

## **GRUPO DEGFER CIA. LTDA.**

### **NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019** (Expresado en dólares estadounidenses)

---

#### **1. INFORMACIÓN GENERAL**

##### **1. 1. Constitución y operaciones –**

###### **a) GRUPO DEGFER CIA. LTDA. -**

La Compañía fue constituida el 21 de Diciembre del 2011 en la ciudad de Montecristi, provincia de Manabí, e inscrita en el Registro Mercantil #1.315 el 27 de Diciembre del mismo año.

###### **b) Fusión con otras entidades -**

Con el propósito de lograr mayor eficiencia y fortalecer su patrimonio, **GRUPO DEGFER CIA. LTDA.**, inició en el año 2016 un proceso de fusión para absorber las empresas: Frescodegfer S.A., Pescadegfer Cía. Ltda., Frigodegfer Cía. Ltda., Acuadegfer S.A., Aguasprofundas S.A., Atunmanta S.A. y Mardegfer Cía. Ltda.. El mencionado acto jurídico fue aprobado por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros el 10 de Diciembre del 2016 e inscrita en el Registro Mercantil del cantón Jaramijó, el 10 de Febrero del 2017 como último cantón de registro de las empresas absorbidas y absorbente.

El proceso de fusión por absorción con Frescodegfer S.A. completado con la formalidad de registro en el cantón Jaramijó en Febrero del 2017, determinó que los Estados Financieros de **GRUPO DEGFER CIA. LTDA.** y **FRESCODEGFER S.A.**, muestren sucesos y transacciones económicas consolidadas.

Al 31 de Diciembre del 2019 el objeto social y actividad principal de **GRUPO DEGFER CIA. LTDA.**, es la ejecución de actividades concernientes a la extracción, aprovechamiento y comercialización vinculadas con labores de pesca propia de productos del mar, ríos, lagos, piscinas de cautiverios y/o de terceros, sin limitarse y relacionada con su objeto podrá ejercer actividad de captura.

En la actualidad su principal actividad es la captura y pesca de productos del mar, comercialización y exportación.

Sus socios son personas naturales y jurídicas de nacionalidad Ecuatoriana. Véase Nota 20.

##### **1. 2. Situación financiera del país –**

En el año 2019 el precio internacional del petróleo se mantuvo en los promedios de los últimos dos años y la balanza comercial no petrolera continúa generando déficit; la deuda pública, interna y externa, se ha incrementado y persiste en este año un déficit fiscal importante. Las protestas y paralizaciones producidas en el mes de octubre produjeron impactos negativos en las operaciones de muchas empresas privadas y públicas y en consecuencia en la economía del país.

## **GRUPO DEGFER CIA. LTDA.**

### **NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019** (Expresado en dólares estadounidenses)

---

El plan de las autoridades ecuatorianas es crear una economía más dinámica, sostenible e inclusiva que beneficie a todos. Para el 2019 se realizaron las siguientes proyecciones: disminución en las actividades económicas (-0,5% del Producto Interno Bruto), incremento de la deuda en el sector público (49,2%); inflación en el precio (0,6%).

En la actualidad, el impulso económico sigue siendo débil debido al alto incremento de la deuda y la falta de inversión en sectores que amplíen el crecimiento económico del país, al mes de Diciembre del 2019 el ratio deuda pública/PIB se ubicó en el 52,54%, magnitud superior al 45,6% observado a Diciembre del 2018, este gasto representa un poco más del 10% del Presupuesto General del Estado (PGE).

La inflación anual en el 2019 terminó en -0,07%, las ciudades que obtuvieron mayor inflación fueron Ambato, Loja, Machala y Cuenca mientras que el resto reflejaron variaciones negativas, esto se debe a la decreciente incidencia del componente importado, incidencia de las importaciones, devaluación de las monedas de varios socios comerciales y menores tasas de crecimiento del consumo de los hogares.

De todas las medidas que se plantearon; se encontraba eliminar el subsidio a los combustibles, dicha medida ocasionó que se genere una huelga nacional que paralizó al Ecuador durante las dos primeras semanas del mes de octubre con la finalidad de que se rechace dicha medida. La misma que llegó a incidir en los valores de las estimaciones proyectadas en el PIB del país.

El sector petrolero y productivos serían los más afectados, sin embargo, se derogó el Decreto 883 y se buscaron nuevas alternativas que incentiven el crecimiento en las pequeñas y medianas empresas, de tal manera se implementó la Ley Orgánica de simplicidad la misma que espera aliviar los puntos críticos en la economía del país.

Entre las principales acciones que el Gobierno ha implementado para enfrentar esta situación, han sido: la priorización de la inversión y gasto público; incremento de la inversión extranjera a través de alianzas público-privadas con beneficios tributarios; financiamiento del déficit fiscal mediante la emisión de bonos del Estado, a través de organismos internacionales (Fondo Monetario Internacional) y gobiernos extranjeros (China); reformas tributarias y focalización de subsidios; entre otras medidas.

#### **1. 3. Empresa en funcionamiento –**

La preparación de los estados financieros se realizó sobre la base de negocio en marcha. Se determinó que no existe incertidumbre alguna sobre hechos, eventos o condiciones que puedan aportar duda significativa sobre la posibilidad de que la entidad siga funcionando normalmente. Los juicios por los cuales se determinó que la Compañía es un negocio en marcha, son relativos a la evaluación de la situación financiera actual, sus intenciones actuales y el resultado de las operaciones.



## **GRUPO DEGFER CIA. LTDA.**

### **NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019** (Expresado en dólares estadounidenses)

---

#### **1. 4. Aprobación de estados financieros -**

La información contenida en los estados financieros al 31 de Diciembre del 2019 es responsabilidad de la Administración de la Compañía, los mismos que han sido emitidos con la autorización de fecha 30 de Marzo del 2020 del Presidente de la Compañía y posteriormente serán puestos a consideración de la Junta General de Socios para su aprobación definitiva.

## **2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES**

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Tal como lo requiere la NIIF 1, estas políticas han sido diseñadas en función a las NIIF vigentes al 31 de Diciembre del 2019.

### **2.1. Bases de preparación de estados financieros –**

#### **a. Marco normativo de información financiera**

Los presentes estados financieros de **GRUPO DEGFER CIA. LTDA.**, han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el IASB (International Accounting Standard Board) las mismas que han sido adoptadas en Ecuador y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales y aplicadas de manera uniforme a los ejercicios que se presentan.

Los estados financieros se han preparado bajo el criterio del costo histórico, excepto por los terrenos que se registran a su valor razonable.

El valor razonable es el precio que se recibirá por vender un activo o el valor pagado para transferir un pasivo entre participantes de un mercado en la fecha de valoración, independientemente de si ese precio es directamente observable o estimado utilizando otra técnica de valoración. Al estimar el valor razonable de un activo o pasivo, la Compañía tiene en cuenta las características del activo que los participantes tomarían en cuenta al fijar el precio del activo o pasivo a la fecha de medición.

Cuando se mide el valor razonable de un activo o pasivo la Compañía utiliza datos de mercados observables siempre que sea posible. De acuerdo a las NIIF los valores razonables se clasifican en niveles distintos dentro de una jerarquía del valor razonable que se basa en las variables usadas en las técnicas de valorización, como sigue:

- Nivel 1: precios cotizados (no ajustados) en mercados activos para activos o pasivos idénticos.
- Nivel 2: datos diferentes de los precios cotizados incluidos en el Nivel 1, que sean observables para el activo o pasivo, ya sea directamente (precios) o indirectamente (derivados de los precios).
- Nivel 3: datos para el activo o pasivo que no se basan en datos de mercado observables.

**GRUPO DEGFER CIA. LTDA.**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

---

La preparación de los estados financieros conforme a las NIIF requiere el uso de estimaciones contables. También exige a la Administración que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía.

En la Nota 3 se revelan las áreas que implican un mayor grado de juicio o complejidad o las áreas donde los supuestos y estimaciones son significativos para la elaboración de los estados financieros.

Debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración.

**b. Imagen fiel**

Las cuentas anuales adjuntas han sido obtenidas de los registros contables de la Compañía y se presentan de acuerdo con el marco normativo de información financiera que le resulta de aplicación y en particular, con los principios y criterios contables en él contenidos, de forma que muestran la imagen fiel del patrimonio, de la situación financiera, de los resultados de la Compañía y de los flujos de efectivo habidos durante el ejercicio.

**c. Enmiendas, mejoras e interpretaciones**

El IASB considera como necesarios y urgentes, los siguientes proyectos aprobados, de aplicación obligatoria a partir de las fechas indicadas a continuación:

## GRUPO DEGFER CIA. LTDA.

### NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 (Expresado en dólares estadounidenses)

| <u>Norma</u>               | <u>Tipo de cambio</u>                                                                                                                                                                                                                                                                 | <u>Aplicación obligatoria<br/>para ejercicios iniciados<br/>a partir de:</u> |
|----------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------|
| NIC 12                     | Aclara que el impuesto sobre la renta de los dividendos sobre Instrumentos financieros clasificados como capital deben reconocerse de acuerdo con donde se reconocieron las transacciones o eventos pasados que generaron utilidades distribuibles. (Mejoras anuales ciclo 2015-2017) | 1 de enero 2019                                                              |
| NIC 19                     | Aclaran la contabilidad de las modificaciones, reducciones y liquidaciones del plan de beneficios definidos.                                                                                                                                                                          | 1 de enero 2019                                                              |
| NIC 23                     | Aclara que si un préstamo específico permanece pendiente después de que el activo calificado correspondiente esté listo para su uso o venta prevista, se convierte en parte de los préstamos generales. (Mejoras anuales ciclo 2015-2017)                                             | 1 de enero 2019                                                              |
| NIC 28                     | Aclaración sobre el registro a largo plazo de una inversión que no esta aplicando el valor patrimonial proporcional.                                                                                                                                                                  | 1 de enero 2019                                                              |
| NIIF 3                     | Aclara que obtener control de una empresa que es una operación conjunta es una adquisición por etapas (Mejoras anuales ciclo 2015-2017)                                                                                                                                               | 1 de enero 2019                                                              |
| NIIF 9                     | Enmienda a la NIIF 9 (instrumentos financieros) relacionada con las compensaciones negativas de ciertas condiciones de pagos adelantados.                                                                                                                                             | 1 de enero 2019                                                              |
| NIIF 11                    | Aclara que sobre la parte que obtiene el control conjunto de una empresa que constituye una operación conjunta no debe volver a medir su participación previamente mantenida en la operación conjunta. (Mejoras anuales ciclo 2015-2017)                                              | 1 de enero 2019                                                              |
| NIIF 16                    | Publicación de la norma "Arrendamientos" esta norma reemplazará a la NIC 17. Bajo la NIIF 16 practicamente en todos los contratos de arrendamientos deberán reconocer un "activo por derecho de uso" y un pasivo por arrendamiento.                                                   | 1 de enero 2019                                                              |
| CINIIF 23                  | Interpretación que clarifica el reconocimiento y medición de las incertidumbres sobre ciertos tratamientos de impuesto a la renta y el uso de la NIC 12 y no la NIC 37 para la contabilización de éstos.                                                                              | 1 de enero 2019                                                              |
| NIC 1 y NIC 8              | Modificaciones para aclarar el concepto de materialidad y alinearlo con otras modificaciones.                                                                                                                                                                                         | 1 de enero 2020                                                              |
| NIIF 3                     | Aclaración sobre la definición de negocio.                                                                                                                                                                                                                                            | 1 de enero 2020                                                              |
| NIIF 9; NIC 39<br>E IFRS 7 | Cambios a las consideraciones a las tasas de interés (referenciales)                                                                                                                                                                                                                  | 1 de enero 2020                                                              |
| NIIF 17                    | Norma que reemplazará a la NIIF 4 "Contratos de Seguros".                                                                                                                                                                                                                             | 1 de enero 2021                                                              |

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

#### 2.2. Moneda funcional y moneda de presentación –

Las partidas incluidas en los estados financieros de la Compañía se expresan en la moneda del entorno económico principal en que la entidad opera ("moneda funcional"). Los estados financieros se expresan en dólares estadounidenses, que es la moneda funcional y la moneda de presentación de la Compañía. A menos que se indique lo contrario, las cifras incluidas en los estados financieros adjuntos están expresadas en dólares estadounidenses.



## **GRUPO DEGFER CIA. LTDA.**

### **NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019** (Expresado en dólares estadounidenses)

---

#### **2.3. Efectivo y equivalentes de efectivo –**

El efectivo y equivalentes de efectivo incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras líquidas, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses y que están sujetas a un riesgo insignificante de cambio de valor también se incluyen los sobregiros bancarios.

#### **2.4. Activos y pasivos financieros –**

##### **2.4.1. Clasificación:**

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías: “activos financieros a valor razonable a través de ganancias o pérdidas”, “préstamos y cuentas por cobrar”, “activos financieros mantenidos hasta su vencimiento” y “activos financieros disponibles para la venta”.

Los pasivos financieros se clasifican en las siguientes categorías: “pasivos financieros a valor razonable a través de ganancias y pérdidas” y “otros pasivos financieros”. La clasificación depende del propósito para el cual se adquirieron los activos o contrataron los pasivos financieros. La Administración determina la clasificación de sus activos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial.

Al 31 de Diciembre del 2019 y 2018, la Compañía mantuvo activos financieros en la categoría de “Anticipos comerciales y cuentas por cobrar”. De igual forma, la Compañía solo mantuvo pasivos financieros en la categoría de “otros pasivos financieros” cuyas características se explican seguidamente:

**Anticipos y Cuentas por cobrar:** representados en el estado de situación financiera principalmente por los Cuentas por cobrar a Clientes, Anticipo a Proveedores corto y largo plazo, Funcionarios y empleados, Anticipos comerciales a Compañías y Partes relacionadas y Otras cuentas por cobrar. Son activos financieros no derivados que dan derecho a pagos fijos o determinables y que no cotizan en un mercado activo. Se incluyen en el activo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses contados desde la fecha del estado de situación financiera.

Estos activos financieros se valoran inicialmente por su valor razonable, incluidos los costes de transacción que le sean directamente imputables, y posteriormente a costo amortizado. Para los créditos comerciales con vencimiento inferior a un año se valoran, tanto en el momento de reconocimiento inicial, como posteriormente por su valor nominal siempre que el efecto de no actualizar los flujos no sea significativo.

**GRUPO DEGFER CIA. LTDA.**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

---

**Otros pasivos financieros:** representados en el estado de situación financiera por las Obligaciones bancarias y financieras a corto y largo plazo, Cuentas por pagar a Proveedores, Anticipos comerciales de Compañías y Partes relacionadas, Anticipos de Clientes y Otras cuentas por pagar. Se incluyen en el pasivo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses contados a partir de la fecha del estado de situación financiera. La Compañía da de baja un pasivo financiero cuando la obligación se ha extinguido.

**2.4.2 Reconocimiento y medición inicial y posterior:**

**Reconocimiento –**

La Compañía reconoce un activo o pasivo financiero en el estado de situación financiera a la fecha de la negociación y se reconocen cuando se compromete a comprar o vender el activo o pagar el pasivo.

