

**PESCANDES PROCESADORA DE ALIMENTOS  
CIA. LTDA.**

Informe de los Auditores Independientes

Al y por los años terminados el 31 de diciembre  
de 2018 y 2017

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de  
América – USD\$)

**PESCANDES PROCESADORA DE ALIMENTOS CIA. LTDA.  
INFORME PROFESIONAL DE AUDITORÍA INDEPENDIENTE  
DICIEMBRE, 31 DE 2018**

**ÍNDICE**

**Páginas No.**

Abreviaturas usadas	1
Opinión de los Auditores Independientes	2-5
Estados de Situación Financiera	6-7
Estados de Resultados Integrales	8
Estados de Cambios en el Patrimonio de Accionistas	9
Estados de Flujos de Efectivo	10-11
Notas a los estados Financieros	12-34

**PESCANDES PROCESADORA DE ALIMENTOS CIA. LTDA.  
INFORME PROFESIONAL DE AUDITORÍA INDEPENDIENTE  
DICIEMBRE, 31 DE 2018**

**Abreviaturas usadas:**

USD \$	Dólares de los Estados Unidos de América
SRI	Servicio de Rentas Internas
IVA	Impuesto al Valor Agregado
RUC	Registro Único de Contribuyentes
IESS	Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social
NIIF	Normas Internacionales de Información Financiera
NIA	Normas Internacionales de Auditoría

## **INFORME PROFESIONAL DE AUDITORIA INDEPENDIENTE**

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **PESCANDES PROCESADORA DE ALIMENTOS CIA. LTDA.**, al 31 de diciembre de 2018 que incluyen el estado de situación financiera, del resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el ejercicio finalizado en esa fecha, las políticas contables significativas y otra información explicativa.

En nuestra opinión los estados financieros adjuntos, excepto por los efectos de los asuntos descritos en la sección *Fundamentos de la Opinión con Salvedades*, se presentan razonablemente en todos los aspectos materiales la situación financiera de **PESCANDES PROCESADORA DE ALIMENTOS CIA. LTDA.**, al 31 de diciembre de 2018, su resultado integral, los cambios en el patrimonio y los flujos de efectivo por el ejercicio finalizado en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera.

### ***Fundamentos de Opinión con Salvedades***

- No pudimos confirmar o verificar mediante procedimientos alternativos, los saldos al 31 de diciembre de 2018 y 2017, de las cuentas y documentos por pagar socios de Pamela Arias por US\$ 242.220. Adicionalmente el rubro total de la cuenta por Pagar Socios asciende a USD\$ 484.440 en los años 2018 y 2017 que de la misma manera no se pudo constatar información anexa que permita determinar la composición de esta partida contable.
- Al 31 de diciembre del 2018, la compañía mantiene registrada la cuenta "ajustes diferencias de inventarios" por USD\$ 24.523 en sus otros activos corrientes, misma que de acuerdo a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) para PYMES, no es considerado un activo, ya que, un activo es considerado como un recurso controlado por la entidad como resultado de sucesos pasados y del cual espera obtener en el futuro beneficios económicos; y este rubro al representar una baja de inventario debe considerarse como gasto.
- Una vez realizada la validación de la razonabilidad de los Gastos generados por la compañía, No se nos proporcionó documentos formales como Contratos o Acuerdos Comerciales, que avalen las facturas 422 y 423 de Pamela Arias y las facturas 103 y 104 de Eduardo Katz mismas que se encuentran registradas en la cuenta de gastos "servicios prestados" por un valor acumulado que asciende a USD\$ 47.000 aproximadamente.

### ***Asuntos de Énfasis***

Sin calificar nuestra opinión, debemos revelar que:

- ***Negocio en marcha***

Los ingresos generados por la compañía al 31 de diciembre del 2018, dependen en un 81% de sus relaciones comerciales y contractuales con Corporación Favorita CA.; por lo que, la continuidad de su negocio en marcha depende de los contratos que obtenga o suscriba con esta entidad.

- **Activos Fijos**

Según lo que menciona la Nota 25 Eventos Subsecuentes, con fecha 27 de agosto del 2019, se firma un contrato con "Inmobiliaria y Avalúos Bienaval Cia. Ltda.", con el fin de realizar la revalorización de activos fijos y a la fecha de emisión de este informe no ha sido determinado el rubro de ajuste por revalorización a ser contabilizado, por lo que no podemos opinar sobre el impacto futuro que se puede derivar de este estudio en los Estados Financieros Auditados.

