIVOS CORRIENTES:</b>		
Efectivo y equivalentes al efectivo	500	600
Cuentas y documentos por cobrar no relacionados (Nota F)	119,514	266,496
Cuentas y documentos por cobrar relacionados (Nota S)	6,550	19,047
Otras cuentas por cobrar (Nota G)	62,968	121,513
Inventarios	8,330	5,170
Activos por impuestos corrientes (Nota H)	207,369	174,770
Servicios y otros pagos anticipados	39,897	111,364
<b>TOTAL ACTIVOS CORRIENTES</b>	<b>445,128</b>	<b>698,960</b>
<b>ACTIVOS NO CORRIENTES:</b>		
Propiedades, planta y equipo (Nota I)	807,668	519,960
Activos intangibles	23,220	18,668
Activos por impuesto diferido		8,411
Otros activos no corrientes (Nota J)	43,304	
<b>TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES</b>	<b>874,192</b>	<b>547,039</b>
<b>TOTAL ACTIVOS</b>	<b>1,319,320</b>	<b>1,245,999</b>
<b>PASIVOS Y PATRIMONIO</b>		
<b>PASIVOS CORRIENTES:</b>		
Sobregiros (Nota K)	63,177	80,721
Cuentas y documentos por pagar no relacionados	19,482	40,640
Otras obligaciones corrientes (Nota L)	368,136	301,534
<b>TOTAL PASIVOS CORRIENTES</b>	<b>450,795</b>	<b>422,895</b>
<b>PASIVOS NO CORRIENTES:</b>		
Cuentas y documentos por pagar relacionados (Nota S)	108,141	33,318
Provisiones por beneficios a empleados (Nota M)	160,537	198,173
<b>TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES</b>	<b>268,678</b>	<b>231,491</b>
<b>PATRIMONIO (Nota N)</b>		
Capital social	1,274,800	1,274,800
Reserva legal	2,475	810
Resultados acumulados	(677,428)	(683,997)
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b>599,847</b>	<b>591,613</b>
<b>TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO</b>	<b>1,319,320</b>	<b>1,245,999</b>

  
 Andrés Empuño Velásquez  
 Presidente

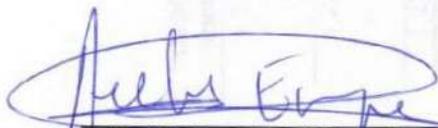
  
 Jenniffer Barreiro Rodas  
 Contador General

Vea notas a los estados financieros

**ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES**

(Expresados en USDólares)

	Años terminados al 31 de diciembre de	
	2019	2018
INGRESOS POR ACTIVIDADES ORDINARIAS (Nota O)	45,460	152,286
COSTO DE VENTA	266,498	121,860
UTILIDAD (PÉRDIDA) BRUTA	(221,038)	30,426
GASTOS ADMINISTRATIVOS (Nota P)	158,868	127,246
PÉRDIDA OPERACIONAL	(379,906)	(96,820)
GASTOS FINANCIEROS	2,180	3,719
OTROS INGRESOS Y EGRESOS, NETO (Nota Q)	415,663	118,286
UTILIDAD DEL EJERCICIO ANTES DE PARTICIPACIÓN DE LOS TRABAJADORES EN LAS UTILIDADES DE LA COMPAÑÍA E IMPUESTO A LA RENTA	33,577	17,747
Participación de los trabajadores en las utilidades (Nota R)	5,037	2,662
Impuesto a la renta:		
Corriente (Nota R)	11,895	11,132
Diferido, neto	8,411	(8,411)
UTILIDAD NETA Y RESULTADO INTEGRAL DEL EJERCICIO	8,234	12,364



Andrés Empuño Velásquez  
Presidente



Jenniffer Barreiro Rodas  
Contador General

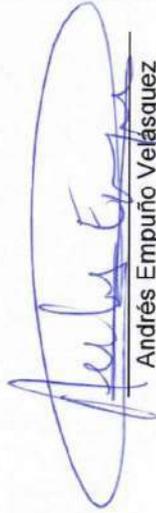
Vea notas a los estados financieros

## ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

## AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018

(Expresados en USDólares)

	Capital social	Reserva legal	Adopción por primera vez de NIIF	Resultados acumulados	TOTAL
Saldo al 1 de enero de 2018	1,274,800	415	224,095	Utilidades (Pérdidas) acumuladas de años anteriores (920,061)	(695,966)
Utilidad neta y resultado integral del ejercicio				12,364	12,364
Transferencia de resultado		395		(395)	(395)
Saldo al 31 de diciembre de 2018	1,274,800	810	224,095	(908,092)	(683,997)
Utilidad neta y resultado integral del ejercicio				8,234	8,234
Apropiación de reservas		1,665		(1,665)	(1,665)
Saldo al 31 de diciembre de 2019	1,274,800	2,475	224,095	(901,523)	(677,428)



Andrés Empuño Velásquez  
Presidente



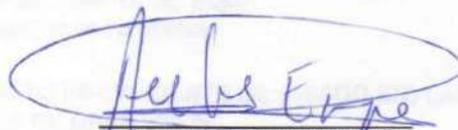
Jennifer Barreiro Rodas  
Contador General

Vea notas a los estados financieros

**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO**

(Expresados en USDólares)

	Años terminados al 31 de diciembre de	
	2019	2018
<b>FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:</b>		
Efectivo recibido de clientes	192,442	159,942
Efectivo pagado a proveedores y empleados	(685,732)	(65,244)
Otros ingresos y egresos, neto	415,663	118,286
<b>EFFECTIVO NETO PROVENIENTE DE (USADO EN) LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>	<b>(77,627)</b>	<b>212,984</b>
<b>FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:</b>		
Adición de propiedades, planta y equipo	(347,929)	(28,553)
Adición de activos intangibles	(4,552)	(8,077)
<b>EFFECTIVO NETO USADO EN LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>	<b>(352,481)</b>	<b>(36,630)</b>
<b>FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</b>		
Obligaciones con relacionadas, neto	437,320	(173,981)
Pagos por beneficios a trabajadores	(7,312)	(7,540)
<b>EFFECTIVO NETO PROVENIENTE DE (USADO EN) LAS ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</b>	<b>430,008</b>	<b>(181,521)</b>
<b>DISMINUCIÓN DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO</b>	<b>(100)</b>	<b>(5,167)</b>
<b>SALDO DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO DE INICIO DEL AÑO</b>	<b>600</b>	<b>5,767</b>
<b>SALDO DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL FINAL DEL AÑO</b>	<b>500</b>	<b>600</b>