**Medición inicial –**

Los activos y pasivos financieros son medidos inicialmente a su valor razonable más cualquier costo atribuible a la transacción que, de ser significativos, es reconocido como parte del activo o pasivo financiero; siempre que el activo o pasivo financiero no sea designado como de valor razonable a través de ganancias y pérdidas. Con posterioridad al reconocimiento inicial la Compañía valoriza los mismos como se describe a continuación:

**Medición posterior –**

- a) **Anticipos comerciales y cuentas por cobrar:** Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo para vencimientos mayores a 365 días. En específico, la Compañía presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría:

- (i) Cuentas por cobrar a Clientes: Estas cuentas corresponden a los montos adeudados por la venta de bienes realizadas en el curso normal de operaciones. Si se esperan cobrar en un año o menos se clasifican como activos corrientes, de lo contrario se presentan como activos no corrientes.

Los saldos presentados en el activo corriente se registran a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado (pues se recuperan hasta en 90 días) menos la provisión por deterioro.

- (ii) Anticipos comerciales a Compañías relacionadas: Corresponde principalmente anticipos entregados por actividades comerciales en compra futura de bienes y servicios.

**GRUPO DEGFER CIA. LTDA.**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

---

- (iii) Cuentas por cobrar Anticipos a proveedores: Corresponde principalmente a valores entregados para confirmación de futuras compras de bienes y servicios, .
  - (iv) Otras cuentas por cobrar: Corresponde principalmente a préstamos a funcionarios y empleados en las que se identifica temas relacionados con el Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social.
- b) **Otros pasivos financieros**: Posteriormente a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. En específico, la Compañía presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría:
- (i) Obligaciones bancarias y financieras: Se registran inicialmente a su valor nominal que no difieren de su valor razonable, pues están contratados a las tasas vigentes en el mercado. No existen costos de transacciones significativos incurridos al momento de su contratación. Posteriormente se miden al costo amortizado utilizando las tasas de interés pactadas. Los intereses devengados que corresponden a préstamos utilizadas en el financiamiento de sus operaciones se presentan en el estado de resultados integrales en el rubro Gastos financieros, los intereses pendientes de pago al cierre del año se presentan en el estado de situación financiera en el rubro Pasivos acumulados.
  - (ii) Cuentas por pagar a Proveedores: Son obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos a proveedores locales y del exterior en el curso normal de los negocios. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues no generan intereses y son pagaderas hasta 120 días.
  - (iii) Anticipos comerciales de Compañías y Partes relacionadas: Corresponde principalmente anticipos comerciales para capital de trabajo y gastos de operación.
  - (iv) Cuentas por pagar Anticipos de clientes: Representan valores recibidos para confirmar ventas de productos en fechas futuras.
  - (v) Otras cuentas por pagar: Corresponde a provisiones de gastos, deuda con el instituto ecuatoriano de seguridad social por planillas de aportes de remuneraciones, hipotecarios y quirografarios, así como remuneraciones pendientes de pago a empleados y tripulantes.

Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues no generan intereses. Si se esperan pagar en un año o menos se clasifican como pasivos corrientes, de lo contrario se presentan como pasivos no corrientes.



## **GRUPO DEGFER CIA. LTDA.**

### **NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019** (Expresado en dólares estadounidenses)

---

#### **2.4.3 Deterioro de activos financieros –**

La Compañía establece una provisión para pérdidas por deterioro de sus documentos y cuentas por cobrar cuando existe evidencia objetiva de que la Compañía no será capaz de cobrar todos los importes que se le adeudan de acuerdo con los términos originales de las cuentas a cobrar.

La existencia de dificultades financieras significativas por parte del deudor, la probabilidad de que el deudor entre en quiebra o reorganización financiera y la falta o mora en los pagos se consideran indicadores de que la cuenta a cobrar se ha deteriorado.

Al 31 de Diciembre del 2019 se han registrado provisiones por deterioro de las cuentas por cobrar de Clientes considerando dicho análisis y se presenta en el estado de situación financiera.

#### **2.4.4 Baja de activos y pasivos financieros –**

Un activo financiero se elimina cuando expiran los derechos a recibir los flujos de efectivo del activo o si la Compañía transfiere el activo a un tercero sin retener sustancialmente los riesgos y beneficios del activo. Un pasivo es eliminado cuando las obligaciones de la Compañía especificadas en el contrato se han liquidado.

#### **2.5. Inventarios –**

Los inventarios de materias primas, insumos y suministros se presentan al costo histórico o a su valor neto de realización el que resulte menor, mientras que los inventarios de productos terminados incluyen los costos de producción y otros costos incurridos para darle su condición y ubicación actual.

El valor neto realizable de productos terminados, es el precio de venta estimado en el curso normal de los negocios, menos el costo del inventario y los gastos de comercialización y distribución.

El costo de los inventarios de los productos vendidos se determina usando el método promedio ponderado, para la imputación de las salidas de dichos inventarios.

Los inventarios en tránsito, se presentan al costo de las facturas más otros cargos relacionados con la importación.

#### **2.6. Estimación para inventario obsoleto y/o dañado –**

La compañía al cierre del período en función de la observación física de los inventarios determina una provisión para reconocer pérdidas por obsolescencia y/o daño, la cual es obtenida en función de un análisis de la posibilidad real de uso. La provisión para inventario obsoleto y/o dañado se carga a los resultados del año.

**GRUPO DEGFER CIA. LTDA.**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

---

**2.7. Activos pagados por anticipado –**

Se registra este activo cuando el pago por los bienes y/o servicios se ha realizado antes de que se obtenga el derecho de acceso a esos bienes y/o se reciban los servicios. En ambos casos, se espera recibir los bienes y/o servicios dentro de doce meses. Por la naturaleza de las transacciones éstos activos no califican como activos intangibles ni diferidos.

**2.8. Propiedad, planta y equipo, neto –**

Son registrados al costo histórico, menos depreciaciones acumuladas y pérdidas por deterioro, en caso de producirse.

El costo incluye los desembolsos directamente atribuibles a la adquisición o construcción del activo. Los desembolsos posteriores a la compra o adquisición sólo son capitalizados cuando es probable que beneficios económicos futuros asociados a la inversión fluyan hacia la Compañía y los costos pueden ser medidos razonablemente.

Los otros desembolsos posteriores corresponden a reparaciones menores o mantenimiento y son registrados en resultados cuando son incurridos.

Los terrenos no se deprecian. La depreciación es calculada linealmente basada en la vida útil estimada de los bienes de la propiedad, planta y equipo, o de componentes significativos identificables que posean vidas útiles diferenciadas, considerando valores residuales. Las estimaciones de vidas útiles de la propiedad, planta y equipo, y ajustadas si es necesario, a cada fecha de cierre de los estados financieros.

Los terrenos, edificios, buques, maquinarias y equipos, y vehículos son presentados a sus valores revaluados, que son sus valores razonables, en el momento de las revaluaciones, menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro de valor.

Las revaluaciones se efectúan con suficiente frecuencia (cada 3 años), de tal manera que el valor en libros no difiera materialmente del que se habría calculado utilizando los valores razonables al final de cada período. Cualquier aumento en la revaluación de dichos terrenos y edificios se reconoce en Otro Resultado Integral y se acumula en el Patrimonio en la cuenta Superávit por revalúo, excepto si revierte una disminución en la revaluación del mismo previamente reconocida en resultados, en cuyo caso el aumento se acredita a resultados en la medida en que se carga la disminución previa.

Una disminución del valor en libros de la revaluación de dichos terrenos y edificios es registrada en resultados en la medida que excede el saldo, si existe alguno, mantenido en el superávit por revalúo de los activos relacionado con una revaluación anterior de dichos activos.

**GRUPO DEGFER CIA. LTDA.**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

---

Las vidas útiles estimadas de la propiedad, planta y equipo son las siguientes:

| <u>Item</u>                   | <u>Vida útil<br/>(en años)</u> |
|-------------------------------|--------------------------------|
| Edificaciones                 | 20                             |
| Buques de pesca (Naves)       | 20                             |
| Maquinaria y equipos          | 10                             |
| Vehículos                     | 5                              |
| Equipo de Computación         | 3                              |
| Muebles y Enseres             | 10                             |
| Equipo de oficina             | 10                             |
| Instalaciones                 | 10                             |
| Herramientas y Activos en uso | 10                             |

Cuando el valor en libros de Propiedad, planta y equipo excede a su monto recuperable, este es reducido inmediatamente hasta su valor recuperable. Las pérdidas y ganancias por la venta de la Propiedad, planta y equipo se calculan comparando los ingresos obtenidos con el valor en libros y se incluyen en el Estado de Resultados Integrales.

**2.9. Pérdidas por deterioro de valor de los activos no financieros –**

Los activos sujetos a depreciación (Propiedad, planta y equipo) se someten a pruebas de deterioro cuando se producen eventos o circunstancias que indican que podrán no recuperarse de su valor en libros. Las pérdidas por deterioro corresponden al monto en el que el valor en libros del activo excede su valor recuperable. El valor recuperable de los activos corresponde al mayor entre el monto neto que se obtendría de su venta o su valor en uso. Para efectos de evaluar el deterioro, los activos se agrupan a los niveles más pequeños en los que se genera flujos de efectivo identificables (unidades generadoras de efectivo). En el caso que el monto del valor libros del activo exceda a su monto recuperable, la Compañía reconocerá una pérdida por deterioro en los resultados del ejercicio.

Al 31 de Diciembre del 2019 no se ha identificado la necesidad de reconocer pérdidas por deterioro de activos no financieros (Propiedad, planta y equipo).

**2.10. Inversiones permanentes –**

**Reconocimiento y medición –**

La Compañía mide sus inversiones en subsidiarias y asociadas al costo, excepto si la inversión es clasificada como mantenida para la venta, en cuyo caso se contabiliza conforme a la NIIF 5 Activos No Corrientes Mantenidos para la Venta y Operaciones Discontinuas.

Los dividendos procedentes de una subsidiaria o asociada se reconocen en el resultado cuando surja el derecho a recibirlo.



**GRUPO DEGFER CIA. LTDA.**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

---

**2.11. Impuesto a la renta corriente y diferido –**

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

**a) 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.

Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 25% de las utilidades gravables, no obstante, la tarifa impositiva se incrementa al 28% sobre la proporción que corresponda a la participación directa o indirecta de socios, accionistas, beneficios o similares, que sean residentes en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición. Si dicha participación excede del 50% la tarifa aplicable para la Compañía será del 28% o en el caso de la presentación tardía e incompleta del Anexo de Socios, Participes, Accionista y Miembros de Directorio.

Si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente tendrán una reducción de 10% sobre la tarifa impositiva de conformidad con lo citado anteriormente.

**b) Anticipo de Impuesto a la renta**

El 31 de Diciembre de 2019, el Servicio de Rentas Internas expidió la Ley Orgánica de Simplificación y Progresividad Tributaria publicada en el Registro Oficial Nro.111, por medio del cual se determina que a partir del año 2020 se elimina el Anticipo de Impuesto a la renta, es decir, ya no será obligatorio, sin embargo, el pago de dicho impuesto podrá anticiparse de forma voluntaria. Las empresas pagarán únicamente el impuesto cuando generen utilidades, permitiendo a los contribuyentes tener mayor flujo y liquidez durante el ejercicio fiscal.

El 15 de Febrero de 2017, el Servicio de Rentas Internas expidió la resolución No. NAC-DGERCGC17-00000121 publicada en el Suplemento del Registro Oficial Nro. 953 de Marzo del 2017, por medio de la cual establece el Tipo Impositivo Efectivo (TIE) promedio de los contribuyentes del ejercicio fiscal 2016 y fija las condiciones y procedimientos para la devolución del excedente del anticipo del impuesto a la renta pagado con cargo al ejercicio fiscal 2016.

**c) Impuesto a la renta diferido**

El impuesto a la renta diferido se provisiona en su totalidad, por el método del pasivo, sobre las diferencias temporales que surgen entre las bases tributarias de activos y pasivos y sus respectivos valores mostrados en los estados financieros.

## GRUPO DEGFER CIA. LTDA.

### NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 (Expresado en dólares estadounidenses)

---

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

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

La circular No. NAC-DGECCGC15-00000012 de fecha 04 de Diciembre del 2015 publicada en el Suplemento del Registro Oficial No. 653 del 21 del mismo mes y año, indica que “la aplicación de la deducibilidad de costos y gastos para efectos de la determinación de la base imponible sujeta al Impuesto a la renta, se rige por las disposiciones de la normativa tributaria vigente sin encontrarse prevista la aplicación de una figura de reversos de gastos no deducibles, para dichos efectos. Aquellos gastos que fueron considerados por los sujetos pasivos como no deducibles, para efectos de la declaración del Impuesto a la renta en un ejercicio fiscal, no podrán ser considerados como deducibles en ejercicios fiscales futuros.

Al 31 de Diciembre del 2019 y 2018 se han producido diferencias temporales, entre las bases tributarias de los activos y pasivos y sus respectivos valores mostrados en los Estados financieros por lo cual se actualizo el Impuesto a la renta Diferido.

#### 2.12. Beneficios a los empleados –

a) **Beneficios sociales de corto plazo:** Se registran en el rubro de pasivos acumulados del estado de situación financiera y corresponden principalmente a:

i) La participación de los trabajadores en las utilidades: Calculada en función del 15% de la utilidad contable anual antes del impuesto a la renta, según lo establecido por la legislación ecuatoriana vigente.

Se registra con cargo a resultados y se presenta como parte de gastos administrativos y de ventas en función de la labor de la persona beneficiaria de este beneficio.

ii) Beneficios sociales (Décimo tercer, décimo cuarto sueldos, fondos de reserva y vacaciones): Se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.



**GRUPO DEGFER CIA. LTDA.**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

---

**b) Beneficios de largo plazo:**

Provisiones de Jubilación patronal y Bonificación para desahucio: La Compañía tiene un plan de beneficio definido para Jubilación patronal, normado y requerido por las leyes laborales ecuatorianas. Adicionalmente de acuerdo a las leyes vigentes, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, el empleador bonificará al trabajador con el veinticinco por ciento del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicios prestados a la misma Compañía o empleador, este beneficio se denomina desahucio.

La Compañía determina anualmente las provisiones para Jubilación patronal y Bonificación para desahucio con base en estudios actuariales practicados por un profesional independiente y se reconocen con cargo a los costos y gastos (resultados) del año aplicando el método de Costeo de Crédito Unitario Proyectado y representan el valor presente de las obligaciones a la fecha del estado de situación financiera. El cual es obtenido descontando los flujos de salida de efectivo a una tasa de 8.21 (2018:7.72%) anual equivalente a las estimaciones de los incrementos futuros en los salarios, de acuerdo al párrafo 90 de la NIC 19, han de tener en cuenta la inflación, la antigüedad, promociones y otros factores relevantes, tales como la evolución de la oferta y la demanda en el mercado de trabajo. Además, las suposiciones financieras se basarán en las expectativas del mercado al final del período sobre el que se informa, para el período en el que las obligaciones de pago serán liquidadas.

Las hipótesis actuariales incluyen variables como son, en adición a la tasa de descuento, tasa de mortalidad, edad, sexo, años de servicios, remuneraciones, incrementos futuros de remuneraciones, tasa de rotación, entre otras.