***Información distinta de los estados financieros y del informe de auditoría.***

La información distinta de los estados financieros y del informe de auditoría son Informe de la Gerencia, esta información es responsabilidad de la Gerencia de la Compañía y no es parte integrante de los estados financieros ni del informe de auditoría.

Nuestra opinión sobre los estados financieros no incluye dicha información y no expresamos ninguna forma de aseguramiento o conclusión sobre la misma.

Con relación a nuestra auditoría, es nuestra responsabilidad leer dicha información distinta de los estados financieros cuando nos haya sido proporcionada, considerar si esta información contiene incongruencias o inconsistencias inmatrimales en relación con los estados financieros. Si basándonos en nuestro trabajo concluimos que existe un error material en esta información tenemos la obligación de reportar esta información.

Según lo descrito en el párrafo anterior, hemos recibido esta información y en base al trabajo realizado, debemos mencionar que el informe presentado por la Gerencia de la Compañía no se encuentra avalado o aceptado por la Junta de Socios.

**Responsabilidad de la Administración por los Estados Financieros**

La administración es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en inglés) y del diseño, implementación y mantenimiento del control interno necesarios para permitir la preparación de los estados financieros libres de errores materiales ya sea por fraude o error.

En la preparación de los estados financieros adjuntos, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la sociedad de continuar en operación, revelando, según corresponda, las cuestiones relacionadas con la empresa en funcionamiento y utilizando el principio contable de negocio en marcha, a menos que la administración tenga la intención de liquidar la Compañía o cesar sus operaciones, o bien no tenga otra alternativa realista de hacerlo.

### **Responsabilidad del Auditor en relación con la auditoría de los estados financieros**

Los objetivos de nuestra auditoría son obtener seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto no tienen errores significativos debido a fraude o error. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA), siempre detectará un error de importancia material cuando este exista. Los errores que pueden surgir en base a fraude o error y son considerados materiales sí, individualmente o en su conjunto influyen significativamente en las decisiones que toman los usuarios basándose en estos estados financieros.

Como parte de una auditoría efectuada de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIA), aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo durante todo el examen de auditoría y aplicamos pruebas y procedimientos selectivos con la finalidad de:

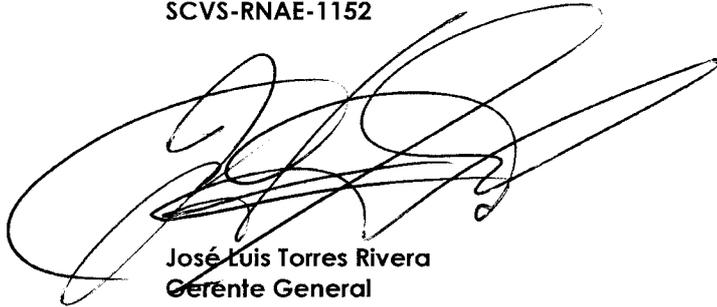
- Identificar y evaluar los riesgos materiales en los estados financieros debido a fraude o error, por lo que diseñamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos una evidencia suficiente para proporcionar nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material debido a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material por error, ya que el fraude puede implicar omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o vulneración del control interno.
- Obtener conocimiento del control interno relevante para la preparación, de los estados financieros por la entidad, con el fin de diseñar procedimientos de auditoría adecuados en función de las circunstancias, y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la entidad.
- Evaluar si las políticas contables aplicadas son apropiadas y si las estimaciones contables y la información revelada por la administración de la compañía son razonables.
- Concluir sobre lo adecuado de la utilización por parte de la Administración de la base contable de negocio en marcha y basados en la evidencia de auditoría obtenida, determinar si existe o no una incertidumbre material relacionadas con la capacidad de la compañía de mantener el negocio en marcha

### **Informe sobre otros requerimientos legales**

Respecto de las obligaciones con la administración tributaria, la empresa cumple oportuna y adecuadamente con todas ellas.

El artículo 28 del Reglamento a la Ley de Régimen Tributario Interno obliga a los auditores externos a opinar expresamente en el informe de auditoría sobre la razonabilidad del deterioro de los activos financieros de la sociedad auditada. Al respecto informamos que los saldos al 31 de diciembre de 2018, que la compañía mantiene en cuentas por cobrar comerciales es por USD\$ 179.997 y un deterioro acumulado de USD\$ (14.838) que son razonables.