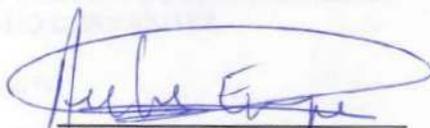
  
 Andrés Empuño Velásquez  
 Presidente

  
 Jennifer Barreiro Rodas  
 Contador General

**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO**

(Expresados en USDólares)

	Años terminados al 31 de diciembre de	
	2019	2018
<b>CONCILIACIÓN DE LA PÉRDIDA DEL EJERCICIO CON EL EFECTIVO NETO DE LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>		
Utilidad neta del ejercicio	8,234	12,364
Más gastos que no representan movimiento de efectivo:		
Depreciación de propiedades, planta y equipo	60,221	54,503
Activo por impuesto diferido, neto	8,411	(8,411)
Deterioro de cuentas por cobrar	13,044	18,321
Baja de cuenta por pagar relacionados	(350,000)	
Deterioro y baja de otros activos no corrientes	51,369	
Provisión por jubilación patronal y bonificación por desahucio	15,015	33,644
Reversos por jubilación patronal y bonificación por desahucio	(51,067)	
	<u>(244,773)</u>	<u>110,421</u>
Variación en activos y pasivos corrientes:		
Cuentas y documentos por cobrar, neto	128,571	74,639
Sobregiros	(17,544)	
Inventarios	2,568	(4,620)
Activos por impuestos corrientes	(32,599)	24,975
Servicios y otros pagos anticipados	40,706	(324)
Cuentas y documentos por pagar	(21,158)	7,893
Otras obligaciones corrientes	66,602	
	<u>167,146</u>	<u>102,563</u>
<b>EFECTIVO NETO PROVENIENTE DE (USADO EN) LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>	<u>(77,627)</u>	<u>212,984</u>

  
 Andrés Empuño Velásquez  
 Presidente

  
 Jennifer Barreiro Rodas  
 Contador General

**GOLD SEA GOLDSE S.A.****NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS****AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019**

(Expresadas en US Dólares)

**A. GOLD SEA GOLDSE S.A.:**

La Compañía fue constituida en la ciudad de Guayaquil mediante escritura pública el 14 de mayo del 2008 e inscrita en el Registro Mercantil el 27 de mayo del mismo año. Tiene por objetivo principal la actividad pesquera en general, dedicándose como Armador a la pesca en especies marítimas tanto en aguas nacionales como internacionales, complementando la fase de extracción, procesamiento y la comercialización de toda clase de productos del mar elaborados o semi-elaborados o en su fase natural, sea en el mercado interno o en el externo. Actualmente la actividad principal de la entidad es la carga y descarga de productos del mar.

Aprobación de estados financieros: Los estados financieros por el año terminado al 31 de diciembre de 2019, han sido emitidos con autorización por parte del Presidente de la Compañía con fecha 1 de junio de 2020, y posteriormente serán puestos a consideración de la Junta de Accionistas para su aprobación definitiva.

**B. BASES DE PRESENTACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS:**

Declaración de cumplimiento: Los estados financieros han sido preparados de conformidad con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PYMES) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB, por sus siglas en inglés).

Bases de medición: Los estados financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico, excepto por los pasivos por beneficios definidos a largo plazo de empleados, que se miden con base en métodos actuariales.

El costo histórico está basado generalmente en el valor razonable de la contraprestación entregada a cambio de los bienes y servicios.

El valor razonable es el importe por el cual puede ser intercambiado un activo, o cancelado un pasivo, entre un comprador y un vendedor interesado y debidamente informado, que realizan una transacción en condiciones de independencia mutua.

Se utilizará la jerarquía siguiente para estimar el valor razonable de un activo:

a) Precios cotizados para activos idénticos (similares) en un mercado activo a los que la Compañía puede acceder en la fecha de la medición.

b) Cuando no estén disponibles precios cotizados, el precio en un acuerdo de venta vinculante o en una transacción reciente para un activo idéntico en condiciones de independencia mutua entre las partes interesadas y debidamente informadas.

**GOLD SEA GOLDSE S.A.****B. BASES DE PRESENTACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS:**  
(Continuación)

c) Si el mercado para el activo no está activo y cualquier acuerdo de venta vinculante o las transacciones recientes de un activo idéntico por sí solas no constituyen una buena estimación del valor razonable, se utilizará otra técnica de valoración.

Juicios y estimaciones: La preparación de estados financieros conforme a la NIIF para PYMES requiere el uso de estimaciones contables y también exige a la Administración que ejerza su juicio al aplicar las políticas contables de la Compañía. En la Nota D se revelan las áreas que implican un mayor grado de juicio o complejidad o las áreas donde los supuestos y estimaciones son significativos para la elaboración de los estados financieros.

Moneda funcional y de presentación: El Dólar de Estados Unidos de América (USD) es la moneda de curso legal en la República del Ecuador y, por lo tanto, moneda funcional y de presentación de la Compañía.

**C. RESUMEN DE LAS POLÍTICAS CONTABLES MÁS SIGNIFICATIVAS:**

Clasificación de saldos en corrientes y no corrientes: La Compañía presenta los activos y pasivos en el estado de situación financiera en base a la clasificación de corrientes o no corrientes.

Un activo se clasifica como corriente cuando se espera realizarlo, o se pretende venderlo o consumirlo, en el ciclo normal de operaciones, se mantiene principalmente con fines de negociación, se espera realizar el activo dentro de los doce meses siguientes a la fecha del periodo sobre el que se informa o es efectivo o equivalente de efectivo, a menos que se tenga restricciones para ser intercambiado o usado para cancelar un pasivo al menos durante doce meses siguientes a partir de la fecha del periodo sobre el que se informa. El resto de los activos se clasifican como no corrientes.