Las ganancias y pérdidas actuariales que surgen de los ajustes basados en la experiencia y cambios en los supuestos actuariales, así como los efectos de reducciones y liquidaciones anticipadas se cargan a Otros Resultados Integrales en el período en el que surgen.

**2.13. Provisiones corrientes –**

Las provisiones representadas en el estado de situación financiera, principalmente por beneficios sociales e impuestos se reconocen (i) cuando la Compañía tiene una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de sucesos pasados; (ii) es probable que vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidar la obligación; y (iii) el importe se puede estimar de manera confiable. Los montos reconocidos como provisión son la mejor estimación de la Administración, a la fecha de cierre de los estados financieros, de los desembolsos necesarios para liquidar la obligación. Los conceptos por lo cual se constituye provisión con cargo a resultados comprenden principalmente a los descritos en la Nota 17.



**GRUPO DEGFER CIA. LTDA.**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

---

**2.14. Reserva legal –**

De acuerdo con la legislación vigente, la Compañía debe apropiar por lo menos el 10% de la utilidad neta del año a una reserva legal hasta que el saldo de dicha reserva alcance el 50% del capital suscrito. La reserva legal no está disponible para distribución de dividendos, pero puede ser capitalizada o utilizada para absorber pérdidas.

**2.15. Reserva facultativa –**

El saldo acreedor de esta reserva proviene de las utilidades acumuladas de períodos anteriores, con el propósito de atender de mejor manera la demanda de negocios y cumplir con la meta propuesta por los administradores por lo que se estima aprobar en Junta General Ordinaria de Socios los Resultados acumulados para incrementar esta reserva.

**2.16. Otros Resultados Integrales –**

Representa los ajustes requeridos por las Normas Internacionales de Información Financiera, que no afectan resultados del ejercicio. Al cierre del ejercicio incluye:

- a) Ganancias y pérdidas actuariales.- Que surgen de los ajustes basados en la experiencia y cambios en los supuestos actuariales en el período en el que surgen. Las nuevas mediciones del pasivo (activo) por beneficios definidos netos reconocidos en Otro Resultado Integral no se reclasificarán en el resultado del período en un periodo posterior.
- b) Superávit por revalúo de Propiedad, planta y equipo.- Corresponden el efecto de la revaluación de los terrenos, edificios, instalaciones, buques pesqueros (naves), maquinarias y equipos, y vehículos, como resultado de la medición posterior de las propiedades, planta y equipo, practicados por peritos independientes debidamente calificados por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros.

La reserva antes descrita podrá ser transferida directamente a ganancias acumuladas, cuando se produzca la baja en cuentas del activo relacionado. Esto podría implicar la transferencia total de la reserva cuando la entidad disponga del activo. No obstante, parte de la reserva podría transferirse a medida que el activo fuera utilizado por la entidad.

En ese caso, el importe de la reserva transferida sería igual a la diferencia entre la depreciación y amortización calculada según el valor revaluado del activo y la calculada según su costo original. De acuerdo con la legislación vigente, este saldo no podrá ser capitalizado.

De acuerdo con disposiciones vigentes emitidas por la Superintendencia de Compañías este saldo no puede ser utilizado para aumentar capital. De conformidad con los lineamientos descritos en la NIC 16, este saldo sería transferido a resultados acumulados en la medida que se deprecie el activo correspondiente o se disponga del mismo.

**GRUPO DEGFER CIA. LTDA.**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

---

- c) Superávit por revalúo de activo intangible.— Que corresponden el efecto de la revaluación de los cupos de pesca, como resultado de la medición posterior de los activos intangibles, con base en los valores de mercado tomando como referencia el monto determinado por los peritos independientes. Al 31 de Diciembre del 2019 se compensó este saldo con el activo respectivo.

**2.17. Reserva proveniente de la adopción por primera vez de las “NIIF” –**

Los ajustes provenientes de la adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera “NIIF” que se registraron en el patrimonio en la cuenta Resultados acumulados, subcuenta Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las “NIIF”, que generaron un saldo acreedor éste sólo podrá ser capitalizados en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubieren; utilizado en absorber pérdidas; o devuelto en el caso de liquidación de la Compañía.

**2.18. Reconocimiento de Ingresos –**

Los ingresos comprenden el valor razonable de lo cobrado o por cobrar por la venta de sus productos en el curso normal de sus operaciones. Los ingresos se muestran netos de IVA, rebajas y descuentos otorgados.

Los ingresos son reconocidos en la medida en que es probable que los beneficios económicos fluyan hacia la Compañía puedan ser medidos con fiabilidad y cuando la Compañía hace entrega de sus productos al comprador y en consecuencia transfieren, los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad de esos bienes y no mantiene el derecho a disponer de ellos, ni a mantener un control sobre los mismos.

**2.19. Reconocimiento de Costos y Gastos –**

Los costos y gastos se registran al costo histórico. Se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el período más cercano en el que se conocen.

**2.20. Compensación de saldos y transacciones –**

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

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



**GRUPO DEGFER CIA. LTDA.**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

---

**2.21. Adopción de nuevas normas NIIF 9 y NIIF 15**

**a. NIIF 9 “Instrumentos financieros”**

La NIIF 9 reemplaza los modelos de clasificación y medición de la NIC 39, “Instrumentos Financieros: Reconocimiento y Medición” con un modelo único que tiene inicialmente solo dos categorías de clasificación: costo amortizado y valor razonable.

La clasificación de los activos financieros de deuda dependerá del modelo de negocio que usa la entidad para administrar sus activos financieros, así como de las características de flujos de efectivo contractuales de los activos financieros.

Un instrumento de deuda se mide al costo amortizado si: a) el objetivo del modelo de negocio es mantener el activo financiero para obtener réditos de los flujos de efectivo contractuales; y, b) los flujos de efectivo contractuales en virtud del instrumento representan únicamente pagos del capital (principal) e intereses.

Los instrumentos de deuda que no cumplan estas condiciones se miden a valor razonable, con cambios en resultados, excepto por los instrumentos de deuda cuyo modelo de negocio es mixto (cobrar y vender), en cuyo caso los cambios en el valor razonable se reconocen en otros resultados integrales (que podrán reclasificarse posteriormente a resultados).

Los instrumentos de patrimonio se deben reconocer a su valor razonable con cambios en resultados, excepto por los instrumentos de patrimonio que no se mantienen para negociación, las cuales pueden ser registradas en resultados o en otros resultados integrales (que no podrán reclasificarse posteriormente a resultados).

La NIIF 9 establece, además, un nuevo modelo para el reconocimiento de pérdidas por deterioro de activos financieros, basado en el concepto de Pérdida Crediticia Esperada (PCE). Este modelo se basa en un enfoque de tres fases por el cual los activos financieros pasan por cada una de las tres fases a medida que su calidad crediticia cambia. Cada fase determina cómo una entidad determina sus pérdidas por deterioro y cómo aplica el método de tasa de interés efectiva. Se permite un enfoque simplificado para los activos financieros que no tienen un componente de financiamiento significativo (por ejemplo, cuentas por cobrar comerciales de corto plazo). En su reconocimiento inicial, las entidades registrarán las pérdidas en el día 1 equivalente a 12 meses de PCE (o PCE por toda la vida del instrumento para las cuentas por cobrar comerciales de corto plazo).

Finalmente, una reciente modificación a la NIIF 9 establece que cuando un pasivo financiero medido al costo amortizado se modifique sin que esto resulte en una baja del pasivo, se debe reconocer una ganancia o pérdida inmediatamente en resultados. La ganancia o pérdida se calcula como la diferencia entre los flujos de efectivo contractuales originales y los flujos de efectivo contractuales modificados, descontados a la tasa de interés efectiva original. Bajo las reglas de NIC 39, esta diferencia es distribuída durante la vida restante del instrumento.



**GRUPO DEGFER CIA. LTDA.**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

---

Al 31 de Diciembre del 2019 la Compañía ha realizado el análisis requerido por la NIIF 9 - Instrumentos financieros para determinar la provisión por deterioro de sus activos financieros al cierre del ejercicio, basados en el modelo de Pérdida Crediticia Esperada (PCE), por lo cual, concluye que el efecto no es significativo tomando los estados financieros en su conjunto.

**b. NIIF 15 “Ingresos procedentes de contratos con clientes”**

La NIIF 15 reemplazó a la NIC 18, “Ingresos de actividades ordinarias”, y a la NIC 11, “Contratos de construcción” y diversas interpretaciones asociadas al reconocimiento de ingresos. La nueva norma se basa en el principio de que el ingreso se reconoce cuando el control de un bien o servicio se transfiere a un cliente, de tal manera que el concepto de control reemplaza el concepto existente de riesgos y beneficios. Para ello, establece un modelo con los siguientes cinco pasos que son la base para reconocer los ingresos: (i) identificar los contratos con clientes, (ii) identificar las obligaciones de desempeño, (iii) determinar el precio de la transacción, (iv) asignar el precio de la transacción a cada una de las obligaciones de desempeño y, (v) reconocer el ingreso a medida que se satisface cada obligación de desempeño.

Los cambios clave comparados con la práctica actual son:

- Bienes o servicios ofrecidos de forma agrupada pero que sean individualmente distintos se deben reconocer por separado.
- El importe de los ingresos puede afectarse si la contraprestación varía por algún motivo (por ejemplo, incentivos, rebajas, comisiones de gestión, regalías, éxito de un resultado, etc.). Se debe reconocer un importe mínimo del ingreso variable, siempre que se concluya que es altamente probable que dicho ingreso no se revertirá en el futuro.
- El punto en el que se pueden reconocer los ingresos puede cambiar: algunos ingresos que actualmente se reconocen en un momento dado al final de un contrato pueden tener que ser reconocidos durante el plazo del contrato y viceversa.
- Se establece mayores requerimientos de revelación.

La NIIF 15 es efectiva a partir de los ejercicios económicos iniciados el 1 de Enero de 2019. Para la transición, se tiene opción de aplicar el método retroactivo integral, el retroactivo integral con aplicaciones prácticas o el retroactivo modificado, con los cambios reconocidos en resultados acumulados al 1 de Enero de 2019, en cuyo caso se requieren revelaciones adicionales. La Compañía eligió el último método mencionado.

Como resultado de su aplicación, la Compañía no tuvo un impacto significativo por la adopción de la NIIF 15 para sus ingresos provenientes de ventas de bienes, a consecuencia de la identificación de una única obligación de desempeño, la entrega de los bienes en el punto acordado con su cliente.

**GRUPO DEGFER CIA. LTDA.**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

---

El reconocimiento de ingresos ocurre en el momento en que el control del activo sea transferido al cliente, lo cual generalmente es con la entrega de los bienes.

**3. ESTIMACIONES Y CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS**

La preparación de estados financieros requiere que la Administración realice estimaciones y utilice supuestos que afectan los montos incluidos en estos estados financieros y sus notas relacionadas. Las estimaciones realizadas y supuestos utilizados por la Compañía se encuentran basados en la experiencia histórica, cambios en la industria e información suministrada por fuentes externas calificadas. Sin embargo, los resultados finales podrían diferir de las estimaciones bajo ciertas condiciones.

Las estimaciones y políticas contables significativas son definidas como aquellas que son importantes para reflejar correctamente la situación financiera y los resultados de la Compañía y/o las que requieren un alto grado de juicio por parte de la Administración.

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

- Provisión por deterioro de cuentas por cobrar: La estimación para cuentas dudosas es determinada por la gerencia de la Compañía, en base a una evaluación de la antigüedad de los saldos por cobrar y la posibilidad de recuperación de los mismos. La provisión para cuentas dudosas y las recuperaciones de cuentas provisionadas se cargan y se acreditan a los resultados del año. Nota 2.4.3.
- Provisión por deterioro y/u obsolescencia de inventarios: La estimación para la determinación del deterioro y la obsolescencia de inventarios es determinada por la gerencia de la Compañía, en base a una evaluación del valor neto realizable, estado físico, condiciones operativas, disponibilidad de stock y probabilidad de venta y/o consumo de las existencias de inventarios al cierre del período. Nota 2.6.
- Propiedad, planta y equipo, neto: La determinación de las vidas útiles que se evalúan al cierre de cada año. Nota 2.8.
- Impuesto a la renta diferido: La Compañía ha realizado la estimación de sus impuestos diferidos considerando que todas las diferencias entre el valor en libros y la base tributaria de los activos (fundamentalmente efectos de la adopción de las NIIF) se revertirán en el futuro. Nota 2.11.c).
- Provisiones por beneficios a empleados: Las hipótesis empleadas en el cálculo actuarial de Jubilación patronal y Bonificación para desahucio. Para lo cual utiliza estudios actuariales practicados por profesionales independientes. Nota 2.12.b).

**GRUPO DEGFER CIA. LTDA.**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

---

**4. ADMINISTRACION DE RIESGOS**

**4.1. Factores de riesgos financieros**

Las actividades de la Compañía la exponen a una variedad de riesgos financieros: riesgos de mercado, riesgo de crédito y riesgo de liquidez. El programa general de administración de riesgos de la Compañía se concentra principalmente en la gestión y diversificación del mercado en que opera y en la gestión de los gastos de operación y costos de venta, además de los riesgos relacionados con la obtención de crédito para garantizar su liquidez y sus inversiones.

El programa tiene por objetivo final minimizar potenciales efectos adversos que estos riesgos podrían generar en el desempeño financiero de la Compañía.

La administración de riesgos está bajo la responsabilidad de la Gerencia de la Compañía.

**(a) Riesgo de mercado**

**i. Riesgo de tasa de interés**

Al 31 de Diciembre del 2019 y 2018, si bien la Compañía mantiene financiamiento con entidades financieras locales, los flujos de caja operativos son considerados sustancialmente independientes de los cambios de las tasas de interés del mercado, por lo cual, en opinión de la Gerencia, la Compañía no tiene una exposición importante a los riesgos de tasas de interés.

**ii. Riesgo de precio**

La Compañía ha logrado mitigar el riesgo del precio de los costos de materia prima (pesca blanca) por cuanto mantiene negociaciones directas con los proveedores (pescadores / armadores) así como el control de los costos de fabricación, mientras que para la pesca de atún planifican sus rutas de captura en coordinación con la tripulación y los costos asociados versus el rendimiento en toneladas de los mismos. Cuando se presentan fluctuaciones de precios de las mercaderías, se renegocian los precios de compras de forma trimestral y a la vez se hacen los estudios de revisión de precios de los productos, para transferir de la mejor manera los impactos de incrementos de costos unitarios de las mercaderías, en el precio de venta de los productos terminados para la venta.

**iii. Riesgo de tipo de cambio**

La Compañía realiza sus operaciones principales en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica, moneda de curso legal en el país, y no efectúa transacciones en otras monedas, en consecuencia no se presentan riesgos mayores ni efectos importantes por variaciones de tipos de cambio en los estados financieros.



**GRUPO DEGFER CIA. LTDA.**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

---

**(b) Riesgo de crédito**

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

El riesgo de crédito surge del efectivo y equivalentes de efectivo, depósitos en bancos e instituciones financieras, así como la exposición al crédito de Clientes, que incluyen a los saldos pendientes de las cuentas por cobrar y a las transacciones comprometidas.