**ADVANCEAUDIT Auditoría y Contabilidad C.L.**  
**SCVS-RNAE-1152**



**José Luis Torres Rivera**  
**Gerente General**

**AdvanceAudit**  
AUDITORIA & CONTABILIDAD

Quito, DM, 12 de noviembre del 2019

**PESCANDES PROCESADORA DE ALIMENTOS CIA. LTDA.**  
**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA**  
 Por los años terminados al 31 de diciembre del 2018 y 2017  
 (Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)

	<u>Nota</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
<b>ACTIVO</b>			
<b>Activo corriente</b>			
Efectivo y equivalente de efectivo	9	77.059	51.484
Activos Financieros	10	177.718	191.405
Inventarios	11	475.445	398.793
Activos por impuestos corrientes		1.158	0
Otros activos corrientes	12	24.523	0
<b>Total activo corriente</b>		<u>755.904</u>	<u>641.681</u>
<b>Activo no corriente</b>			
Propiedad, plata y equipo	13	294.546	280.118
Activo intangible		1.525	0
<b>Total activo no corriente</b>		<u>296.071</u>	<u>280.118</u>
<b>TOTAL ACTIVO</b>		<u>1.051.975</u>	<u>921.800</u>

  
 Eduardo Katz  
 Presidente

  
 Marcos Salazar  
 Contador

**PESCANDES PROCESADORA DE ALIMENTOS CIA. LTDA.**  
**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA**  
 Por los años terminados al 31 de diciembre del 2018 y 2017  
 (Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)

	Nota	2018	2017
<b>PASIVO</b>			
<b>Pasivo corriente</b>			
Cuentas y documentos por pagar	14	141.453	247.231
Obligaciones laborales	15	73.910	66.601
Pasivos por impuestos corrientes	16	40.123	6.453
Otros pasivos corrientes		7.902	0
<b>Total pasivo corriente</b>		<b>263.387</b>	<b>320.285</b>
<b>Pasivo no corriente</b>			
Cuentas y documentos por pagar largo plazo	8	484.440	484.440
Obligaciones de beneficios definidos	17	23.557	10.333
<b>Total pasivo no corriente</b>		<b>507.997</b>	<b>494.773</b>
<b>TOTAL PASIVO</b>		<b>771.384</b>	<b>815.058</b>
<b>PATRIMONIO</b>			
Capital social	18	2.000	2.000
Reservas	18	1.861	1.861
Otros resultados integrales	18	(3.847)	(3.847)
Resultados acumulados	18	106.727	31.054
Resultado del ejercicio	18	173.850	75.674
<b>Total patrimonio</b>		<b>280.591</b>	<b>106.741</b>
<b>TOTAL PASIVO MÁS PATRIMONIO</b>		<b>1.051.975</b>	<b>921.800</b>



**Eduardo Katz**  
**Presidente**



**Marcos Salazar**  
**Contador**

**PESCANDES PROCESADORA DE ALIMENTOS CIA. LTDA.**  
**ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES**  
 Por los años terminados al 31 de diciembre del 2018 y 2017  
 (Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)

	<u>Nota</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Ingresos ordinarios	19	2.694.159	2.812.238
Costo de ventas	20	(2.054.302)	(2.537.662)
<b>Utilidad bruta en ventas</b>		<b><u>639.857</u></b>	<b><u>274.575</u></b>
Gastos de administración	21	284.608	30.951
Gastos de venta	22	73.937	98.610
<b>Utilidad operacional</b>		<b><u>281.312</u></b>	<b><u>145.014</u></b>
Otros ingresos	23	15.512	27.977
Otros gastos	23	25.169	48.273
<b>Utilidad antes de participación de trabajadores</b>		<b><u>271.655</u></b>	<b><u>124.719</u></b>
Participación trabajadores de utilidades	24	40.748	18.708
<b>Utilidad antes del impuesto a la renta</b>		<b><u>230.907</u></b>	<b><u>106.011</u></b>
Impuesto a la renta	24	57.057	30.337
<b>Utilidad neta del ejercicio</b>		<b><u>173.850</u></b>	<b><u>75.674</u></b>



**Eduardo Katz**  
**Presidente**



**Marcos Salazar**  
**Contador**

**PESCANDES PROCESADORA DE ALIMENTOS CIA. LTDA.**  
**ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO**  
 Por los años terminados al 31 de diciembre del 2018 y 2017  
 (Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)