Un pasivo se clasifica como corriente cuando se espera sea cancelado en el ciclo normal de explotación, se mantiene principalmente con fines de negociación, deba liquidarse durante los doce meses siguientes a la fecha del periodo sobre el que se informa, o no tenga un derecho incondicional para aplazar su cancelación, al menos, durante los doce meses siguientes a la fecha del periodo sobre el que se informa. La Compañía clasifica el resto de sus pasivos como no corrientes.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se clasifican como activos y pasivos no corrientes.

Efectivo y equivalentes al efectivo: Constituyen fondos de inmediata disponibilidad. El efectivo comprende tanto el efectivo como los depósitos a la vista. Los equivalentes al efectivo son inversiones a corto plazo de gran liquidez, que son fácilmente convertibles en valores determinados de efectivo, por lo que están sujetos a un riesgo poco significativo de cambios en su valor. Una inversión será equivalente al efectivo cuando tenga vencimiento en tres meses o menos desde la fecha de adquisición.

**GOLD SEA GOLDSE S.A.****C. RESUMEN DE LAS POLÍTICAS CONTABLES MÁS SIGNIFICATIVAS:**  
(Continuación)

**Instrumentos financieros:** Un instrumento financiero es cualquier contrato que da lugar a un activo financiero de una entidad y un pasivo financiero o instrumento de patrimonio de otra entidad. Los activos y pasivos financieros se reconocen inicialmente cuando la Compañía pasa a formar parte de las cláusulas contractuales del instrumento.

- **Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar:** Las ventas se realizan con condiciones de crédito normales, y las cuentas por cobrar comerciales no devengan intereses. Cuando un crédito se extiende más allá de los términos comerciales normales, las cuentas por cobrar se miden al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo. Al cierre de cada período sobre el que se informa, los valores en libros de cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar se revisan para determinar si existe alguna evidencia objetiva de que no vayan ser recuperables. Si es así, se reconoce inmediatamente en resultados una pérdida por deterioro del valor.
- **Cuentas por pagar comerciales:** Las cuentas por pagar comerciales son obligaciones contraídas en condiciones de crédito normales y no devengan intereses. Las cuentas por pagar comerciales denominadas en moneda extranjera se convierten en Dólares de E.E.U.U. utilizando el tipo de cambio al final de cada período sobre el que se informa. La ganancia o pérdida por tipo de cambio se incluye en otros ingresos u otros gastos, según corresponda.

Los instrumentos financieros se miden inicialmente al precio de la transacción (incluyendo los costos de transacción excepto en la medición inicial de los activos y pasivos financieros que se miden posteriormente al valor razonable con cambios en resultados). Sin embargo, si el acuerdo constituye una transacción de financiación, los instrumentos financieros se miden al valor presente de los pagos futuros descontados a una tasa de interés de mercado.

Al final de cada período sobre el que se informa, la Administración evalúa si existe evidencia objetiva de deterioro del valor de los activos financieros. De existir, se reconoce inmediatamente una pérdida en resultados.

**Baja de activos financieros:** Un activo financiero se de baja en cuentas solo cuando:

- Expiren o se liquiden los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero;
- El activo financiero se transfiera a terceros; o,
- A pesar de haber conservado algunos riesgos y ventajas inherentes a la propiedad significativos, se transfiera el control del activo a otra parte, y éste tiene la capacidad práctica de vender el activo en su integridad a una tercera parte no relacionada y es capaz de ejercer esa capacidad unilateralmente y sin necesidad de imponer restricciones adicionales sobre la transferencia.

**GOLD SEA GOLDSE S.A.****C. RESUMEN DE LAS POLÍTICAS CONTABLES MÁS SIGNIFICATIVAS:**  
(Continuación)

Si una transferencia no da lugar a una baja en cuentas porque se conservan riesgos y ventajas significativos inherentes a la propiedad del activo transferido, se continuará reconociendo el activo transferido en su integridad, y se reconocerá un pasivo financiero por la contraprestación recibida.

**Baja de pasivos financieros:** Un pasivo financiero (o una parte de un pasivo financiero) se da de baja en cuentas solo cuando se haya extinguido—esto es, cuando la obligación especificada en el contrato haya sido pagada, cancelada o haya expirado.

Cualquier diferencia entre el valor en libros del pasivo financiero (o de una parte de un pasivo financiero) cancelado o transferido a un tercero y la contraprestación pagada, incluyendo cualquier activo transferido que sea diferente del efectivo o del pasivo asumido, se reconoce en resultados.

**Inventarios:** Se valoran al costo de adquisición o al valor neto realizable (VRN), el que sea menor e incluyen todos los costos derivados de su adquisición y desaduanización, así como otros costos en los que se haya incurrido para darles su condición y ubicación actual; se registran utilizando el método del costo promedio.

Al final del período se evalúan los saldos de inventarios individuales más importantes para determinar su valor neto realizable. Si el valor neto realizable es menor que el saldo registrado, se ajusta la diferencia contra resultados.

El costo de los productos que expiran por caducidad o se dañan, se registran en los resultados del período. A la fecha de los estados financieros, la Administración no considera necesario constituir alguna provisión para la obsolescencia de inventario debido a la alta rotación del mismo.

**Propiedades, planta y equipo:** El importe de un elemento de propiedades, planta y equipo se reconoce como activo solo si es probable que la Compañía obtenga los beneficios económicos futuros derivados del mismo y dicho importe puede ser medido con fiabilidad.

- ♦ **Medición inicial:**

Las partidas de propiedades, planta y equipo se miden inicialmente por su costo. El costo de propiedades, planta y equipo comprende su precio de adquisición o costo de construcción, más todos los costos directamente relacionados con su ubicación y puesta en condiciones de funcionamiento según lo previsto por la Administración de la Compañía. Cuando corresponda, también incluirá los costos de desmantelamiento y retiro del elemento, y rehabilitación del lugar sobre el que se asienta el activo.

- ♦ **Medición posterior (Modelo del costo):**

Después del reconocimiento inicial, los elementos de propiedades, planta y equipo son registrados al costo menos la depreciación acumulada. En caso de requerirlo, la Compañía registra pérdida de deterioro de los activos.

**GOLD SEA GOLDSE S.A.****C. RESUMEN DE LAS POLÍTICAS CONTABLES MÁS SIGNIFICATIVAS:**  
(Continuación)

Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el período en que se producen.