La Compañía mantiene cuentas por cobrar a distintas Clientes en el exterior y locales, si bien varias de las cuales son significativas con Clientes en particular, en su mayoría se cobran por transferencias y/o cartas de crédito internacional, hasta la presente fecha no se ha presentado riesgos relacionados con los cobros para dichos Clientes en la cadena de comercialización de sus productos.

Respecto de bancos e instituciones financieras, sólo se acepta a instituciones cuyas calificaciones de riesgo independientes determinen niveles de solvencia que garanticen estabilidad, dinámica y respaldo a los depósitos de la Empresa.

| <u>Entidad financiera</u> | <u>Calificación</u> |             |
|---------------------------|---------------------|-------------|
|                           | <u>2019</u>         | <u>2018</u> |
| Banco Internacional S.A.  | AAA- / AAA          | AAA -/AAA   |
| Banco Bolivariano C.A.    | AAA / AAA-          | AAA -       |
| Banco del Pacifico S.A.   | AAA- / AAA-         | AAA -       |
| Banco del Austro S.A.     | AA / AA+            | AA / AA+    |

Estas calificaciones significan que la situación de las Instituciones Financieras son las más altas calificaciones de una compañía fiable y estable. Dichas calificaciones fueron obtenidas a través de la Superintendencia de bancos con corte 30 de Septiembre del 2019.

**AA.-** La institución es muy sólida financieramente, tiene buenos antecedentes de desempeño y no parece tener aspectos débiles que se destaquen.  
Su perfil general de riesgo, aunque bajo, no es tan favorable como el de las instituciones que se encuentran en la categoría más alto de calificación.

**AAA.-** La situación de la institución financiera es muy fuerte y tiene una sobresaliente trayectoria de rentabilidad, lo cual se refleja en una excelente reputación en el medio, muy buen acceso a sus mercados naturales de dinero y claras perspectivas de estabilidad. Si existe debilidad o vulnerabilidad en algún aspecto de las actividades de la institución, ésta se mitiga enteramente con las fortalezas de la organización.

**GRUPO DEGFER CIA. LTDA.**
**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**  
 (Expresado en dólares estadounidenses)
**(c) Riesgo de liquidez**

La Compañía monitorea su riesgo de escasez de fondos usando un flujo de caja proyectado a corto y largo plazo. El objetivo de la Compañía es mantener una continuidad de fondos y una flexibilidad de los mismos a través del uso de préstamos financieros locales. A continuación se resume los vencimientos de las obligaciones de la Compañía, basado en los montos contractuales a desembolsar no descontados:

**4.2. Administración del riesgo de capital**

|                                                 | Menos de 3<br>meses | De 3 a 12<br>meses | Más de 1 año      | Total             |
|-------------------------------------------------|---------------------|--------------------|-------------------|-------------------|
| Al 31 de Diciembre del 2019                     |                     |                    |                   |                   |
| Porción corriente de obligaciones a largo plazo | 4.551.192           | -                  | -                 | 4.551.192         |
| Obligaciones bancarias y financieras            | 4.116.278           | -                  | 14.537.263        | 18.653.541        |
| Documentos y cuentas por pagar                  |                     |                    |                   |                   |
| Proveedores                                     | -                   | 5.274.982          | -                 | 5.274.982         |
| Compañías y Partes relacionadas                 | -                   | 456.907            | 240.128           | 697.035           |
| Anticipo de Clientes                            | 339.770             | -                  | -                 | 339.770           |
| Otras                                           | 3.524.872           | -                  | -                 | 3.524.872         |
| <b>Total</b>                                    | <b>12.532.112</b>   | <b>5.731.889</b>   | <b>14.777.391</b> | <b>33.041.392</b> |
| Al 31 de Diciembre del 2018                     |                     |                    |                   |                   |
| Porción corriente de obligaciones a largo plazo | 1.682.424           | -                  | -                 | 1.682.424         |
| Obligaciones bancarias y financieras            | 9.090.185           | -                  | 9.635.699         | 18.725.884        |
| Documentos y cuentas por pagar                  |                     |                    |                   |                   |
| Proveedores                                     | -                   | 6.212.814          | -                 | 6.212.814         |
| Compañías y Partes relacionadas                 | -                   | 467.957            | 94.568            | 562.525           |
| Anticipo de Clientes                            | 880.441             | -                  | -                 | 880.441           |
| Otras                                           | 1.386.241           | -                  | -                 | 1.386.241         |
| <b>Total</b>                                    | <b>13.039.291</b>   | <b>6.680.771</b>   | <b>9.730.267</b>  | <b>29.450.329</b> |

Los objetivos de la Compañía al administrar el capital son el salvaguardar la capacidad de la misma de continuar como empresa en marcha con el propósito de generar retornos a sus Accionistas y mantener una estructura de capital óptima para reducir el costo del capital.

Consistente con la industria, la Compañía monitorea su capital sobre la base del ratio de apalancamiento.

**GRUPO DEGFER CIA. LTDA.****NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

Este ratio se calcula como la deuda neta dividida entre el capital total. La deuda neta se calcula como el total de los recursos ajenos (incluyendo Obligaciones bancarias y financieras "corto y largo plazo", Cuentas por pagar a Proveedores, Anticipo de Clientes y Otras cuentas por pagar) menos el efectivo y equivalentes de efectivo. El capital total se calcula como el "patrimonio neto" más la deuda neta.

Los ratios de apalancamientos al 31 de Diciembre de 2019 y 2018 fueron los siguientes:

|                                          | <u>2019</u>       | <u>2018</u>       |
|------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Porción corriente de obligaciones a      |                   |                   |
| a largo plazo                            | 4.551.192         | 1.682.424         |
| Obligaciones bancarias y financieras (*) | 18.653.541        | 18.725.884        |
| Documentos y cuentas por pagar           |                   |                   |
| Proveedores                              | 5.274.982         | 6.212.814         |
| Compañías y partes relacionadas (*)      | 697.035           | 562.525           |
| Anticipos de clientes                    | 339.770           | 880.441           |
| Otras                                    | 3.524.872         | 1.386.241         |
|                                          | <u>33.041.392</u> | <u>29.450.329</u> |
| Efectivos y equivalentes de efectivo     | 595.741           | (96.198)          |
| Deuda neta                               | 33.637.133        | 29.354.131        |
| Total patrimonio neto                    | 38.382.190        | 49.756.933        |
| Capital total                            | <u>72.019.323</u> | <u>79.111.064</u> |
| Ratio de apalancamiento                  | <u>47%</u>        | <u>37%</u>        |

(\*) Incluye porción corto y largo plazo.

**5. INSTRUMENTOS FINANCIEROS**

**Categorías de instrumentos financieros** - A continuación se presentan los valores en libros de cada categoría de instrumentos financieros:

|                                              | <u>2019</u>      |                     | <u>2018</u>      |                     |
|----------------------------------------------|------------------|---------------------|------------------|---------------------|
|                                              | <u>Corriente</u> | <u>No Corriente</u> | <u>Corriente</u> | <u>No Corriente</u> |
| <b>Activos financieros medidos al costo:</b> |                  |                     |                  |                     |
| Efectivos y equivalentes de efectivo         | <u>35,734</u>    | <u>-</u>            | <u>181,938</u>   | <u>-</u>            |



**GRUPO DEGFER CIA. LTDA.**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

|                                                         | <u>2019</u>             |                          | <u>2018</u>             |                          |
|---------------------------------------------------------|-------------------------|--------------------------|-------------------------|--------------------------|
|                                                         | <u>Corriente</u>        | <u>No Corriente</u>      | <u>Corriente</u>        | <u>No Corriente</u>      |
| <b>Activos financieros medidos al costo amortizado:</b> |                         |                          |                         |                          |
| Documentos y cuentas por cobrar                         |                         |                          |                         |                          |
| Clientes                                                | 2.530.760               | -                        | 2.556.477               | -                        |
| Compañías relacionadas                                  | 1.708.772               | 12.044.122               | 2.502.819               | 11.162.027               |
| Anticipo a proveedores                                  | 2.061.543               | 8.849.123                | 3.431.171               | 7.067.050                |
| Otras                                                   | 745.801                 | 1.329.674                | 764.301                 | 811.794                  |
|                                                         | <u>7.046.876</u>        | <u>22.222.919</u>        | <u>9.254.768</u>        | <u>19.040.871</u>        |
| <b>Total activos financieros</b>                        | <b><u>7.082.610</u></b> | <b><u>22.222.919</u></b> | <b><u>9.436.706</u></b> | <b><u>19.040.871</u></b> |

|                                                         | <u>2019</u>              |                          | <u>2018</u>              |                         |
|---------------------------------------------------------|--------------------------|--------------------------|--------------------------|-------------------------|
|                                                         | <u>Corriente</u>         | <u>No Corriente</u>      | <u>Corriente</u>         | <u>No Corriente</u>     |
| <b>Pasivos financieros medidos al costo amortizado:</b> |                          |                          |                          |                         |
| Porción corriente de obligaciones largo plazo           | 4.551.192                | -                        | 1.682.424                | -                       |
| Obligaciones bancarias y financieras                    | 4.116.278                | 14.537.263               | 9.090.185                | 9.635.699               |
| Documentos y cuentas por pagar                          |                          |                          |                          |                         |
| Proveedores                                             | 5.274.982                | -                        | 6.212.814                | -                       |
| Compañías y partes relacionadas                         | 456.907                  | 240.128                  | 467.957                  | 94.568                  |
| Anticipo de clientes                                    | 339.770                  | -                        | 880.441                  | -                       |
| Otras                                                   | 3.524.872                | -                        | 1.386.241                | -                       |
|                                                         | <u>18.264.001</u>        | <u>14.777.391</u>        | <u>19.720.062</u>        | <u>9.730.267</u>        |
| <b>Total pasivos financieros</b>                        | <b><u>18.264.001</u></b> | <b><u>14.777.391</u></b> | <b><u>19.720.062</u></b> | <b><u>9.730.267</u></b> |

El efectivo y equivalentes de efectivo, Clientes, Anticipo a proveedores, Obligaciones bancarias y financieras, Cuentas por pagar a Proveedores, Anticipos de Clientes, Cuentas por cobrar y pagar a Compañías y partes relacionadas, y Otras cuentas por cobrar y pagar, se aproximan al valor justo, debido a la naturaleza de corto plazo de éstos instrumentos, en los activos y pasivos no corrientes, dado que sus condiciones y tasas de interés son las de mercado, se considera que las mismas se encuentran a valor razonable.

**GRUPO DEGFER CIA. LTDA.**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

---

**6. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO**

**Composición:**

|                      | <u>2019</u>      | <u>2018</u>     |
|----------------------|------------------|-----------------|
| Caja                 | 1,740            | 1,740           |
| Bancos               | 33,994           | 180,198         |
| Sobregiros Bancarios | <u>(631,474)</u> | <u>(85,740)</u> |
| Total                | <u>(595,740)</u> | <u>96,198</u>   |

Corresponden a los saldos de sus cuentas bancarias y cajas, neto de sobregiros. Esos fondos son de libre disposición y no están comprometidos ni garantizando obligación ni compromiso financiero alguno.

**7. DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR - CLIENTES**

Los Documentos y cuentas por cobrar - Clientes que se revelan en el Estado de Situación Financiera se clasifican como activos financieros que se miden al costo amortizado para aquellos vencimientos superiores a 365 días. Todos los saldos son clasificados como activos corrientes. El período de crédito promedio sobre la venta de bienes es de hasta 90 días. No se hace ningún recargo por intereses sobre las cuentas comerciales por cobrar después de la facturación.

Antes de aceptar cualquier nuevo Cliente, la Compañía utiliza un sistema propio de calificación crediticia para evaluar la calidad crediticia del Cliente potencial y definen los límites de crédito por Cliente, en la actualidad sus ventas son realizadas a las principales empresas del Exterior y Locales. Los límites y calificaciones atribuidos a los Clientes se revisan cada año. De las cuentas por cobrar que no están vencidas ni deterioradas tienen la mejor calificación de crédito atribuible de acuerdo al sistema de calificación crediticia usado por la Compañía.

Al determinar la recuperabilidad de una cuenta por cobrar Cliente, la Compañía considera cualquier cambio en la calidad crediticia de la cuenta a partir de la fecha en que se otorgó inicialmente el crédito hasta el final del período sobre el que se informa.

La Administración de la Compañía considera que la concentración del riesgo de crédito es limitada debido a que la base de Clientes es razonablemente independiente y además que sus ventas son realizadas a las principales Clientes del Exterior y del país.

Al 31 de Diciembre del 2019, la provisión para cuentas incobrables incluye cuentas por cobrar Clientes que se encuentran deterioradas individualmente, el deterioro reconocido representa la diferencia entre el importe en libros de esas cuentas por cobrar Clientes y el valor presente de los flujos de efectivo esperados de la liquidación. La Compañía no mantiene ninguna garantía sobre estos saldos.

**GRUPO DEGFER CIA. LTDA.**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

---

**8. ANTICIPOS A PROVEEDORES**

Representan principalmente pagos efectuados a proveedores de bienes y servicios para costos y gastos de operación, así como bienes de capital, dichos valores serán compensados al concluir las negociaciones por las cuales fueron entregados y fueron debidamente aprobados por la Gerencia. Dichos saldos no devengan intereses e incluyen empresas relacionadas por US\$294.846 (2018:US\$1.500.937). Véase Nota 24.

**9. OTRAS CUENTAS POR COBRAR**

|                              | <u>2019</u>    | <u>2018</u>    |
|------------------------------|----------------|----------------|
| Funcionarios y empleados (1) | 463.618        | 720.956        |
| Otras cuentas por cobrar     | <u>282.183</u> | <u>43.345</u>  |
| Total                        | <u>745.801</u> | <u>764.301</u> |

- (1) Corresponden a los préstamos efectuados durante el periodo corriente, debidamente aprobados por la Gerencia, a funcionarios y empleados activos al cierre. Dichos saldos no devengan intereses.

La Administración de la Compañía considera que estos valores son recuperables y que no necesitan realizar provisiones adicionales a las registradas en los estados financieros.

**10. INVENTARIOS**

|                                           | <u>2019</u>      | <u>2018</u>      |
|-------------------------------------------|------------------|------------------|
| En tránsito                               | 1.073.155        | 260.210          |
| Producto terminado (1)                    | 911.150          | 2.216.633        |
| Material de empaque y otros (2)           | 780.230          | 660.526          |
| Importaciones                             | 209.030          | -                |
| Productos en proceso                      | -                | 210.579          |
| Materia prima                             | 100.838          | 77.911           |
| (-) Provisión por deterioro de inventario | <u>(45.517)</u>  | <u>(45.517)</u>  |
|                                           | <u>3.028.886</u> | <u>3.380.342</u> |

- (1) Incluye productos provenientes de pesca blanca en fresco, posterior a ellos son procesados, para obtener diversos productos de pescado, donde son empaquetados y congelados, disponible para la venta local y al exterior, en todas sus presentaciones.
- (2) Representan suministros de embalaje, materiales metálicos y de ferretería.



**GRUPO DEGFER CIA. LTDA.****NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

Los saldos antes expuestos representan las existencias al cierre de cada período, certificadas por la Compañía mediante los conteos físicos. De acuerdo con el modelo de negocio el período de rotación de los inventarios no excede de 30 días. La Compañía no mantiene ninguna garantía sobre éstos saldos.