	Capital	Reservas	Otros resultados integrales	Resultados acumulados	Utilidad o pérdida del ejercicio	Total
<b>Saldo al 01 de enero del 2017</b>	2,000	807	847	10,916	21,198	35,762
Resultado del ejercicio	0	0	0	0	75,674	75,674
Movimiento patrimonial	0	0	0	21,198	(21,198)	0
Otros resultados integrales	0	0	(4,694)	0	0	(4,694)
Apropiación de resultados	0	1,060	0	(1,060)	0	0
<b>Saldo al 31 de diciembre del 2017</b>	<b>2,000</b>	<b>1,861</b>	<b>(3,847)</b>	<b>31,054</b>	<b>75,674</b>	<b>106,742</b>
Resultado del ejercicio	0	0	0	0	173,850	173,850
Movimiento patrimonial	0	0	0	75,674	(75,674)	0
<b>Saldo al 31 de diciembre del 2018</b>	<b>2,000</b>	<b>1,861</b>	<b>(3,847)</b>	<b>106,727</b>	<b>173,850</b>	<b>280,591</b>

*Eduardo Katz*

Eduardo Katz  
Presidente

*Marcos Salazar*

Marcos Salazar  
Contador

**PESCANDES PROCESADORA DE ALIMENTOS CIA. LTDA.**  
**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO**  
**Por los años terminados al 31 de diciembre del 2018 y 2017**  
 (Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
<b>FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>		
Efectivo recibido de clientes y otros	2.691.081	2.826.083
Efectivo pagado a proveedores, empleados y otros	(2.448.226)	(2.790.810)
Intereses pagados	(24.974)	0
Impuestos a las ganancias pagados	5.640	0
<b>Efectivo neto utilizado en actividades de operación</b>	<u><b>223.521</b></u>	<u><b>35.273</b></u>
<b>FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>		
Adquisiciones de mobiliario y equipos	(63.240)	(37.993)
Adquisiciones de activos intangibles	(1.525)	0
<b>Efectivo neto utilizado en actividades de inversión</b>	<u><b>(64.765)</b></u>	<u><b>(37.993)</b></u>
<b>FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</b>		
Financiación por préstamos a largo plazo	13.827	0
Dividendos pagados	20.145	0
Otras salidas de efectivo	(167.152)	0
<b>Efectivo neto utilizado en actividades de financiamiento</b>	<u><b>(133.181)</b></u>	<u><b>0</b></u>
<b>AUMENTO (DISMINUCIÓN)NETO DEL EFECTIVO DURANTE EL PERÍODO</b>	<u><b>25.575</b></u>	<u><b>(2.720)</b></u>
<b>EFECTIVO NETO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL INICIO DEL PERÍODO</b>	<u>51.484</u>	<u>54.204</u>
<b>EFECTIVO NETO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL FINAL DEL PERÍODO</b>	<u><b>77.059</b></u>	<u><b>51.484</b></u>



**Eduardo Katz**

**Presidente**



**Marcos Salazar**

**Contador**

**PESCANDES PROCESADORA DE ALIMENTOS CIA. LTDA.**  
**CONCILIACIÓN DE LA UTILIDAD DEL EJERCICIO CON EL EFECTIVO NETO**  
**Por los años terminados al 31 de diciembre del 2018 y 2017**  
 (Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
<b>Utilidad o (pérdida) neta</b>	<b>173.850</b>	<b>75.674</b>
<b>AJUSTES POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:</b>		
Depreciación y bajas de mobiliario y equipo	48.813	43.673
Provisiones incobrables	3.264	1.950
Jubilación patronal		2.959
Participación trabajadores	30.769	
Otros	40.748	-25.325
<b>CAMBIOS NETOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:</b>		
Disminución (incremento) de las cuentas por cobrar	-15.359	13.447
Disminución (incremento) de las otras cuentas por cobrar	7.863	
Disminución (incremento) de los anticipos proveedores	-5.300	
Disminución (incremento) de los inventarios	-76.653	-192.860
Disminución (incremento) en gastos pagados por anticipado		-9.000
Disminución (incremento) en otros activos	-24.523	9
Incremento (disminución) en cuentas por pagar	81.826	34.857
Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar	-12.101	1.722
Incremento (disminución) en anticipo de clientes	-398	398
Incremento (disminución) en beneficios empleados	-34.920	51.891
Incremento (disminución) en otros pasivos	5.640	35.879
<b>EFFECTIVO NETO PROVISTO DE LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>	<b><u>223.521</u></b>	<b><u>35.273</u></b>



**Eduardo Katz**  
**Presidente**



**Marcos Salazar**  
**Contador**

## **1. Organización y operaciones**

PESCANDES PROCESADORA DE ALIMENTOS CIA. LTDA., fue constituida en la ciudad de Quito – Ecuador. Su objeto social constituye la producción, procesamiento, conservación, envasado, empaque, compra, venta, comercialización, distribución, importación y exportación de toda clase de pescado y productos de pescado; de todo tipo de mariscos, frutos del mar y de productos de éstos.