- Método de depreciación y vidas útiles:

El costo de las propiedades, planta y equipo se deprecia de acuerdo con el método de línea recta, basada en la vida útil estimada de los elementos de propiedades, planta y equipo; o de componentes significativos identificables que posean vidas útiles diferenciadas. A continuación, se presentan las vidas útiles usadas para el cálculo de la depreciación:

Clases	Vida útil en años	Tasa de depreciación %
Edificios	20	5
Embarcaciones	20	5
Maquinarias y equipos	10	10
Vehículos	5	20
Equipo de computación	3	33.33

Las vidas útiles, el método de depreciación y valores residuales (de existir) son revisadas al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

- Bajas o venta de propiedades, planta y equipo:

Una partida de propiedades, planta y equipo se da de baja cuando se vende o cuando no se esperan beneficios económicos futuros del activo a través de su utilización continuada o venta. La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida de propiedades, planta y equipo es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en resultados

Deterioro del valor de los activos no financieros: El valor de un activo se deteriora cuando su valor en libros excede a su valor recuperable (el mayor entre su valor razonable menos los costos de disposición y su valor de uso). La Compañía evalúa al final de cada ejercicio económico anual, si existe algún indicio de deterioro del valor de algún activo. De existir, estima el valor recuperable del activo mediante un análisis de los flujos futuros estimados, descontados a su valor presente usando una tasa de descuento que refleja la evaluación actual del mercado del valor del dinero en el tiempo y los riesgos específicos del activo.

Las pérdidas por deterioro del valor se reconocen en el resultado del período, a menos que el activo se contabilice por su valor revaluado de acuerdo con otra norma. Cualquier pérdida por deterioro del valor en los activos revaluados se trata como un decremento de la revaluación efectuada de acuerdo con esa otra norma.

Activos intangibles: Su reconocimiento inicial es al costo y corresponden a licencias de impacto ambiental. La Administración determinó que el tiempo de vida útil de los intangibles es finito y se amortiza según el plazo de vigencia de los respectivos contratos de licenciamiento y registros sanitarios; el cargo por amortización se reconoce sistemáticamente en los resultados de cada período.

**GOLD SEA GOLDSE S.A.****C. RESUMEN DE LAS POLÍTICAS CONTABLES MÁS SIGNIFICATIVAS:**  
(Continuación)

Otras obligaciones corrientes: Corresponde a obligaciones patronales y tributarias que son registradas a sus correspondientes valores nominales y se originan en disposiciones laborales y tributarias vigentes. Se registran contra resultados en las partes proporcionales de las obligaciones devengadas. Se reconocen como corrientes, pues se liquidan en menos de doce meses.

Beneficios sociales corrientes: Las vacaciones del personal se registran sobre la base devengada. Los décimo tercer y décimo cuarto sueldos se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación laboral vigente.

La participación de los trabajadores en las utilidades es calculada en función del 15% de la utilidad contable anual antes del impuesto a la renta, según lo establecido por la legislación ecuatoriana vigente. Este beneficio se reconoce en los resultados del período en que corresponden.

Beneficios de empleados no corrientes: Comprenden las provisiones por jubilación patronal y bonificación por desahucio, que se contabiliza según estudio preparado por un perito actuarial. El valor presente de las obligaciones por beneficios definidos y el costo del servicio presente relacionado se determina en base al método de la unidad de crédito proyectada. Los costos laborales se reconocen en el resultado del período en que se produzcan, así como el interés financiero generado por la obligación de beneficios definido.

Las ganancias y pérdidas actuariales procedentes de incrementos o disminuciones en el valor presente de la obligación por beneficios definidos debidas a cambios en las suposiciones actuariales y ajustes por experiencia y otras mediciones de los activos del plan se reconocen en el resultado del período.

Las ganancias o liquidaciones del plan de beneficios definidos disminuyen o eliminan la obligación por beneficios definidos, y la ganancia o pérdida resultante se reconoce en el resultado del período en que se produzcan.

Provisiones corrientes: Se reconoce una provisión cuando (i) tiene una obligación presente (legal o implícita) como resultado de un suceso pasado, (ii) es probable que tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos para cancelar tal obligación, y (iii) puede hacerse una estimación fiable del valor de la obligación. El valor reconocido como provisión a la fecha de los estados financieros, es la mejor estimación de la Administración del desembolso necesario para cancelar la obligación presente.

Distribución de dividendos: La distribución de dividendos se deduce del patrimonio y se reconoce como pasivos en los estados financieros en el periodo que se declaran. No existe ninguna restricción para la distribución de dividendos.

Impuesto a la renta:

▪ Corriente:

El cargo por impuesto a la renta corriente se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible.

**GOLD SEA GOLDSE S.A.****C. RESUMEN DE LAS POLÍTICAS CONTABLES MÁS SIGNIFICATIVAS:**  
(Continuación)

Las sociedades constituidas en el Ecuador, las Compañía es de sociedades extranjeras domiciliadas en el país y los establecimientos permanentes de sociedades extranjeras no domiciliadas, que obtengan ingresos gravables, están sujetas a la tarifa impositiva del 25% sobre su base imponible. Sin embargo, para las sociedades que tengan la condición de micro y pequeñas empresas o exportadores habituales, la tarifa de impuesto a la renta aplicable será del 22%.

La tarifa impositiva será la correspondiente a sociedades más tres (3) puntos porcentuales cuando:

- a) La sociedad tenga accionistas, socios, participes, constituyentes, beneficiarios o similares, sobre cuya composición societaria dicha sociedad haya incumplido su deber de informar; o,
- b) Dentro de la cadena de propiedad de los respectivos derechos representativos de capital, exista un titular residente, establecido o amparado en un paraíso fiscal, jurisdicción de menor imposición o régimen fiscal preferente y el beneficiario efectivo es residente fiscal del Ecuador.

La adición de tres (3) puntos porcentuales aplicará a toda la base imponible de la sociedad, cuando el porcentaje de participación de accionistas, socios, participes, constituyentes, beneficiarios o similares, por quienes se haya incurrido en cualquiera de las causales referidas sea igual o superior al 50% del capital social o de aquel que corresponda a la naturaleza de la sociedad.