**11. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO, NETO**

|                          | Saldo<br>inicial | Adiciones<br>y/o Bajas (1)<br>netas | Revalúo (2) | Saldo<br>final |
|--------------------------|------------------|-------------------------------------|-------------|----------------|
| <u>Año 2019</u>          | <u>US\$</u>      | <u>US\$</u>                         | <u>US\$</u> | <u>US\$</u>    |
| Barcos pesqueros - Naves | 21.345.283       | -                                   | -           | 21.345.283     |
| Maquinarias y equipos    | 8.478.147        | 153.315                             | -           | 8.631.462      |
| Terrenos                 | 14.731.424       | -                                   | (7.398.896) | 7.332.528      |
| Edificios                | 5.519.367        | (39.016)                            | 50.872      | 5.531.223      |
| Piscina camaronera       | 421.006          | 2.836.701                           | -           | 3.257.707      |
| Cámaras                  | 2.218.987        | -                                   | -           | 2.218.987      |
| Vehículos                | 1.222.865        | 49.702                              | -           | 1.272.567      |
| Obra en curso            | 1.569.513        | (1.096.997)                         | -           | 472.516        |
| Equipos de computo       | 336.613          | 69.901                              | -           | 406.514        |
| Muebles y enseres        | 103.633          | 1.978                               | -           | 105.611        |
| Equipos de oficina       | 22.549           | -                                   | -           | 22.549         |
| Total costo              | 55.969.387       | 1.975.584                           | (7.348.024) | 50.596.947     |
| (-) Total depreciacion   | (11.000.472)     | (1.786.663)                         | -           | (12.787.135)   |
| Total neto               | 44.968.915       | 188.921                             | (7.348.024) | 37.809.812     |

**GRUPO DEGFER CIA. LTDA.****NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

|                          | Reestablecido<br>inicial<br>US\$ | Adiciones<br>y/o Bajas (1)<br>US\$ | Saldo<br>final<br>US\$ |
|--------------------------|----------------------------------|------------------------------------|------------------------|
| <u>Año 2018</u>          | <u>US\$</u>                      | <u>US\$</u>                        | <u>US\$</u>            |
| Terrenos                 | 14.731.424                       | -                                  | 14.731.424             |
| Obra en curso            | 100.340                          | 1.469.173                          | 1.569.513              |
| Edificios                | 5.519.367                        | -                                  | 5.519.367              |
| Vehículos                | 1.263.178                        | (40.313)                           | 1.222.865              |
| Cámaras                  | 2.218.987                        | -                                  | 2.218.987              |
| Maquinarias y equipos    | 8.270.654                        | 207.493                            | 8.478.147              |
| Muebles y enseres        | 103.633                          | -                                  | 103.633                |
| Equipos de oficina       | 22.549                           | -                                  | 22.549                 |
| Equipos de computo       | 129.822                          | 206.791                            | 336.613                |
| Barcos pesqueros - Naves | 21.345.283                       | -                                  | 21.345.283             |
| Piscina camaronera       | -                                | 421.006                            | 421.006                |
| Total costo              | 53.705.237                       | 2.264.150                          | 55.969.387             |
| (-) Total depreciacion   | (9.253.615)                      | (1.746.857)                        | (11.000.472)           |
| Total neto               | 44.451.622                       | 517.293                            | 44.968.915             |

- (1) Corresponde principalmente: US\$1.970.406 a trabajos realizados en la camaronera y reconocidos como obra en curso, US\$2.949.385 (2018:US\$ 1.469.173) corresponde a la activación de una obra en curso dentro de la camaronera, US\$65.000 por venta maquina inyectora Pih 26 Agujas 3MM a Finca los Nonnos S.A, US\$59.990 por la venta de vehículo Ford Explorer Xlt, US\$19.66 por compra de camión JAC año 2020, US\$105.446 por baja de activo fijo debido a desborde de embalse en el primer ciclo de camaronera, US\$1.978 por compra de equipos utilizados en sistema de enfriamiento del servidor, US\$69.901 (2018:US\$206.791) por concepto de la compra de equipos de cómputo para camaronera, flota pesquera, B/P Don Mario, central del sistema de la compañía, incluye equipos para el área de ventas y las demás áreas del negocio.

Adicionalmente durante el año 2019 se incurrieron US\$3.333.954 (2018:US\$421.006) para obras de construcción de piscinas camaroneras y su activación, así como adquisición de equipos para la estación principal de bombeo y rebombeo, movimientos de tierra, cubierta, vigas metálicas y demás equipos para el correcto funcionamiento de la camaronera.

- (2) Durante el año 2019 se registró una desvalorización de terreno por US\$7.398.896 y por revalúo de edificio US\$50.872, así como en el año 2018 se efectuaron las actualizaciones de las valoraciones de propiedad, planta y equipo.

**GRUPO DEGFER CIA. LTDA.****NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**  
(Expresado en dólares estadounidenses)**12. INVERSIONES PERMANENTES****Composición:**

|                                                          | <u>2019</u>      | <u>2018</u>      |
|----------------------------------------------------------|------------------|------------------|
| Inversiones en acciones de Compañías<br>Relacionadas (a) | 1.187.905        | 1.186.905        |
| Inversión en Institución Financiera (b)                  | <u>1.177</u>     | <u>1.177</u>     |
|                                                          | <u>1.189.082</u> | <u>1.188.082</u> |

De conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera las inversiones antes descritas se muestran al costo en los presentes estados financieros individuales.

**a) Inversiones en Acciones de Compañías Relacionadas**

| <u>2019</u>                                   | Cantidad de<br>acciones | Valor nominal<br>US\$ | Valor en<br>libros<br>US\$ |
|-----------------------------------------------|-------------------------|-----------------------|----------------------------|
| Restaurantes Lounge CasaRosada S.A.           | 404.600                 | 1.00                  | 404.600                    |
| Agrodegfer Cía. Ltda.                         | 50.004                  | 1.00                  | 50.004                     |
| Inmobiliaria Inmodegfer S.A.                  | 45.781                  | 1.00                  | 45.781                     |
| Turisdegfer S.A.                              | 4.950                   | 1.00                  | 4.950                      |
| Manabita de Repuestos Manareco Cia. Ltda. (1) | 1.469                   | 1.00                  | 1.469                      |
| Montecristi Chocolate S.A.                    | 600                     | 1.00                  | 600                        |
|                                               | <u>507.404</u>          |                       | <u>507.404</u>             |
| Restaurantes Lounge CasaRosada S.A. (2)       |                         |                       | 680.501                    |
|                                               |                         |                       | <u>1.187.905</u>           |

**b) Inversión en Institución Financiera**

|                              |                  |
|------------------------------|------------------|
| Banco Internacional S.A. (3) | <u>1.177</u>     |
| Total                        | <u>1.189.082</u> |



**GRUPO DEGFER CIA. LTDA.****NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

| <u>2018</u>                               | Cantidad de acciones | Valor nominal<br>US\$ | Valor en<br>libros<br>US\$ |
|-------------------------------------------|----------------------|-----------------------|----------------------------|
| Restaurantes Lounge CasaRosada S.A.       | 404.600              | 1.00                  | 404.600                    |
| Agrodegfer Cía. Ltda.                     | 50.004               | 1.00                  | 50.004                     |
| Inmobiliaria Inmodegfer S.A.              | 45.781               | 1.00                  | 45.781                     |
| Turisdegfer S.A.                          | 4.950                | 1.00                  | 4.950                      |
| Montecristi Chocolate S.A.                | 600                  | 1.00                  | 600                        |
| Manabita de Repuestos Manareco Cia. Ltda. | 469                  | 1.00                  | 469                        |
|                                           | <u>506.404</u>       |                       | <u>506.404</u>             |
| Restaurantes Lounge CasaRosada S.A.       |                      |                       | 680.501                    |
| Banco Internacional                       |                      |                       | 1.177                      |
|                                           |                      |                       | <u>1.188.082</u>           |

- (1) Corresponde a la transferencia de 1000 participaciones en acciones de Manabita de repuestos Manareco Cia. Ltda.
- (2) Corresponde a aportes para futuros aumentos pendientes de capitalización a la fecha de emisión del presente informe, los cuales serán instrumentado dentro del último semestre del 2020.
- (3) Incluyen inversión en Banco Internacional S.A por apertura de cuenta de ahorro por US\$1.177.

**13. OTROS ACTIVOS NO CORRIENTE**

|                           | <u>2019</u>      | <u>2018</u>    |
|---------------------------|------------------|----------------|
| Deudores (1)              | 279,819          | 279,819        |
| Terceros                  | 445,647          | 445,647        |
| Costo dique buques LP     | 274,075          | -              |
| Servicios de comunicación | 177,126          | -              |
| Reclamos administrativos  | 86,328           | 86,328         |
| Otros                     | 66,679           | -              |
| Total                     | <u>1,329,674</u> | <u>811,794</u> |

- (1) Representa principalmente valores entregados a terceros durante el periodo corriente por concepto de préstamos para negociaciones de pesca futura, debidamente aprobados por la Gerencia. Dichos saldos no devengan intereses.

**GRUPO DEGFER CIA. LTDA.****NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

La Administración de la Compañía considera que estos valores son recuperables en el largo plazo de conformidad con acuerdos verbales entre las partes, y no necesitan provisiones por deterioro adicionales a las registradas en los estados financieros.

**14. OBLIGACIONES BANCARIAS Y FINANCIERAS****a) Composición:**

| <u>Año 2019</u> | <u>Institución</u>              | Tasas de<br>interés<br>% | <u>Dividendo</u> | Corto<br>plazo (1)<br>US\$ | Largo<br>plazo<br>US\$ | Total<br>US\$     |
|-----------------|---------------------------------|--------------------------|------------------|----------------------------|------------------------|-------------------|
|                 | Banco Pacifico S.A.             | 8.95                     | Trimestral       | 1,616,455                  | 8,144,536              | 9,760,991         |
|                 | Corporación Financiera Nacional | 8.64                     | Trimestral       | 2,144,503                  | 2,542,878              | 4,687,381         |
|                 | Banco Bolivariano C.A.          | 7.95                     | Trimestral       | 3,805,355                  | 698,243                | 4,503,598         |
|                 | Banco Internacional S.A.        | 8.95                     | Trimestral       | 1,093,154                  | 3,119,125              | 4,212,279         |
|                 | Banco del Austro S.A.           | 8.95                     | Mensual          | 8,003                      | 32,481                 | 40,484            |
|                 |                                 |                          |                  | <u>8,667,470</u>           | <u>14,537,263</u>      | <u>23,204,733</u> |

| <u>Año 2018</u> | <u>Institución</u>              | Tasas de<br>interés<br>% | <u>Dividendo</u> | Corto<br>plazo (1)<br>US\$ | Largo<br>plazo<br>US\$ | Total<br>US\$     |
|-----------------|---------------------------------|--------------------------|------------------|----------------------------|------------------------|-------------------|
|                 | Banco Bolivariano S.A.          | 7.95                     | Mensual          | 9,490.185                  | 800.000                | 10,290.185        |
|                 | Banco Pacifico S.A.             | 9.33                     | Mensual          | 203.194                    | 2,296.806              | 2,500.000         |
|                 | Banco Internacional S.A.        | 4.23                     | Trimestral       | 648.625                    | 3,933.500              | 4,582.125         |
|                 | Corporación Financiera Nacional | 7.97                     | Trimestral       | 430.605                    | 2,605.393              | 3,035.998         |
|                 |                                 |                          |                  | <u>10,772.609</u>          | <u>9,635.699</u>       | <u>20,408.308</u> |

(1) Corresponden a préstamos para capital de trabajo (préstamos productivos empresariales), de pagos trimestrales con vencimientos en Diciembre 2021 y Julio del 2027.

Incluyen las obligaciones bancarias y financieras de corto plazo y la porción corriente de las obligaciones bancarias y financieras de largo plazo.

**GRUPO DEGFER CIA. LTDA.**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

b) Vencimientos:

| <u>Año 2019</u><br><u>Institución</u> | Porción<br>corriente           | <u>Largo plazo</u>             |                                | <u>En adelante</u><br><u>US\$</u> | <u>Total</u><br><u>US\$</u> |
|---------------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|-----------------------------------|-----------------------------|
|                                       | <u>Año 2019</u><br><u>US\$</u> | <u>Año 2020</u><br><u>US\$</u> | <u>Año 2021</u><br><u>US\$</u> |                                   |                             |
| Banco Pacífico S.A.                   | 1.616.455                      | -                              | 1.457.426                      | 6.687.109                         | 9.760.990                   |
| Corporación Financiera Nacional       | 2.144.503                      | -                              | 1.173.578                      | 1.369.300                         | 4.687.381                   |
| Banco Bolivariano C.A.                | 3.805.355                      | -                              | 475.714                        | 222.529                           | 4.503.598                   |
| Banco Internacional S.A.              | 1.093.154                      | -                              | 980.126                        | 2.139.000                         | 4.212.280                   |
| Banco del Austro                      | 8.003                          | -                              | 8.841                          | 23.640                            | 40.484                      |
|                                       | <u>8.667.470</u>               | <u>-</u>                       | <u>4.095.685</u>               | <u>10.441.578</u>                 | <u>23.204.733</u>           |

| <u>Año 2018</u><br><u>Institución</u> | Porción<br>corriente           | <u>Largo plazo</u>             |                                | <u>En adelante</u><br><u>US\$</u> | <u>Total</u><br><u>US\$</u> |
|---------------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|-----------------------------------|-----------------------------|
|                                       | <u>Año 2018</u><br><u>US\$</u> | <u>Año 2019</u><br><u>US\$</u> | <u>Año 2020</u><br><u>US\$</u> |                                   |                             |
| Banco Bolivariano S.A.                | 9.490.185                      | 400.000                        | 400.000                        | -                                 | 10.290.185                  |
| Banco Pacífico S.A.                   | 203.194                        | -                              | -                              | 2.296.806                         | 2.500.000                   |
| Banco Internacional S.A.              | 648.625                        | 3.933.500                      | -                              | -                                 | 4.582.125                   |
| Corporación Financiera Nacional       | 430.605                        | 97.374                         | -                              | 2.508.019                         | 3.035.998                   |
|                                       | <u>10.772.609</u>              | <u>4.430.874</u>               | <u>400.000</u>                 | <u>4.804.825</u>                  | <u>20.408.308</u>           |

c) Garantías:

Estos préstamos están garantizados con un barco pesquero, vehículos y terrenos de propiedad de la Compañía por un monto que asciende a US\$63.662.437.