El domicilio principal de la compañía se encuentra ubicado en la calle Venezuela 700 y Viñedos. Sangolquí – Ecuador

## **2. Bases de preparación y presentación de estados financieros**

### **a) Declaración de cumplimiento:**

Los estados financieros adjuntos han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera, vigentes al 31 de diciembre del 2018, así como los requerimientos y resoluciones emitidas por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros de la República del Ecuador.

### **b) Bases de medición:**

Los estados financieros de PESCANDES PROCESADORA DE ALIMENTOS CIA. LTDA., han sido preparados sobre la base al costo histórico a partir de los registros de contabilidad mantenidos por la compañía.

### **c) Moneda funcional y de presentación:**

Los estados financieros se presentan en Dólares de los Estados Unidos de América, que es la moneda de curso legal en el Ecuador y moneda funcional de presentación de la compañía.

## **3. Responsabilidad de la información y estados financieros**

La información contenida en estos estados financieros es responsabilidad de la Junta General de Socios de PESCANDES PROCESADORA DE ALIMENTOS CIA. LTDA., que manifiesta expresamente que se han aplicado en su totalidad los principios y criterios incluidos en las NIIF.

A pesar de que las estimaciones se han realizado en función de la mejor información disponible en la fecha de emisión de los presentes estados financieros, es posible que acontecimientos que puedan tener lugar en el futuro obliguen a modificarlas en los próximos períodos, lo que se haría de forma prospectiva reconociendo los efectos del cambio de estimación en los correspondientes estados financieros futuros.

## **4. Resumen de las políticas contables significativas**

Las principales políticas de contabilidad aplicadas por la Compañía en la preparación de sus estados financieros son las siguientes:

**a) Efectivo y equivalentes de efectivo:**

El efectivo en caja y bancos que se presenta en el estado de situación financiera incluye el efectivo en caja y bancos que se presentan a su valor nominal y no tiene restricciones sobre su disponibilidad.

**b) Instrumentos financieros:**

**i. Activos Financieros**

**Reconocimiento y medición inicial**

Los activos financieros cubiertos por la NIIF 7, para las compañías que aplican NIIF completas, se clasifican como: activos financieros al valor razonables con cambios en resultados, préstamos y cuentas por cobrar, inversiones mantenidas hasta el vencimiento, inversiones financieras mantenidas para la venta o como derivados designados como instrumentos de cobertura eficaz, según corresponda.

La administración determina la clasificación de sus activos financieros en el reconocimiento inicial. Los activos financieros se reconocen inicialmente por su valor razonable más, en el caso de que un activo financiero no se contabilice a valor razonable con cambios en resultados, los costos de transacción que sean directamente atribuibles a la compra o emisión del mismo.

Las compras y ventas de activos financieros se reconocen en la fecha de liquidación de los mismos. La compañía únicamente posee y presenta en sus estados financieros

**ii. Pasivos Financieros**

**Reconocimiento y medición inicial**

Los pasivos financieros cubiertos por la NIIF 7, para las compañías que aplican NIIF completas, se clasifican como: pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados, préstamos y cuentas por pagar comerciales o derivados designados como instrumentos de cobertura eficaz, según corresponda.

**Medición posterior**

**Préstamos y cuentas por pagar**

Después del reconocimiento inicial, los préstamos y las cuentas por pagar se miden al costo amortizado, utilizando el método de la tasa de interés efectiva. Las ganancias y pérdidas se reconocen en el estado de resultados integrales cuando los pasivos se dan de baja, así como también el proceso de amortización, a través del método de la tasa de interés efectiva. El costo amortizado se calcula tomando en cuenta cualquier descuento o prima de adquisición y las comisiones o los costos que son una parte integrante de la tasa de interés efectiva. La amortización de la tasa de interés efectiva se reconoce como costo financiero en el estado de resultados integrales.

### **Baja de pasivos financieros**

Un pasivo financiero se da de baja cuando la obligación especificada en el correspondiente contrato se haya pagado o cancelado, o haya vencido.