Cuando la mencionada participación sea inferior al 50%, la tarifa correspondiente a sociedades más tres (3) puntos porcentuales aplicará sobre la proporción de la base imponible que corresponda a dicha participación.

▪ **Diferido:**

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

Los activos por impuesto a la renta diferido sólo se reconocen en la medida que sea probable que se produzcan beneficios tributarios futuros contra los que se puedan usar las diferencias temporales.

**GOLD SEA GOLDSE S.A.****C. RESUMEN DE LAS POLÍTICAS CONTABLES MÁS SIGNIFICATIVAS:**  
(Continuación)

**Reconocimiento de ingresos de actividades ordinarias:** Los ingresos se contabilizan en base al método de devengado, y se miden por el valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, teniendo en cuenta los descuentos, bonificaciones o rebajas comerciales que la Compañía pueda otorgar, y sin incluir impuestos ni aranceles. Se reconocen en la medida que los productos han sido comercializados, independientemente del momento en que se produzca el cobro en efectivo o financiamiento derivado de ello.

**Costos y gastos ordinarios:** Los costos y gastos son reconocidos con base a lo causado o cuando son incurridos. Se reconoce inmediatamente un gasto cuando el desembolso efectuado no produce beneficios económicos futuros.

**Gastos financieros:** Los gastos financieros incluyen servicios bancarios recibidos como emisión de chequeras, comisión por remesas del exterior y estados de cuenta recibidos.

**Modificaciones a la Norma Internacional de Información para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PYMES):** No se han emitido nuevos pronunciamientos de NIIF para PYMES. El Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad se reunió el 12 de marzo de 2019 para la revisión completa. No se ha tomado alguna decisión hasta el momento.

**D. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES:**

La preparación de los estados financieros requiere que la Administración realice estimaciones que afectan las cifras reportadas de activos, pasivos, ingresos y gastos y la exposición de eventos significativos en las notas a los estados financieros. Las estimaciones y juicios son continuamente evaluados y están basados en la experiencia histórica y otros factores, incluyendo la expectativa de eventos futuros que se cree son razonables bajo las actuales circunstancias. Los resultados actuales podrían diferir de dichas estimaciones.

A continuación, se presentan las estimaciones y juicios contables que la Administración ha utilizado en el proceso de aplicación de los criterios contables:

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

Las pérdidas por deterioro reconocidas en un instrumento financiero en períodos anteriores son revertidas cuando se produce un cambio en las estimaciones sobre su valor recuperable incrementando el valor con cargo a resultados con el límite del valor en libros que el activo o pasivo hubiera tenido de no haberse reconocido la pérdida por deterioro.

**GOLD SEA GOLDSE S.A.****D. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES:** (Continuación)

Provisiones para jubilación patronal y bonificación por desahucio: El valor presente de las provisiones para obligaciones por beneficios definidos a trabajadores depende de varios factores que son determinados en función de un cálculo actuarial basado en varios supuestos. Estos supuestos utilizados para determinar el valor presente de estas obligaciones incluyen una tasa de descuento. Cualquier cambio en los supuestos impacta en el valor en libros de las provisiones de estos beneficios.

El actuario contratado por la Compañía para realizar el cálculo actuarial, utiliza la tasa de descuento, la tasa de mortalidad y de rotación al final de cada año. La tasa de descuento utilizada corresponde al rendimiento de una muestra representativa de bonos corporativos de alta calidad del mercado ecuatoriano con una calificación crediticia "AAA" a "A".

Estimación de vidas útiles de propiedades planta y equipo y activos intangibles: La estimación de las vidas útiles y el valor residual se efectúan de acuerdo a lo mencionado en la Nota B.

**E. CLASIFICACIÓN DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS:**

A continuación, se presentan las categorías de los instrumentos financieros:

	2019		2018	
	Corriente	No corriente	Corriente	No corriente
<b>Activos financieros medidos al costo amortizado:</b>				
Efectivo y equivalentes de efectivo	500		600	
Cuentas y documentos por cobrar clientes	119,514		266,496	
Cuentas y documentos por cobrar relacionados	6,550		19,047	
<b>Total activos financieros</b>	<b>126,564</b>		<b>286,143</b>	
<b>Pasivos financieros medidos al costo amortizado:</b>				
Sobregiros	63,177		80,721	
Cuentas y documentos por pagar proveedores	19,482		40,640	
Cuentas y documentos por pagar relacionados		108,141		33,318
<b>Total pasivos financieros</b>	<b>82,659</b>	<b>108,141</b>	<b>121,361</b>	<b>33,318</b>

La Administración considera que los valores en libros de los activos y pasivos financieros medidos al costo amortizado se aproximan a su valor razonable.

**F. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR NO RELACIONADOS:**

		Al 31 de diciembre de	
		2019	2018
Clientes	(1)	152,387	286,325
(-) Deterioro acumulado de cuentas por cobrar	(2)	32,873	19,829
		<b>119,514</b>	<b>266,496</b>

**GOLD SEA GOLDSE S.A.****F. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR NO RELACIONADOS:**  
(Continuación)

- (1) Los vencimientos de las cuentas por cobrar a clientes, se detallan a continuación:

	Al 31 de diciembre de	
	2019	2018
De 0 a 60 días		420
De 61 a 90 días		4,342
De 91 a 120 días		943
Más de 120 días	152,387	280,620
(2)	<u>152,387</u>	<u>286,325</u>

- (2) A continuación un detalle de los principales clientes:

	Al 31 de diciembre de	
	2019	2018
Anasque S.A.		126,660
Ultratrading S.A.	63,704	63,704
Pesquera Uglan S.A.	16,213	16,213
Frutos del Mar Pacífico Frumarpac S.A.	19,824	19,824
Pesquera Centromar S.A.	5,453	5,453
Otros	47,193	54,471
	<u>152,387</u>	<u>286,325</u>

- (3) El movimiento fue el siguiente:

	Al 31 de diciembre de	
	2019	2018
Saldo al inicio del período	19,829	1,508
Incremento	13,044	18,321
Saldo al final del período	<u>32,873</u>	<u>19,829</u>

**G. OTRAS CUENTAS POR COBRAR:**

Incluye principalmente US\$20,400 a Hoguer Parrayes Villao (US\$20,400 en el 2018) y US\$6,054 a Andrés Empuño por concepto de préstamos a empleados. En el 2018 incluía US\$63,912 de cuentas por liquidar reclasificados como otros activos no corrientes en el 2019. Ver Nota J.