**15. DOCUMENTOS Y CUENTAS POR PAGAR – PROVEEDORES**

Estos saldos representan valores exigibles en el corto plazo, provenientes de compras de bienes y servicios que no devengan intereses. A continuación un detalle de sus principales proveedores locales y del exterior:



**GRUPO DEGFER CIA. LTDA.****NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

|                                            | <u>2019</u>      | <u>2018</u>      |
|--------------------------------------------|------------------|------------------|
| PROVEEDORES DEL EXTERIOR                   |                  |                  |
| Satlink                                    | 462.092          | 471.731          |
| Nautical S.A.                              | 240.264          | 68.793           |
| Tintagel Investments Limited               | 62.500           | -                |
| Pacific Coral Seafood C.O. Inc.            | 24.245           | 24.245           |
| The Fishin Company                         | -                | 362.303          |
| Otros                                      | <u>327.204</u>   | <u>493.757</u>   |
|                                            | 1.116.305        | 1.420.829        |
| PROVEEDORES LOCALES                        |                  |                  |
| Probrisa S.A.                              | 394.399          | 305.367          |
| Tunasat S.A.                               | 329.843          | 281.188          |
| Ocean Oil S.A.                             | 297.591          | 312.794          |
| All-fish S.A.                              | 254.450          | -                |
| Seguridad y Vigilancia Cia. Ltda.          | 144.490          | 140.635          |
| Calderón Torres Elida Jesus                | 136.821          | 146.841          |
| Ecuanoobel S.A.                            | 134.819          | 106.068          |
| Galapesca S.A.                             | -                | 1.084.231        |
| Gobierno Autonomo Descentralizado de Manta | -                | 240.021          |
| Otros                                      | <u>2.466.264</u> | <u>2.174.840</u> |
|                                            | 4.158.677        | 4.791.985        |
| PROVEEDORES RELACIONADOS (1)               | <u>456.907</u>   | <u>467.957</u>   |
|                                            | <u>5.731.889</u> | <u>6.680.771</u> |

(1) Corresponde a saldos con proveedores locales relacionados por compra de bienes y servicios durante los ejercicios 2018 y 2019. Véase Nota 24 siguiente.

**16. OTRAS CUENTAS POR PAGAR**

|                                   | <u>2019</u>      | <u>2018</u>      |
|-----------------------------------|------------------|------------------|
| Entidades oficiales y otros (1)   | 2.002.160        | 913.931          |
| Provisiones de servicios y bienes | 723.481          | 281.681          |
| Cuentas por pagar local           | 306.684          | 2.439            |
| Otras                             | <u>492.546</u>   | <u>188.190</u>   |
|                                   | <u>3.524.871</u> | <u>1.386.241</u> |

(1) Corresponde US\$1.451.112 con el Servicio de Rentas Internas por concepto de obligaciones tributarias, US\$240.021 cuenta por pagar con el Gobierno Autónomo descentralizado del cantón Manta, US\$237.119 saldo pendiente de pago con el Gobierno Autónomo descentralizado del cantón Jaramijo, US\$72.994 obligación pendiente de pago con la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros según expediente 144167 y US\$914 debido a cuenta por pagar al Gobierno Autónomo descentralizado del cantón Montecristi.

**GRUPO DEGFER CIA. LTDA.**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

---

**17. PROVISIONES**

| <u>Año 2019</u>                                     | Saldos al<br><u>inicio</u> | <u>Incrementos</u> | <u>Utilizaciones</u> | Saldos al<br><u>final</u> |
|-----------------------------------------------------|----------------------------|--------------------|----------------------|---------------------------|
| Provisión para cuentas incobrables                  | 136.491                    | 10.087             | -                    | 146.578                   |
| Impuesto a la renta (1)                             | 309.220                    | 336.261            | (645.481)            | -                         |
| Beneficios sociales                                 | 277.816                    | 863.711            | (750.588)            | 390.939                   |
| Participación de los trabajadores en las utilidades | 68.360                     | 15.451             | (81.465)             | 2.346                     |
| Jubilación patronal (2)                             | 331.769                    | 139.979            | (67.003)             | 404.745                   |
| Bonificación por desahucio (2)                      | 167.789                    | 78.236             | (78.937)             | 167.088                   |

| <u>Año 2018</u>                                     | Saldos al<br><u>inicio</u> | <u>Incrementos</u> | <u>Utilizaciones</u> | Saldos al<br><u>final</u> |
|-----------------------------------------------------|----------------------------|--------------------|----------------------|---------------------------|
| Provisión para cuentas incobrables                  | 124.508                    | 11.983             | -                    | 136.491                   |
| Impuesto a la renta (1)                             | 524.745                    | 704.489            | (920.014)            | 309.220                   |
| Beneficios sociales                                 | 265.697                    | 807.369            | (795.250)            | 277.816                   |
| Participación de los trabajadores en las utilidades | 163.881                    | 85.173             | (180.694)            | 68.360                    |
| Jubilación patronal (2)                             | 637.577                    | -                  | (305.808)            | 331.769                   |
| Bonificación por desahucio (2)                      | 223.813                    | -                  | (56.024)             | 167.789                   |

- (1) Al cierre del 2019 se identifica que dicho monto fue compensado por convenio con Servicio de Rentas Internas debido a Impuesto a la renta 2018.
- (2) Incluye el efecto en Otros Resultados Integrales por US\$37.840 (2018:US\$46.595) por concepto de ganancias actuariales.

**18. IMPUESTOS**

**a) Situación Fiscal –**

De acuerdo con disposiciones legales, la autoridad tributaria tiene la facultad de revisar las declaraciones del impuesto a la renta de la Compañía, dentro del plazo de hasta tres años posteriores contados a partir de la fecha de presentación de la declaración de Impuesto a la renta. Los años 2017 al 2019 inclusive aún están abiertos a una fiscalización.

**GRUPO DEGFER CIA. LTDA.**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

---

**b) Reformas Tributarias –**

El 31 de Diciembre del 2019 se publicó la “Ley orgánica de simplificación y progresividad tributaria” en el Suplemento del Registro Oficial No. 111.

Entre las principales reformas que se introdujo en el mencionado cuerpo legal son las siguientes:

- Para las empresas que obtuvieron en el año 2018 Ingresos superiores o iguales a US\$1.000.000, US\$5.000.000 y US\$ 10.000.000 pagarán una contribución única y temporal equivalente al 0.10%, 0.15% y 0.20% de dichos ingresos, respectivamente, en los años 2020, 2021 y 2022. Dicha contribución se declarará y pagará hasta el 31 de Marzo de cada ejercicio fiscal, con una facilidad de pago de tres meses. Será considerada como gasto no deducible en cada ejercicio fiscal, la misma no podrá ser utilizada como crédito tributario, la falta de cancelación de este pago en el plazo estipulado será sancionado con una multa que no superará el 100% de la contribución sin excepciones.
- Las personas naturales con ingresos superiores a US\$100.000 podrán deducir dentro de sus gastos personales, los gastos de salud por enfermedades catastróficas para aquellos familiares que padecen las enfermedades deben depender de está.
- El pago de anticipo de Impuesto a la Renta ya no es obligatorio de acuerdo a esta ley, sin embargo, el pago de dicho impuesto podrá anticiparse de forma voluntaria. De acuerdo a la calificación del SRI, se reducirá a los sujetos que actúen como agente de retención.
- Cuando una empresa distribuye dividendos al exterior debe retener el 10% sobre los accionistas no residente por concepto de Impuesto a la Renta.
- Devolución simplificada unificada, la devolución de tributos al comercio exterior aquellos exportadores que opten por esta devolución no podrán acogerse a la devolución condicional al mismo tiempo.
- Se crea un régimen especial para las microempresas, que abarca Impuesto a la Renta, IVA, e ICE. Estas microempresas que tengan ingresos percibidos por actividades empresariales se someterán al régimen general de impuesto aplicando la tarifa del 2% sobre dichos ingresos para determinar el IR. Dichas microempresas que se acojan a este régimen estarán obligadas a entregar sus respectivos comprobantes de ventas o facturas, de la misma forma se mantiene la obligatoriedad de llevar contabilidad y presentación de sus declaraciones. Mientras que sus declaraciones, pago del IVA y del ICE se lo realizará de forma semestral según lo previsto en esta ley.
- Se dispone un plan de pagos para los impuestos retenidos o percibidos que sean administrados por el Servicio de Renta Interna.
- Las Utilidades, rendimientos o beneficios de las sociedades, al igual que las actividades de inversión y administración de activos estarán exentas al Impuesto a la Renta con excepciones.



**GRUPO DEGFER CIA. LTDA.**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

---

- No se encuentran sujetos al pago de Impuesto a la Renta aquellos vehículos que se encuentren incautados en instituciones públicas, los mismo que deben ser informados al Servicio de Renta Interna.
- Se aplica el ICE para las fundas plásticas utilizando las siguientes tarifas: en el ejercicio fiscal 2020 (0.04), 2021 (0.06) y 2022 (0.08). Se aplica el IVA para los servicios digitales.
- Las operaciones crediticias que se encuentran vencidas hasta la presente fecha de vigencia de la Ley y que superan los 120 días no se podrán incluir en el reporte crediticio, ni se consideran para el cálculo, tampoco se presentarán en el Buro de información crediticia. Sin embargo, si este volviera a reincidir en la presentación de valores vencidos, se presentará y se tomará en consideración para el cálculo.
- Los pagos realizados al exterior por concepto de amortización de capital e intereses otorgados en Septiembre y Diciembre del 2019 estarán gravados al Impuesto de Salidas de Divisas.
- Se incluye un nuevo tratamiento tributario para la distribución de dividendos. Se considera como ingreso gravado el 40% del monto distribuido. Solo estarán exonerados los dividendos distribuidos a sociedades residentes en Ecuador.
- La tarifa aplicable para accionistas que no residen en el Ecuador siempre que se reporte beneficiarios efectivos será del 25%, en caso que no exista beneficiario la tarifa asciende al 35%. Dicho valor será retenido en su totalidad.
- Por otra parte, la tarifa aplicable para accionistas que residen en el Ecuador será hasta del 35%. Dicho valor será retenido en la fuente de acuerdo como lo indique el SRI.
- Los ingresos provenientes de actividades agropecuarias en la etapa de producción y/o comercialización local o que se exporten, podrán acogerse a un impuesto a la renta único en base a una tarifa progresiva del 0% al 1.8% para productores y venta local y del 1.3% al 2% para exportadores.
- Se considera ingreso de fuente ecuatoriana las provisiones efectuadas para atender el pago de jubilación patronales o desahucio que hayan sido utilizadas como gasto deducible conforme lo dispuesto en esta Ley y que no hayan sido efectivamente pagados a favor de los beneficiarios de tal provisión.
- Para que sean deducibles los intereses provenientes de créditos otorgados directa o indirectamente por partes relacionadas para sociedades que no sean bancos, compañías aseguradoras y entidades de la Economía popular y solidaria el monto total de interés neto no deberá ser mayor al 20% de la utilidad antes de la participación laboral, más intereses, depreciaciones y amortizaciones correspondientes al respectivo ejercicio fiscal.

**GRUPO DEGFER CIA. LTDA.**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

---

**c) Impuesto al Valor Agregado (IVA) –**

Debido al tipo de producto que comercializa, las transferencias de los bienes comercializados por la Compañía son gravados principalmente a la tarifa del 0%.

**d) Impuesto a la renta diferido**

De acuerdo a lo publicado en el Suplemento del Registro Oficial # 405 del 29 de Diciembre del 2014 en el Artículo 9 de la Ley Orgánica de Incentivos a la Producción y Prevención del Fraude Fiscal, se incluye para efectos tributarios el reconocimiento de Activos y Pasivos por Impuesto a la Renta Diferido, únicamente en los casos y condiciones que se establezcan en el respectivo Reglamento publicado en el Tercer Suplemento del Registro Oficial # 407 del 31 de Diciembre del 2014 en el Artículo 10, el mismo que indica el registro únicamente en los siguientes casos:

1. Las pérdidas por deterioro de inventarios
2. Las pérdidas esperadas en contratos de construcción
3. La depreciación correspondiente al valor activado por desmantelamiento
4. El valor de deterioro de propiedades, planta y equipo
5. Provisiones provenientes de jubilación patronal y desahucio garantías, litigios, reclamos, etc.
6. Ganancias / pérdidas en la medición de activos no corrientes mantenidos para la venta
7. Ingresos y costos derivados del reconocimiento y medición de activos biológicos
8. Las pérdidas tributarias de años anteriores
9. Los créditos tributarios no utilizados, provenientes de años anteriores
10. El valor de la amortización de inversiones tangibles e intangibles originados en los contratos de servicios contemplados en la Ley de Hidrocarburos

Al 31 de Diciembre del 2019, la Administración de la Compañía presenta saldos por Impuesto a la renta diferido.

**GRUPO DEGFER CIA. LTDA.****NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**  
(Expresado en dólares estadounidenses)**e) Conciliación del resultado contable - tributario**

Una reconciliación entre la Utilidad según Estados financieros y la Utilidad gravable, es como sigue:

|                                                                              | <u>2019</u>      | <u>2018</u>     |
|------------------------------------------------------------------------------|------------------|-----------------|
| Utilidad antes de la Participación de los trabajadores e Impuesto a la renta | (3.759.711)      | 455.736         |
| ( - ) Participación de los trabajadores                                      | <u>-</u>         | <u>(68.360)</u> |
|                                                                              | (3.759.711)      | 387.376         |
| Diferencias permanentes                                                      |                  |                 |
| ( + ) Gastos no deducibles locales y del exterior (1)                        | 1.166.559        | 2.402.314       |
| ( + ) Gastos incurridos para generar ingresos                                | -                | 43.154          |
| ( + ) Participación trabajadores atribuible a ingresos exentos               | -                | 33.520          |
| ( - ) Otras rentas exentas                                                   | -                | (266.623)       |
| Diferencias temporarias                                                      |                  |                 |
| (+/-) Generación (2)                                                         | <u>69.577</u>    | <u>218.215</u>  |
| Utilidad gravable                                                            | (2.523.575)      | 2.817.956       |
| Tasa de impuesto a la renta                                                  | <u>25%</u>       | <u>25%</u>      |
| Impuesto a la renta causado (3)                                              | <u>-</u>         | <u>704.489</u>  |
| Menos-Reducciones                                                            |                  |                 |
| Anticipo mínimo de Impuesto a la renta                                       | 336.261          | 360.234         |
| Retenciones en la fuente que le realizaron                                   | 194.329          | -               |
| Crédito tributario de años anteriores                                        | <u>1.408.062</u> | <u>-</u>        |
| Impuesto a la renta corriente (4)                                            | 336.261          | 704.489         |
| Impuesto a la renta diferido                                                 | <u>(31.412)</u>  | <u>(48.007)</u> |
| Gasto de Impuesto a la renta del año                                         | <u>304.849</u>   | <u>656.482</u>  |

(1) Durante el 2019 incluye principalmente: i) US\$591.828 (2018:US\$602.667) por gasto de depreciación de revalúo, ii) 5.035 (2018:US\$610.111) por permisos de funcionamiento y operaciones realizadas con el Gobierno autónomo descentralizado de Jaramijo, iii) US\$1.000 por gastos de promoción y publicidad, iv) US\$6.182 por gastos de viaje v) US\$4.160 por suscripciones, afiliaciones y cuotas, vi) US\$840 por servicios de logística marítima y terrestre.

(2) Corresponde a registro por provisiones de jubilación patronal y desahucio.