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

### **c) Inventarios**

Los inventarios corresponden a los bienes adquiridos localmente e importados de acuerdo a las necesidades de los clientes, es decir, que comercializa la Compañía, los inventarios se valorizan a su costo o valor neto de realización el menor.

#### **Medición inicial**

Los inventarios se miden por su costo; el cual que incluye: precio de compra, aranceles de importación, otros impuestos no recuperables, transporte, almacenamiento, costos directamente atribuibles a la adquisición o producción para darles su condición y ubicación actual, después de deducir todos los descuentos comerciales, rebajas y otras partidas similares (incluye importaciones en tránsito).

#### **Medición posterior**

El costo de los inventarios se determina por el método promedio ponderado y se miden al costo o al valor neto realizable, el que sea menor. El valor neto realizable corresponde al precio de venta estimado en el curso normal del negocio menos los costos estimados para terminar su producción y los necesarios para llevar a cabo su venta.

### **d) Activos por impuestos corrientes**

Corresponden principalmente a: anticipo de impuesto a las ganancias, retenciones en la fuente efectuadas por sus clientes y crédito tributario (IVA). Estos se encuentran valorizados a su valor nominal y no cuentan con derivados implícitos significativos que generen la necesidad de presentarlos por separado.

### **e) Provisiones**

En este grupo contable se registra el importe estimado para cubrir obligaciones presentes ya sean legales o implícitas como resultado de sucesos pasados, por las cuales es probable que vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidarlas. Las provisiones son evaluadas periódicamente y se actualizan teniendo en consideración la mejor información disponible a la fecha de cierre de los estados financieros (incluye costo financiero si aplicare).

**PESCANDES PROCESADORA DE ALIMENTOS CIA. LTDA.**

**Notas a los Estados Financieros**

**Por los años terminados al 31 de diciembre del 2018 y 2017**

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)

---

El costo financiero se lo establece considerando el tiempo transcurrido al final de cada período y la tasa de interés pactada con el bancos e institución financiera (interés explícito) o en su defecto con una tasa de interés referencial, considerando un instrumento financiero de las mismas características en tipo y plazo (interés explícito o implícito).

Contratos onerosos: surgen cuando los beneficios económicos que se esperan de un contrato sean menores que los costos inevitables para cumplir con sus obligaciones. Se reconoce al valor presente del menor entre el costo esperado para finalizar el contrato o el costo neto esperado de continuar con el contrato. Antes de establecer una provisión, la Compañía reconoce cualquier pérdida por deterioro de los activos asociados con el contrato.

**f) Propiedad, planta y equipo**

**Medición inicial**

La propiedad, planta y equipo, se miden al costo, el cual que incluye el precio de adquisición después de deducir cualquier descuento o rebaja; los costos directamente atribuibles a la ubicación del activo en el lugar y en las condiciones necesarias para que pueda operar de la forma prevista por la Administración y la estimación inicial de los costos de desmantelamiento y retiro, así como la rehabilitación del lugar sobre el que se asienta.

**Medición posterior**

Las propiedades y equipos se miden al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro del valor.

Las propiedades y equipos se miden por su valor revaluado, que es su valor razonable en el momento de la revaluación, menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro de valor que haya sufrido.

Las ganancias derivadas de un cambio en el valor razonable de las propiedades, planta y equipo se incluirán en los otros resultados integrales del período en que surjan, cuando se reduzca el importe en libros de un activo como consecuencia de una revaluación.

Las pérdidas se reconocerán en otro resultado integral en la medida en que existiera saldo acreedor en el superávit de revaluación en relación con ese activo, en caso de ser insuficiente, dicha pérdida se registrará como un gasto del período.

La Compañía evalúa la obsolescencia técnica o comercial procedente de los cambios o mejoras en la producción, o de los cambios en la demanda del mercado de los productos o servicios que se obtienen con el activo.

### **Método de depreciación**

Los activos empiezan a depreciarse cuando están disponibles para su uso y hasta que sean dados de baja, incluso si el bien ha dejado de ser utilizado. La depreciación es reconocida en el resultado del período con base en el método lineal sobre las vidas útiles estimadas por la Administración de la Compañía.