**H. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES:**

	Al 31 de diciembre de	
	2019	2018
Crédito tributario de retenciones del impuesto al valor agregado.	(1) 128,690	128,476
Crédito tributario de IVA	66,462	26,849
Retenciones en la fuente años anteriores	8,313	6,570
Crédito tributario ISD	326	
Anticipo de impuesto a la renta	2,728	10,037
Retenciones en la fuente ejercicio actual	850	2,838
	<u>207,369</u>	<u>174,770</u>

- (1) Para el siguiente ejercicio económico, la administración de la Compañía espera presentar los reclamos debidos al Servicio de Rentas Internas y recuperar el crédito tributario al que tiene derecho.

**GOLD SEA GOLDSE S.A.****I. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO:**

	Edificios	Embarcaciones	Maquinarias y equipos	Vehículos	Equipo de Cómputo	Total
<b>Costo</b>						
Saldo al 01-01-2018	2,355	481,833	300,273	9,092	1,182	794,735
Adiciones	1,371	16,319	10,863			28,553
Saldo al 31-12-2018	3,726	498,152	311,136	9,092	1,182	823,288
Adiciones		67,390	280,539			347,929
Saldo al 31-12-2019	3,726	565,542	591,675	9,092	1,182	1,171,217
<b>(-) Depreciación Acumulada</b>						
Saldo al 01-01-2018			57,421	9,092	1,182	248,824
Adiciones	1,168	179,961	30,267			54,503
Saldo al 31-12-2018			87,708	9,092	1,182	303,327
Adiciones	186	25,301	34,734			60,221
Saldo al 31-12-2019	1,472	229,361	122,442	9,092	1,182	363,549
Saldo al 01-01-2018	1,187	301,672	242,852			545,911
Saldo al 31-12-2018	2,440	294,062	223,428			519,980
Saldo al 31-12-2019	2,254	336,181	469,233			807,668

(1) Incluye principalmente US\$202,656 por la adquisición de tubería de agua y combustible a su relacionada Productora Mar Vivo S.A. Promarvi.

**J. OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES:**

		Al 31 de diciembre de	
		2019	2018
Cuentas por liquidar	(1)	30,761	
Anticipos de años anteriores	(2)	63,912	
(-) Deterioro	(3)	1,727	
(-) Baja de activos diferidos	(3)	49,642	
		<u>43,304</u>	

(1) Corresponde a anticipos entregados a proveedores de 2011 a 2017 pendiente de liquidar

(2) Corresponde a la reclasificación de cuentas por liquidar de años anteriores de acuerdo a lo indicado en la nota G.

(3) Estos valores fueron reconocidos en el resultado del ejercicio en la cuenta de gastos administrativos.

**K. SOBREGIROS:**

Corresponde a sobregiro ocasional en la cuenta corriente del Banco Bolivariano C.A.

**L. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES:**

		Al 31 de diciembre de	
		2019	2018
Con la administración tributaria		21,470	12,739
Participación de los trabajadores en las utilidades (Ver Nota R)		5,037	2,662
Impuesto a renta por pagar del ejercicio (Ver Nota R)		11,895	11,132
Sueldos y beneficios sociales	(1)	107,797	117,515
Con el Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social	(2)	221,937	157,486
		<u>368,136</u>	<u>301,534</u>

**GOLD SEA GOLDSE S.A.****L. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES:** (Continuación)

(1) El saldo de esta cuenta se compone de la siguiente manera :

	<b>Al 31 de diciembre</b>	
	<b>2019</b>	<b>2018</b>
Sueldos y otros haberes por pagar	2,662	13,078
Fondo de reserva	6,573	2,784
Décimo tercer sueldo	22,004	30,353
Décimo cuarto sueldo	14,002	16,082
Vacaciones	62,556	55,218
	<u>107,797</u>	<u>117,515</u>

(2) Corresponde principalmente a planillas normales, ajustes y préstamos quirografarios desde el mes de febrero de 2017 a diciembre de 2018 por US\$168,689. Se espera establecer un convenio de pagos en periodos siguientes para cumplir con sus obligaciones patronales.

**M. PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS:**

		<b>Al 31 de diciembre de</b>	
		<b>2019</b>	<b>2018</b>
Jubilación patronal	(1)	110,020	137,355
Bonificación por desahucio	(2)	50,517	60,818
		<u>160,537</u>	<u>198,173</u>

(1) El movimiento fue el siguiente:

		<b>Al 31 de diciembre de</b>	
		<b>2019</b>	<b>2018</b>
Saldo al inicio del año		137,355	115,109
Costo laboral e interés neto	(3)	14,340	22,246
(-) Reversos	(4)	41,675	
Saldo al final del año		<u>110,020</u>	<u>137,355</u>

(2) El movimiento fue el siguiente:

		<b>Al 31 de diciembre</b>	
		<b>2019</b>	<b>2018</b>
Saldo al inicio del año		60,818	56,960
Costo laboral e interés neto	(3)	6,403	11,398
(-) Beneficios pagados		7,312	7,540
(-) Reversos	(4)	9,392	
Saldo al final del año		<u>50,517</u>	<u>60,818</u>

(3) Corresponde a las provisiones del año por US\$20,743, el efecto se reconoció en resultado en la cuenta de costos de producción por US\$12,248, US\$2,767 en la cuenta de gastos administrativos y US\$5,728 en inventario en tránsito.

(4) Corresponde a reversos de provisiones constituidas por US\$51,067, el efecto se reconoció en resultados en la cuenta de otros ingresos por US\$48,300 y US\$2,767 en la cuenta gastos administrativos.

**GOLD SEA GOLDSE S.A.****M. PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS:** (Continuación)**Hipótesis actuariales**

	Al 31 de diciembre de	
	2019	2018
Tasa de descuento original	3.50%	3.50%
Tasa de descuento ajustada	4.00%	4.00%
Tasa esperada de incremento salarial	4.61%	4.11%
Tabla de mortalidad e invalidez	TM IESS 2002	TM IESS 2002

**N. PATRIMONIO:**

**Capital social:** Representa 1,274,160 acciones – autorizadas, emitidas y en circulación con un valor nominal de US\$1 cada una.