**GRUPO DEGFER CIA. LTDA.**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

- (3) Dicho monto corresponde solamente para el periodo 2018, para el cual la tasa del IR fue del 25% considerando que ha cumplido con todas las formalidades societarias y tributarias relacionadas con los Administradores, Accionistas, Socios, Partícipes y miembros del Directorio, incluidos en el anexo APS y a su vez debido a que no cumple una de las características para ser considerado como exportador habitual.
- (4) Se consideró como gasto del Impuesto a la renta, el monto determinado en la conciliación tributaria (impuesto causado) pues está exenta del pago del anticipo mínimo para el año 2018, mediante Decreto Ejecutivo N° 570.

Se considera las cuentas reconocidas como crédito tributario considerando montos del periodo 2019, crédito tributario de años anteriores y retenciones en la fuente que le realizaron, las cuales están detalladas en el grupo de cuentas Activos por impuestos corrientes.

La Compañía considera que para el periodo 2020 compensará US\$336.261 que corresponde al Anticipo de Impuesto a la Renta de acuerdo a la Ley de Régimen Tributario interno donde manifiesta que el valor del Anticipo de Impuesto a la renta se debe reconocer como gasto por impuesto a la renta corriente.

- (5) Véase literal e) siguiente.

**Reconciliación de la tasa efectiva –**

|                             | <u>2019</u>    | <u>2018</u>    |
|-----------------------------|----------------|----------------|
| Pérdida antes de impuestos  | (3.759.711)    | 387.375        |
| Tasa impositiva             | <u>25%</u>     | <u>25%</u>     |
|                             | -              | 96.844         |
| Diferencias temporales      | -              | 54.554         |
| Diferencias permanentes     | <u>336.261</u> | <u>553.091</u> |
| Impuesto a la renta del año | <u>336.261</u> | <u>704.489</u> |
| Tasa efectiva               | <u>-9%</u>     | <u>182%</u>    |

**f) Precios de transferencia –**

De conformidad con lo publicado en el Registro Oficial # 511 del 29 de Mayo del 2017 se emitió la Resolución No.NAC-DGERCGC15-00000455 del 27 del mismo mes y año, dicha norma incluye lineamientos y las normas tributarias que incorporan el principio de plena competencia para las operaciones realizadas con partes relacionadas.

**GRUPO DEGFER CIA. LTDA.**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

---

Por su parte el Servicio de Rentas Internas solicita a los sujetos pasivos que, no estando exentos de la aplicación del régimen de precios de transferencias conforme a la Ley de Régimen Tributario Interno, dentro de un mismo período fiscal, hayan efectuado operaciones con partes relacionadas en un monto acumulado superior a US\$3.000.000 de dólares de los Estados Unidos de Norteamérica se prepare y remita el Anexo de operaciones con partes relacionadas. Si tal monto es superior a los US\$15.000.000 de dólares de los Estados Unidos de Norteamérica deberán presentar el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas así como también el Informe Integral de Precios de Transferencias.

Se incluye como parte relacionadas a empresas domiciliadas en paraísos fiscales, así como también se determinan ciertas excepciones tales como operaciones no contempladas para efectos de este requerimiento. Adicionalmente aquellos contribuyentes con un impuesto causado superior al 3% de los ingresos gravados y que no tengan transacciones con paraísos fiscales o exploten recursos naturales están exentos de la referida normativa. El indicado Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas y el Informe Integral de debe ser remitido hasta el mes de Junio del próximo año.

Finalmente la declaración de Impuesto a la renta anual incluye declarar las operaciones de activos, pasivos, ingresos y egresos con partes relacionadas. La Compañía no excedió los montos determinados por la Administración Tributaria para la presentación del Informe Integral de Precios de Transferencias. No obstante si cumple con el deber de informar el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas.

**g) Impuestos y retenciones por cobrar –**

|                                      | <u>2019</u>      | <u>2018</u>      |
|--------------------------------------|------------------|------------------|
| IVA Crédito tributario acumulado (1) | 1.403.739        | 1.256.286        |
| Anticipo impuesto a la renta         | 336.261          | -                |
| Retenciones I.R. clientes            | 194.329          | 2.615            |
| Retenciones en la fuente del IVA (2) | 4.323            | -                |
|                                      | <u>1.938.652</u> | <u>1.258.901</u> |

(1) Representa los montos pagados en las compras de bienes y servicios durante el año actual y años anteriores.

(2) Corresponde al saldo de las retenciones en la fuente practicadas por los Clientes sobre las facturas de ventas emitidas por la Compañía durante el ejercicio 2019 y años anteriores.

**h) Impuestos y retenciones por pagar –**

Representa las retenciones en la fuente del IR por US\$260.571 (2018:US\$56.825) y retenciones en la fuente del IVA por US\$1.028.851 (2018:US\$118.660), efectuadas a Proveedores por compra de bienes y servicios con corte a Diciembre, cabe mencionar que dichos montos fueron compensados con la declaración de IVA correspondiente al cada mes de presentación.

**GRUPO DEGFER CIA. LTDA.**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

---

**19. OBLIGACIONES PATRONALES**

**a) Obligaciones patronales de corto plazo:**

Composición:

|                                                         | 2019           | 2018           |
|---------------------------------------------------------|----------------|----------------|
| Beneficios sociales (1)                                 | 390.939        | 277.816        |
| Participación de los trabajadores en las utilidades (2) | <u>2.346</u>   | <u>68.360</u>  |
|                                                         | <u>393.285</u> | <u>346.176</u> |

(1) Representa los derechos a vacaciones anuales, décimo tercer sueldo, décimo cuarto sueldo y fondos de reserva dichos beneficios estipulados por la ley laboral y deben ser solicitados por los empleados.

(2) De conformidad con disposiciones legales, los trabajadores tienen derecho a participar en las utilidades de la empresa en un 15% aplicable a las utilidades líquidas o contables, sabe mencionar que dicho saldo es proveniente de periodos anteriores.

**b) Obligaciones patronales de largo plazo:**

Jubilación patronal y desahucio

El saldo de la provisión para jubilación patronal y desahucio corresponde al 100% del valor actual de la reserva matemática calculada actuarialmente por un profesional independiente para todos los trabajadores que a esas fechas que se encontraban prestando servicios para la Compañía.

Composición:

|                            | <u>2019</u>    | <u>2018</u>    |
|----------------------------|----------------|----------------|
| Jubilación patronal        | 404,745        | 331,769        |
| Bonificación por desahucio | <u>167,088</u> | <u>167,789</u> |
|                            | <u>571,833</u> | <u>499,558</u> |

**20. CAPITAL SOCIAL**

El capital suscrito y pagado de la Compañía comprende 9.988.673 participaciones ordinarias y nominativas de valor nominal US\$ 1,00 cada una, íntegramente suscritas y pagadas, siendo la composición accionaria del capital pagado el siguiente:



**GRUPO DEGFER CIA. LTDA.**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

| <u>Socios</u>               | <u>Nacionalidad</u> | <u>Número de participaciones</u> | <u>%</u>    |
|-----------------------------|---------------------|----------------------------------|-------------|
| Lucía Fernández Avellaneda  | Ecuatoriana         | 7.443.469                        | 74.52%      |
| Holding Fadegfer Cia. Ltda. | Ecuatoriana         | 2.542.896                        | 25.46%      |
| Lucía De Genna Fernández    | Ecuatoriana         | 2.308                            | 0.02%       |
|                             |                     | <b>9.988.673</b>                 | <b>100%</b> |

Para realizar el registro del Aumento de Capital proveniente de un Aporte para Futuras Capitalizaciones se realizó un Acta de Junta General Extraordinaria y Universal de Socios celebrada el 22 de Octubre del 2019, una vez aprobada el Acta el 19 de Noviembre del 2019 se genera una escritura de Aumento de Capital y Reforma de Estatuto en la Notaria Sexta de Manta por el Dr. Fernando Vélez Cabezas en calidad de Notario por una cuantía de US\$7.404.577 en la que comparece la señora Lucía el Pilar Fernández Avellaneda por los derechos que representa como Gerente General de la Compañía Grupo Degfer Cia. Ltda.

Posterior a dicho evento el 3 de Diciembre del 2019 se entrega por parte del Sr Mario De Genna Fernández en calidad de Presidente de la Compañía la Escritura de Aumento de Capital y Reforma de Estatuto a la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros.

**- Antecedente del Aporte para futuras capitalizaciones**

De acuerdo con la sesión de Junta Universal y Extraordinaria de Socios celebrada el 23 de Mayo del 2017, encontrándose presente la totalidad del capital pagado de la Compañía, conocen y resolvieron entre otros los siguientes puntos: i) Que se apruebe el aporte para futuros aumentos del capital social de la Compañía de (2017:US\$1.328.568) a (2017:US\$7.404.577), ii) Que se apruebe el aumento de capital mediante compensación de créditos con el Accionista (Sra. Lucía Fernández Avellaneda) y iii) Autorizar al Gerente General de la Compañía para que realice todos los trámites necesarios para la instrumentación de los puntos acordados.

Reformas a la Ley de Compañías en el Ecuador requieren que los representantes legales de las compañías presenten información de los accionistas extranjeros de las compañías con indicación del dueño de esa empresa así como de sus directores. La Compañía no califica para presentar esta información.

**GRUPO DEGFER CIA. LTDA.**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

---

**21. OTROS RESULTADOS INTEGRALES**

Composición:

|                                                         | <u>2019</u>       | <u>2018</u>       |
|---------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Superavit por revaluo de propiedad, planta y equipo (1) | 26.739.912        | 34.087.936        |
| Ganancias (Pérdidas) actuariales (2)                    | 276.937           | 239.096           |
| Gasto por impuesto a la renta diferido (3)              | <u>79.420</u>     | <u>-</u>          |
| Total                                                   | <u>27.096.269</u> | <u>34.327.032</u> |

- (1) Corresponde al saldo neto del efecto de las revalorizaciones según informes de los peritos valuadores independientes. Durante el año 2019 se registró una desvalorización de terreno por US\$7.398.896 y por revalúo de edificio US\$50.872. Durante el año 2018 se efectuaron las actualizaciones de las valoraciones de propiedad, planta y equipo.
- (2) Durante el período se registró un cargo de US\$:37.841 (2018:US\$418.561) por concepto de Ganancias actuariales, con base en el estudio determinado por peritos actuariales independientes.
- (3) Representa el saldo luego de la actualización del cálculo del Impuesto a la renta diferido, cuyo efecto en el año 2019 asciende a US\$31.412 (2018:US\$48.008 registrado en Resultados acumulados).

**22. INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS**

Composición:

|                                                 | <u>2019</u>       | <u>2018</u>       |
|-------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Ingresos por actividades de bienes locales      | 15.689.043        | 20.426.155        |
| Ingresos por actividades de bienes del exterior | 5.217.083         | 5.512.588         |
| Ingresos por actividades de servicios locales   | 2.300.827         | 1.480.295         |
| Devolución en venta                             | (39.833)          | (344.007)         |
| Descuento en venta                              | <u>(15.556)</u>   | <u>(144.845)</u>  |
| Total                                           | <u>23.151.564</u> | <u>26.930.186</u> |

**GRUPO DEGFER CIA. LTDA.****NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**  
(Expresado en dólares estadounidenses)**23. COSTOS Y GASTOS POR NATURALEZA**

Los costos y gastos operacionales agrupados de acuerdo a su naturaleza son los siguientes:

| <u>Año 2019</u>               | <u>Costo</u><br><u>de ventas</u> | <u>Gastos de</u><br><u>administración</u> | <u>Gastos de</u><br><u>financieros</u> | <u>Gastos</u><br><u>ventas</u> | <u>Total</u>      |
|-------------------------------|----------------------------------|-------------------------------------------|----------------------------------------|--------------------------------|-------------------|
| Materias primas y mercadería  | 19.493.069                       | -                                         | -                                      | -                              | 19.493.069        |
| Depreciación y amortizaciones | 751.724                          | 109.348                                   | -                                      | -                              | 861.072           |
| Sueldos y salarios            | 431.681                          | 1.383.716                                 | -                                      | 38.737                         | 1.854.134         |
| Intereses y contribuciones    | -                                | -                                         | 1.924.658                              | -                              | 1.924.658         |
| Mantenimiento y reparación    | 91.734                           | 53.498                                    | -                                      | -                              | 145.232           |
| Beneficios sociales           | 102.951                          | 301.299                                   | -                                      | 9.161                          | 413.411           |
| Impuestos y contribuciones    | -                                | 652.627                                   | -                                      | -                              | 652.627           |
| Materiales e insumos          | 118.339                          | 124.677                                   | -                                      | -                              | 243.016           |
| Servicios básicos             | 185.050                          | 199.848                                   | -                                      | -                              | 384.898           |
| Honorarios profesionales      | 40.458                           | 134.992                                   | -                                      | -                              | 175.450           |
| Otros beneficios a empleados  | 66.453                           | 186.727                                   | -                                      | 5.677                          | 258.857           |
| Comisiones bancarias          | -                                | -                                         | 173.486                                | -                              | 173.486           |
| Suministros                   | 43.992                           | -                                         | -                                      | -                              | 43.992            |
| Lubricantes                   | 5.319                            | -                                         | -                                      | -                              | 5.319             |
| Seguros                       | -                                | 61.917                                    | -                                      | -                              | 61.917            |
| Oxígeno, nitrógeno            | 19.974                           | -                                         | -                                      | -                              | 19.974            |
| Equipos y suministros         | 11.020                           | -                                         | -                                      | -                              | 11.020            |
| Medicina                      | 7.375                            | -                                         | -                                      | -                              | 7.375             |
| Servicio médico               | -                                | 14.457                                    | -                                      | -                              | 14.457            |
| Químicos y fertilizantes      | 1.782                            | -                                         | -                                      | -                              | 1.782             |
| Gastos de gestión             | -                                | -                                         | -                                      | 9.057                          | 9.057             |
| Movilización                  | 5.852                            | 1.849                                     | -                                      | -                              | 7.701             |
| Otros gastos                  | 314.288                          | 2.420.421                                 | -                                      | 158.339                        | 2.893.048         |
|                               | <u>21.691.061</u>                | <u>5.645.376</u>                          | <u>2.098.144</u>                       | <u>220.971</u>                 | <u>29.655.552</u> |



**GRUPO DEGFER CIA. LTDA.**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

| <u>Año 2018</u>               | <u>Costo</u>      | <u>Gastos de</u>      | <u>Gastos de</u>   | <u>Gastos</u>  | <u>Total</u>      |
|-------------------------------|-------------------|-----------------------|--------------------|----------------|-------------------|
|                               | <u>de ventas</u>  | <u>administración</u> | <u>financieros</u> | <u>ventas</u>  |                   |
| Materias primas y mercadería  | 4.587.876         | -                     | -                  | -              | 4.587.876         |
| Sueldos y salarios            | 3.047.106         | 1.398.995             | -                  | 28.735         | 4.474.836         |
| Depreciación y amortizaciones | 3.165.109         | 144.556               | -                  | -              | 3.309.665         |
| Impuestos y contribuciones    | -                 | 1.836.482             | -                  | -              | 1.836.482         |
| Materiales e insumos          | 1.886.994         | 131.399               | -                  | -              | 2.018.393         |
| Mantenimiento y reparación    | 1.724.740         | 67.843                | -                  | -              | 1.792.583         |
| Intereses y contribuciones    | -                 | -                     | 1.470.596          | -              | 1.470.596         |
| Beneficios sociales           | 632.562           | 311.602               | -                  | 10.237         | 954.401           |
| Otros beneficios a empleados  | 399.617           | 259.359               | -                  | 5.033          | 664.009           |
| Servicios básicos             | 240.836           | 173.642               | -                  | -              | 414.478           |
| Lubricantes                   | 319.705           | -                     | -                  | -              | 319.705           |
| Honorarios profesionales      | -                 | 250.977               | -                  | 3.275          | 254.252           |
| Comisiones bancarias          | -                 | -                     | 173.358            | -              | 173.358           |
| Suministros                   | 119.862           | -                     | -                  | -              | 119.862           |
| Seguros                       | -                 | 50.689                | -                  | -              | 50.689            |
| Equipos y suministros         | 46.477            | -                     | -                  | -              | 46.477            |
| Gastos de gestión             | -                 | -                     | -                  | 45.386         | 45.386            |
| Oxígeno, nitrógeno            | 27.479            | -                     | -                  | -              | 27.479            |
| Medicina                      | 21.585            | -                     | -                  | -              | 21.585            |
| Movilización                  | 16.857            | -                     | -                  | -              | 16.857            |
| Químicos y fertilizantes      | 11.744            | -                     | -                  | -              | 11.744            |
| Servicio médico               | 600               | -                     | -                  | -              | 600               |
| Otros gastos                  | 3.451.304         | 1.923.050             | -                  | 253.893        | 5.628.247         |
|                               | <u>19.700.453</u> | <u>6.548.594</u>      | <u>1.643.954</u>   | <u>346.559</u> | <u>28.239.560</u> |

**24. SALDOS Y TRANSACCIONES CON COMPAÑÍAS Y PARTES RELACIONADAS**

Se incluye bajo la denominación de compañías relacionadas a entidades con Accionistas comunes, con participación accionaria significativa.