Realiza la depreciación de acuerdo a la vida útil establecida por dicho perito independiente, como se resume a continuación:

<b>Rubros</b>	<b>Vida útil (años)</b>
Instalaciones	10
Muebles y enseres	10
Maquinaria y equipo	10
Equipos de computación	3
Vehículos	5
Repuestos y Herramientas	10

### **g) Deterioro de activos**

#### **i. Activos Financieros**

La compañía evalúa en cada fecha de preparación de los estados financieros, si existe evidencia objetiva de que un activo financiero o un grupo de activos financieros estén deteriorados. Se considera a un activo financiero o un grupo de activos financieros estén deteriorados si y solo si, existe evidencia objetiva del deterioro como resultado de uno o más eventos que han ocurrido después del reconocimiento inicial del activo (un evento de pérdida incurrida) y que el evento de pérdida tenga un impacto en los flujos de efectivo futuros estimados del activo financiero o del grupo de activos financieros que puedan calcularse de manera fiable.

Cuando existe evidencia objetiva que se ha incurrido en una pérdida por deterioro de las cuentas por cobrar a clientes, el monto de las pérdidas es reconocido en los resultados.

La compañía reconoce periódicamente en los resultados integrales del año una estimación para cuentas incobrables con respecto a su portafolio de clientes. La estimación se basa principalmente en la identificación del deterioro sobre una evaluación de la antigüedad de los saldos por cobrar y la probabilidad razonable de recuperación de los mismos.

**ii. Activos no Financieros**

El valor en libro de los activos no financieros de la Compañía, excluyendo activos por impuesto diferido, es revisado en la fecha de presentación del estado de situación financiera para determinar si existe algún indicio de deterioro. Si existen tales indicios, entonces se estima el valor recuperable de activo. Se reconoce una pérdida por deterioro si el valor en libros de un activo o su unidad generadora de efectivo excede su importe recuperable.

El valor recuperable de un activo o unidad generadora de efectivo es el valor mayor entre su valor en uso y su valor razonable, menos los gastos de venta. Para determinar el valor en uso, los flujos de efectivo futuros estimados son desconectados a su valor presente usando una tasa de antes de impuestos que refleja las valoraciones actuales del mercado sobre el valor del dinero en el tiempo y los riesgos específicos que puede tener en el activo. Para propósitos de evaluación de deterioro, los activos que no puedan ser probados individualmente son agrupados juntos en el grupo más pequeño de activos llamados "unidad generadora de efectivo" que generan flujos de entrada de efectivo provenientes de uso continuo, los que son independientes de los flujos de entrada de efectivo de otros activos o grupos de activos.

**h) Cuentas por pagar proveedores y otras cuentas por pagar relacionadas**

En este grupo contable se registran las obligaciones de pago en favor de proveedores relacionados y no relacionados adquiridos en el curso normal de negocio. Se miden inicialmente, por su valor razonable y posteriormente por su costo amortizado, de acuerdo con el método de tasa de interés efectiva.

El costo financiero se lo establece considerando el tiempo transcurrido al final de cada período y la tasa de interés pactada con el proveedor (interés explícito) o en su defecto con una tasa de interés referencial, considerando un instrumento financiero de las mismas características en tipo y plazo (interés implícito).

**i) Préstamos de accionistas**

En este grupo contable se registran los préstamos con accionistas / socios. Se miden inicialmente al valor razonable de la transacción y posteriormente a su costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva.

El costo financiero se lo establece considerando el tiempo transcurrido al final de cada período y la tasa de interés pactada con los accionistas / socios (interés explícito) o en su defecto con una tasa de interés referencial, considerando un instrumento financiero de las mismas características en tipo y plazo (interés implícito).

**j) Obligaciones de beneficios definidos**

**Jubilación patronal y desahucio**

El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal y bonificación por desahucio) es determinado mediante el cálculo preparado por un profesional actuario calificado, el cual utiliza el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales realizadas al final de cada período. Al 31 de diciembre del 2018, la compañía ha contratado a ACTUARIA CONSULTORES para la elaboración del cálculo actuarial correspondiente. La tasa de descuento promedio aplicada a dicho calculo fue del 8.21%

**k) Patrimonio**

**Capital social**

En este grupo contable se registra el monto aportado del capital. Se mide a su valor nominal.

**Reservas**

En este grupo contable se registran las apropiaciones de utilidades o constituciones realizadas por Ley, estatutos, acuerdos de Socios o para propósitos específicos. Se miden a su valor nominal

**Otros resultados integrales**

En este grupo contable se registran los efectos netos por revaluaciones a valor de mercado de activos financieros disponibles para la venta; propiedades, planta y equipo; activos intangibles y otros (diferencia de cambio por conversión-moneda funcional).