**Reserva legal:** De acuerdo con la legislación vigente en el Ecuador, la Compañía debe transferir el 10% de su ganancia líquida anual a la reserva legal, hasta completar el 50% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumentar el capital.

**Adopción por primera vez de las NIIF:** Corresponde al valor razonable de los inmuebles medido a la fecha de transición a las NIIF para Pymes y utilizado como costo atribuido enmarcado en la disposición de la Resolución No. SC.ICI.CPAIFRS.G.11.015 del 30 de diciembre de 2012. El saldo acreedor puede ser capitalizado en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubieren; enmarcado en las disposiciones de la Resolución No. SC.ICI.CPAIFRS.G.11.007 emitida por la actual Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros con fecha 9 de septiembre de 2011

**Pérdidas acumuladas de años anteriores:** La Ley de Régimen Tributario Interno permite la amortización de pérdidas obtenidas en el ejercicio, con las ganancias que obtuvieran dentro de los cinco periodos impositivos siguientes, sin que exceda en cada período del 25% de dichas ganancias.

**O. INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS:**

	Años terminados al	
	31/12/2019	31/12/2018
Descarga	38,340	136,989
Muelle	3,250	3,450
Agua	3,870	11,847
	45,460	152,286

**P. GASTOS ADMINISTRATIVOS:**

	Años terminados al	
	31/12/2019	31/12/2018
Sueldos, salarios y beneficios sociales	55,404	31,638
Jubilación patronal y desahucio		25,829
Impuestos y contribuciones	28,020	26,894
Honorarios profesionales	3,350	7,344
Deterioro de cuenta por cobrar	13,044	1,364
Baja de otros activos	49,642	
Otros	9,408	34,177
	158,868	127,246

**GOLD SEA GOLDSE S.A.****Q. OTROS INGRESOS Y GASTOS, NETO:**

	Años terminados al	
	31/12/2019	31/12/2018
<b>Otros ingresos</b>		
Ingresos varios (1)	415,663	118,334
	<u>415,663</u>	<u>118,334</u>
<b>Otros egresos</b>		
Contribución Solca		48
		<u>48</u>
	<u>415,663</u>	<u>118,286</u>

(1) Incluye principalmente a US\$350,000 por liquidación de cuenta por pagar a relacionada Productora Mar Vivo S.A. Promarvi y US\$48,300 por reversos de jubilación patronal y desahucio.

**R. PARTICIPACIÓN DE LOS TRABAJADORES EN LAS UTILIDADES DE LA COMPAÑÍA E IMPUESTO A LA RENTA:**

La base del cálculo para determinar la participación de los trabajadores en las utilidades de la Compañía y la base imponible del impuesto a la renta, fue el siguiente:

	2019	2018
Utilidad del ejercicio	33,577	17,747
Menos: Participación a los trabajadores en las utilidades	5,037	2,662
Utilidad gravable	28,540	15,085
Más: Gastos no deducibles:		
Generación (Reversión) por diferencia temporaria	(33,644)	33,644
Diferencias permanentes: (1)	63,758	1,870
Otras diferencias temporarias	(4,588)	
Base imponible para impuesto a la renta	54,066	50,599
Impuesto a la renta causado 22%	11,895	11,132
Anticipo reducido correspondiente al ejercicio fiscal	2,728	10,037
Impuesto a la renta causado mayor al anticipo reducido	9,167	1,095
Menos: Retenciones en la fuente del impuesto a la renta que le realizaron en el ejercicio fiscal	850	2,838
Crédito tributario de retenciones en la fuente del impuesto a la renta de años anteriores	8,313	6,570
Crédito tributario generado por impuesto a la salida de divisas	326	
Saldo a favor del contribuyente	<u>322</u>	<u>8,313</u>

(1) Incluye principalmente US\$5,533 por intereses y multas y US\$49,642 de ajustes de años anteriores.

**GOLD SEA GOLDSE S.A.****S. PARTES RELACIONADAS:**

Las transacciones con relacionadas, todas locales, fueron realizadas en condiciones similares con terceros e incluyen los siguientes saldos:

	<b>Al 31 de diciembre de</b>	
	<b>2019</b>	<b>2018</b>
<b>Cuentas y documentos por cobrar corrientes</b>		
Productora Mar Vivo S.A. Promarvi		10,053
Econ. Gonzalo Dassum	6,550	8,994
	<u>6,550</u>	<u>19,047</u>
<b>Cuentas y documentos por pagar corrientes</b>		
Productora Mar Vivo S.A. Promarvi	74,019	
Life Food Product Ecuador Lifprodec S.A.	33,318	33,318
Commimetal S.A.	804	
	<u>108,141</u>	<u>33,318</u>

A continuación, un detalle de las transacciones con relacionadas, todas locales:

	Naturaleza de la relación	Transacción	<b>Al 31 de diciembre de</b>	
			<b>2019</b>	<b>2018</b>
<b>Activos</b>				
Productora Mar Vivo S.A. Promarvi	Control	Reembolso	280,022	
		Compensación	486,713	10,053
			<u>766,735</u>	<u>10,053</u>
<b>Pasivos</b>				
Productora Mar Vivo S.A. Promarvi	Control	Préstamo	539,042	
		Comercial	283,277	
		Reembolsos	18,434	
Life Food Product Ecuador Lifprodec S.A.	Relacionada de accionista	Comercial	33,318	33,318
Commimetal S.A.		Comercial	804	
			<u>874,875</u>	<u>33,318</u>
<b>Ingresos</b>				
Productora Mar Vivo S.A. Promarvi	Control	Reembolso	271,364	
		Compensación	350,000	
			<u>621,364</u>	
<b>Egresos</b>				
Productora Mar Vivo S.A. Promarvi	Control	Reembolso	18,434	
		Comercial	283,277	
			<u>301,711</u>	

**T. ASUNTOS TRIBUTARIOS:**

El 31 de diciembre de 2019, entró en vigor la Ley Orgánica de Simplificación y Progresividad Tributaria, mediante su publicación en Registro Oficial No. 111. Las principales reformas respecto del impuesto a la renta, que estarán vigentes a partir del ejercicio económico 2020, son las siguientes:

**GOLD SEA GOLDSE S.A.****T. ASUNTOS TRIBUTARIOS: (Continuación)**

Exenciones	Deducciones	Otros
<ul style="list-style-type: none"> <li>➤ Solamente los dividendos y utilidades distribuidos a favor de otras sociedades nacionales (la capitalización de utilidades no se considera distribución de dividendos inclusive si se genera por efectos de la reinversión de utilidades).</li> <li>➤ Las utilidades, rendimientos o beneficios de sociedades, fondos y fideicomisos de titularización en el Ecuador, cuya actividad económica sea la inversión y administración de activos inmuebles, siempre y cuando cumplan con ciertas condiciones establecidas en la Ley.</li> <li>➤ Los pagos parciales de rendimientos financieros anteriores al plazo mínimo de tenencia de 365 días.</li> <li>➤ Aquellos derivados directa y exclusivamente por ejecución de proyectos financiados en su totalidad con créditos o fondos no reembolsables de gobierno a gobierno.</li> <li>➤ Se agregan los servicios de infraestructura hospitalaria, educativos y culturales y artísticos como sectores económicos prioritarios para el Estado.</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>➤ Será deducible el interés en operaciones con partes relacionadas, siempre y cuando, no sea mayor al 20% de la utilidad antes de la participación laboral más intereses, depreciaciones y amortizaciones correspondientes al respectivo ejercicio fiscal.</li> <li>➤ Serán deducibles con el 50% adicional los gastos de seguros de crédito contratados para la exportación.</li> <li>➤ Serán deducibles las provisiones para atender el pago de desahucio y pensiones jubilares, actuarialmente formuladas por empresas o profesionales especializados.</li> <li>➤ En el caso de las provisiones para pensiones jubilares, deberán corresponder a personal que haya cumplido por lo menos 10 años de trabajo en la misma empresa, y los aportes en efectivo de estas provisiones, deberán ser administrados por empresas especializadas en administración de fondos autorizadas por la Ley de Mercado de Valores.</li> <li>➤ Se podrá deducir el 100% adicional de los gastos de publicidad y patrocinio realizados a favor de deportistas, programas y proyectos deportivos, hasta un 150% de los gastos de organización y patrocinio de eventos artísticos y culturales, y hasta el 1% del ingreso gravado por los recursos y donaciones para carreras de pregrado y postgrado entregados a Instituciones de Educación Superior.</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>➤ Los dividendos o utilidades efectivamente distribuidos a todo tipo de contribuyente con independencia de su residencia fiscal, excepto la distribución a una sociedad residente en Ecuador o un establecimiento permanente en el país de una sociedad no residente, estarán gravados con el 40%.</li> </ul> <p>Cuando se distribuyen a personas naturales residentes en Ecuador, formarán parte de su renta global y serán sujetos de retención del 25%.</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>➤ Se elimina definitivamente la figura de anticipo de impuesto a la renta como pago mínimo, y se otorga la posibilidad del pago anticipado y voluntario del impuesto a la renta, por una suma que será igual al 50% del impuesto a la renta causado del ejercicio fiscal anterior menos las retenciones efectuadas en dicho ejercicio fiscal. El valor anticipado constituirá crédito tributario para el pago del impuesto a la renta.</li> </ul> <p>Se establece un régimen impositivo, aplicable a los impuestos a la renta, al valor agregado y a los consumos especiales, para microempresas, incluidos microemprendedores</p>

Además, las Sociedades que realicen actividades económicas y que hayan generado ingresos brutos superiores a USD1,000,000 en el ejercicio fiscal 2018, pagarán una contribución única y temporal, para los ejercicios fiscales 2020, 2021 y 2022, sobre dichos ingresos. En ningún caso esta contribución será superior al 25% del impuesto causado del ejercicio fiscal 2018.

**U. PRECIOS DE TRANSFERENCIA:**

La normativa para Precios de Transferencia vigente en Ecuador dispone que los contribuyentes del Impuesto a la Renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas locales y/o domiciliadas en el exterior, dentro de un mismo período fiscal en un monto acumulado superior a US\$3 millones, deben presentar al Servicio de Rentas Internas el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas, que simplemente es una revelación de las transacciones de ingresos y gastos por compañía relacionada.

**GOLD SEA GOLDSE S.A.****U. PRECIOS DE TRANSFERENCIA: (Continuación)**

Aquellos contribuyentes que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas locales y/o domiciliadas en el exterior, dentro de un mismo período fiscal en un monto acumulado superior a los US\$15 millones deben presentar adicionalmente al Anexo, el Informe Integral de Precios de Transferencia.

La Administración Tributaria, en ejercicio de sus facultades legales, podrá solicitar mediante requerimientos de información a los contribuyentes que realicen operaciones con partes relacionadas al interior del país o en el exterior, la presentación de la información conducente a determinar si en dichas operaciones se aplicó el principio de plena competencia, de conformidad con la Ley.

Los contribuyentes que realicen operaciones con partes relacionadas quedarán exentos de la aplicación del régimen de precios de transferencia, siempre que:

- Tengan un impuesto causado superior al 3% de sus ingresos gravables;
- No realicen operaciones con residentes en países fiscales preferentes, y;
- No mantengan suscrito con el Estado contrato para la exploración y explotación de recursos no renovables.

**V. HECHOS SUBSECUENTES:**

Con fecha 11 de marzo de 2020, el Presidente de la República decretó estado de emergencia sanitaria nacional por la pandemia identificada "COVID-19", y posteriormente, el día 16 del mismo mes y año, se decretó el estado de excepción por calamidad pública en todo el territorio ecuatoriano. Esta situación ha generado, en mayor o menor medida, la suspensión de toda actividad económica. No es posible predecir de manera cierta el impacto, de existir alguno, sobre los estados financieros de la Compañía en el ejercicio económico 2020, no obstante, se prevé dificultades en la generación de ingresos.

Con fecha 13 de julio del 2020 se firmó un convenio de pago con el Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social por US\$230,379 a 12 meses plazo.

Excepto por lo indicado en los párrafos precedentes, no han ocurrido otros eventos o circunstancias que, en opinión de la Administración de la Compañía, puedan afectar la presentación de los estados financieros o que requieran ser revelados.