**a) Remuneraciones del personal clave de la Administración**

La Administración de la Compañía incluye miembros clave que comprenden: Gerente General y presidente Ejecutivo. Los costos por remuneraciones (sueldos y beneficios sociales a corto plazo) de los miembros de la Alta Gerencia fueron US\$315.063.

**GRUPO DEGFER CIA. LTDA.**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

**b) Saldos con Compañías y Partes relacionadas**

|                                                 | <u>2019</u>      | <u>2018</u>      |
|-------------------------------------------------|------------------|------------------|
| <b>ACTIVO CORRIENTE</b>                         |                  |                  |
| Documentos y cuentas por cobrar (1)             |                  |                  |
| Clientes                                        |                  |                  |
| Anticipos comerciales a Compañías relacionadas  |                  |                  |
| Restaurantes Lounge Casarosada S.A.             | 30.008           | 13.474           |
| Cateringdeluxe S.A.                             | 13.020           | 2.918            |
| Montecristichocolate S.A.                       | 5.013            | 5.013            |
| Helidegfer S.A.                                 | 954              | -                |
|                                                 | <u>48.995</u>    | <u>21.405</u>    |
| Anticipo comercial a proveedor del exterior     |                  |                  |
| Bonito del norte corp                           | <u>1.659.777</u> | <u>2.481.414</u> |
| Total                                           | <u>1.708.772</u> | <u>2.502.819</u> |
| Anticipos comerciales a proveedores locales (2) |                  |                  |
| Turismo Solosol Cia. Ltda.                      | 113.105          | 150.000          |
| Agrodegfer Cía. Ltda.                           | 82.983           | -                |
| Inmobiliaria Inmodegfer S.A.                    | 60.723           | -                |
| Helidegfer S.A.                                 | -                | 533.433          |
| Turisdegfer S.A.                                | -                | 492.157          |
| Marmilenio S.A.                                 | -                | 163.395          |
| Importaciones Lucia S.A.                        | -                | 129.750          |
| Holding Fadegfer Cía. Ltda.                     | -                | 19.286           |
| Cateringdeluxe S.A.                             | -                | 8.839            |
| Fishindegfer S.A.                               | -                | 4.010            |
| MontecristiChocolate S.A.                       | -                | 34               |
| Aguas Residuales S.A. Aguresisa                 | -                | 33               |
|                                                 | <u>256.811</u>   | <u>1.500.937</u> |
| Otros Anticipos comerciales                     |                  |                  |
| Bonito del norte corp                           | <u>38.035</u>    | <u>-</u>         |
| Total                                           | <u>294.846</u>   | <u>1.500.937</u> |

**GRUPO DEGFER CIA. LTDA.****NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

|                                                             | <u>2019</u>       | <u>2018</u>       |
|-------------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| <b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>                                  |                   |                   |
| Anticipos comerciales a Compañías y Partes relacionadas (3) |                   |                   |
| Agrodegfer Cia. Ltda.                                       | 269.515           | 269.515           |
| MontecristiChocolate S.A.                                   | 52.922            | 52.922            |
| CateringDeluxe S.A.                                         | 42.054            | -                 |
| Inmobiliaria Inmodegfer S.A.                                | 16.971            | 16.959            |
| Crotone S.A.                                                | -                 | 2.138             |
| Restaurants Lounge Casarosada S.A.                          | 1.466             | 1.188             |
| Importaciones Lucia S.A.                                    | 515               | -                 |
| Turisdegfer S.A.                                            | 215               | 215               |
| Manabita de Repuestos Manareco Cía. Ltda.                   | -                 | 54.161            |
| Marmilenio S.A.                                             | -                 | 81                |
|                                                             | <u>383.658</u>    | <u>397.179</u>    |
| Partes relacionadas                                         |                   |                   |
| Fernandez Avellaneda Lucia del Pilar                        | 988.971           | 966.367           |
| Holding Fagdegfer Cia. Ltda.                                | 639.701           | 639.701           |
| De Genna Fernandez Aldo                                     | 92.299            | 92.231            |
| De Genna Fernandez Mario                                    | 14.551            | 26.231            |
|                                                             | <u>1.735.522</u>  | <u>1.724.530</u>  |
| Anticipo comercial a proveedor del exterior                 |                   |                   |
| Bonito del norte Corp                                       | 9.924.942         | 9.193.115         |
| Total                                                       | <u>12.044.122</u> | <u>11.314.824</u> |
| Anticipos comerciales a proveedores locales                 |                   |                   |
| Inmobiliaria Inmodegfer S.A.                                | 4.000.639         | 4.000.639         |
| Agrodegfer Cia. Ltda.                                       | 1.450.917         | 1.450.917         |
| Turismo Solosol Cia. Ltda.                                  | 963.550           | 963.550           |
| Restaurants Lounge Casarosada S.A.                          | 899.742           | 651.944           |
| Helidegfer S.A.                                             | 675.323           | -                 |
| Turisdegfer S.A.                                            | 480.846           | -                 |
| Importaciones Lucia S.A.                                    | 198.111           | -                 |
| Marmilenio S.A.                                             | 151.187           | -                 |
| Holding Fadegfer Cia. Ltda.                                 | 24.877            | -                 |
| Fishingdegfer S.A.                                          | 3.794             | -                 |
| MontecristiChocolate S.A.                                   | 71                | -                 |
| Aguas Residuales S.A. Agurerisa                             | 66                | -                 |
|                                                             | <u>8.849.123</u>  | <u>7.067.050</u>  |



**GRUPO DEGFER CIA. LTDA.****NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

|                                                     | <u>2019</u>    | <u>2018</u>    |
|-----------------------------------------------------|----------------|----------------|
| <b>PASIVO CORRIENTE</b>                             |                |                |
| Anticipos comerciales de Compañías relacionadas (4) |                |                |
| Manabita de repuestos Manareco Cia. Ltda.           | 373.747        | 206.428        |
| CateringDeluxe S.A.                                 | 57.086         | -              |
| Turismo Solosol Cia. Ltda.                          | 10.290         | -              |
| Inmobiliaria Inmodegfer S.A.                        | 5.188          | -              |
| Agrodegfer Cia. Ltda.                               | 4.889          | -              |
| Restaurantes Lounge Casarosada S.A.                 | 4.827          | -              |
| ImportacionesLucia S.A.                             | 880            | -              |
| Crotone S.A.                                        | -              | 261.529        |
|                                                     | <u>456.907</u> | <u>467.957</u> |
|                                                     | <u>2019</u>    | <u>2018</u>    |
| <b>PASIVO NO CORRIENTE</b>                          |                |                |
| Documentos y cuentas por pagar                      |                |                |
| Manabita de Repuestos Manareco Cia. Ltda.           | <u>2.125</u>   | <u>-</u>       |
| Partes relacionadas (5)                             |                |                |
| Ginno de Genna Fernandez                            | 226.533        | -              |
| Telesilda de Genna Fernandez                        | 11.470         | 11.027         |
| Mario de Genna Fernandez                            | -              | 83.311         |
|                                                     | <u>238.003</u> | <u>94.338</u>  |
| Anticipo de Clientes                                |                |                |
| Restaurantes Lounge Casarosada S.A.                 | <u>-</u>       | <u>230</u>     |
| Total                                               | <u>240.128</u> | <u>94.568</u>  |

- (1) Corresponden a montos adeudados por la venta de bienes.
- (2) Representan valores anticipados para confirmación de futuras compras.
- (3) Corresponden a montos entregados para actividades comerciales.
- (4) Representan obligaciones por bienes y servicios adquiridos en actividades comerciales.
- (5) Corresponden a anticipos recibidos para actividades comerciales futuras.

Los saldos antes expuestos en el activo y pasivo corriente no devengan intereses y no tienen plazos definidos de pagos, pero se estiman cobrar y pagar en el corto plazo. Mientras que los saldos presentados en la sección no corriente corresponden a acuerdos verbales entre las partes, renovables al vencimiento que no devengan intereses.

**GRUPO DEGFER CIA. LTDA.**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

---

**c) Transacciones con compañías y partes relacionadas**

|                                           | <u>2019</u>      | <u>2018</u>      |
|-------------------------------------------|------------------|------------------|
| <u>Compras</u>                            |                  |                  |
| Bonito del norte corp                     | 893,372          | -                |
| Manabita de Repuestos Manareco Cia. Ltda. | 698,876          | 606,973          |
| Cateringdeluxe S.A.                       | 271,316          | 164,820          |
| Turismo Solosol Cia. Ltda.                | 141,120          | 126,000          |
| Inmobiliaria Inmodegfer S.A.              | 67,908           | -                |
| Agrodegfer Cia. Ltda.                     | 40,220           | 606              |
| Restaurantes Lounge Casarosada S.A.       | 20,524           | 12,261           |
| ImportacionesLucia S.A.                   | 2,732            | 581              |
| Helidegfer S.A.                           | -                | 7,225            |
|                                           | <u>2,136,068</u> | <u>918,466</u>   |
| <u>Ventas</u>                             |                  |                  |
| Restaurantes Lounge Casarosada S.A.       | 15,995           | 12,300           |
| Cateringdeluxe S.A.                       | -                | 1,327            |
| Bonito del norte                          | -                | 2,328,617        |
|                                           | <u>15,995</u>    | <u>2,342,244</u> |

**d) Términos y condiciones**

Los términos y condiciones bajo las cuales se realizaron estas operaciones son, en general, equiparables a otras transacciones de igual especie realizadas con terceros.

**25. OTROS INGRESOS**

Composición:

|                         | <u>2019</u>      | <u>2018</u>      |
|-------------------------|------------------|------------------|
| Intereses ganados       | 1,136,406        | 635,137          |
| Ingresos por reembolsos | 735,721          | 285,443          |
| Venta de activos fijos  | 69,568           | 95,572           |
| Otros                   | 802,582          | 680,597          |
| Total                   | <u>2,744,277</u> | <u>1,696,749</u> |

**GRUPO DEGFER CIA. LTDA.**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

---

**26. CONTRATOS**

La Compañía suscribió el 16 de Abril del 2018 contrato de mutuo con su compañía relacionada de nacionalidad panameña denominada "Bonito del Norte Corp". En donde, la Compañía concede una línea de crédito por la suma de US\$15.000.000 a 6 años plazos con pagos trimestrales, a una tasa de interés anual del 11,45% con un año de gracia.

En seguridad y garantía real de todas y cada una de las obligaciones "Bonito del Norte Corp" constituirá a favor de la Compañía hipoteca abierta en calidad de primera sobre el bien que posee las siguientes especificaciones:

- Tipo de bien: Buque pesquero
- Nombre del buque: Doña Lucia
- Propietario: Bonito del Norte Corp

Dicha garantía hipotecaria solo será cancelada cuando hayan sido extinguidas todas y cada una de las obligaciones contraídas Bonito del Norte Corp a la Compañía. A la fecha de emisión del presente informe el saldo por cobrar producto de este contrato de mutuo acuerdo asciende a US\$9.100.000 aproximadamente.

**27. EVENTOS SUBSECUENTES**

A finales del 2019, surgieron noticias de china sobre el COVID-19 (Coronavirus). La situación al final del año era que un número limitado de casos de un virus desconocido habían sido reportados. Con fecha 11 de marzo de 2020, la Organización Mundial de la Salud (OMS) declaró como "pandemia global" al brote de coronavirus (Covid-19).

Dados los efectos sanitarios de esta pandemia, el Gobierno del Ecuador se encuentra adoptando medidas tendientes a evitar su propagación, en todos los sectores se han logrado efectuar acciones desde económicas, tributarias, sociales e inclusive hasta la movilización, encaminando con ello a mantener prioritariamente la salud de los ecuatorianos, conservar las plazas de trabajo y minimizar los efectos de la caída de la economía.

Actualmente, la Compañía no puede evaluar con exactitud, el impacto total del virus COVID-19 en su posición financiera futura y en los resultados de las operaciones, sin embargo dependiendo de los desarrollos futuros, puede verse envuelta en un impacto negativo.



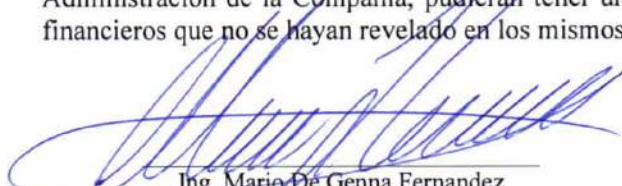
**GRUPO DEGFER CIA. LTDA.**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

---

Desde el sector privado han sido muy pocos los negocios que pudieron mantener las operaciones a puerta cerrada, realizando ajustes en sus procesos de ventas y compras, incluyendo innovación en operaciones mediante plataformas digitales y electrónicas, e inclusive el desarrollo de operaciones de forma remota, como es el caso de “teletrabajo” todo con el afán de promover la generación de ventas y recursos para cumplir los compromisos de pago de corto plazo, entre éstos los trabajadores, lamentablemente dichas acciones no pudieron revertir el cierre de negocios y la iliquidez de los mismos.

Tales efectos, sumados a los que se derivan de altos niveles de volatilidad en las variables macroeconómicas, se verán reflejados en los estados financieros posteriores al 31 de Diciembre del 2019. Excepto por lo mencionado, entre el 31 de Diciembre del 2019 y la fecha de emisión de estos estados financieros no se produjeron eventos que, en la opinión de la Administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no se hayan revelado en los mismos.



Ing. Mario De Genna Fernandez  
Presidente



CPA Rocio Almeida B.  
Contadora