**Resultados acumulados**

En este grupo contable se registran las utilidades / pérdidas netas acumuladas y del ejercicio, sobre las cuales los Socios no han determinado un destino definitivo / no han sido objeto de absorción por resolución de Junta General de Socios.

**l) Impuesto a la renta**

El gasto de impuestos a la renta comprende el impuesto corriente y diferido. Se reconocen en resultados, excepto en la medida en que se relacionan con partidas reconocidas directamente en el patrimonio, en cuyo caso se reconoce en el patrimonio.

El impuesto a la renta corriente es el impuesto que se estima pagar a las autoridades fiscales sobre la renta gravable para el periodo actual, aplicando las tasas de tributarias promulgadas o sustancialmente promulgadas a la fecha de presentación de informes, y cualquier ajuste de impuesto a pagar con respecto a años anteriores. Los impuestos diferidos activo y pasivo son reconocidos sobre las diferencias temporarias entre el valor contable y las bases fiscales de activos y pasivos de los estados financieros.

**m) Participación de trabajadores en utilidades**

En cumplimiento con disposiciones del Código de Trabajo, la Compañía reconoce un pasivo y un gasto por la participación de los trabajadores en las utilidades de la Compañía. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de las utilidades líquidas.

**n) Reconocimiento de ingresos**

Los ingresos se reconocen cuando es probable que los beneficios económicos asociados a la transacción fluyan a la Compañía y el monto de ingreso puede ser medio confiablemente, independientemente del momento en que se genere el pago. Los ingresos se miden por el valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, teniendo en cuenta las condiciones de pago definidas contractualmente y sin incluir impuestos ni aranceles.

**o) Reconocimiento de costos y gastos**

El costo de ventas se registra cuando se entregan los bienes, de manera simultánea al reconocimiento de los ingresos por la correspondiente venta.

Los otros costos y gastos se reconocen a medida que se devengan, independientemente del momento en que se pagan, y se registra en los periodos con los cuales se relacionan.

**p) Estados de flujos de efectivo**

El Estado de Flujos de Efectivo considera los movimientos de caja realizados durante cada ejercicio comercial determinados mediante el método directo, para lo cual se consideran:

Como flujos de efectivo las entradas y salidas de efectivo de bancos.

Como actividades de operación o de explotación, las que constituyen la fuente principal de ingresos ordinarios, como también otras actividades no calificadas como de inversión o de financiamiento.

Como actividades de inversión, las adquisiciones, enajenación o disposición por otros medios de activos no corrientes.

Como actividades de financiamiento aquellas que producen cambios en el tamaño y composición del patrimonio neto y de los pasivos de carácter financiero.

## **5. Determinación del Valor Razonable**

Las políticas y revelaciones contables de la Compañía requieren que se determinen el valor razonable de activos y pasivos financieros y no financieros. Cuando corresponde, se revela mayor información acerca de los supuestos efectuados en la determinación de los valores razonables en las notas específicas referidas a ese activo o pasivo.

## **6. Administración del Riesgo Financieros**

Los principales pasivos financieros no derivados de la Compañía constituyen las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar. El objetivo principal de estos pasivos financieros es la obtención de fondos para las operaciones de la Compañía. La Compañía posee también cuentas por cobrar comerciales, otras cuentas por cobrar y dinero en efectivo obtenidos directamente de sus operaciones.

En el curso normal de sus operaciones, la Compañía está expuesta a los siguientes riesgos relacionados con el uso de instrumentos financieros:

### **a) Riesgo de Mercado**

#### **Riesgo de Tipos de Cambio**

La Compañía opera en el mercado ecuatoriano y, por tanto, no está expuesta a riesgo de tipo de cambio por operaciones con monedas extranjeras, debido a que la moneda funcional de la Compañía y de curso legal en el Ecuador es el dólar estadounidense y todas las transacciones se realizan en dicha moneda.

La administración ha establecido la política de exigir a las entidades de la Compañía que gestionen su riesgo de tipo de cambio frente a su moneda funcional. Las entidades de la Compañía están obligadas a cubrir la totalidad de su exposición al riesgo de tipo de cambio.

#### **Riesgo de Precio**

La Compañía posee un buen posicionamiento de marca en el mercado de servicios de Transporte del Ecuador.

El riesgo de mercado se lo mitiga a través de una constante evaluación de las tendencias de la industria, las políticas de gobierno en torno a las inversiones tecnológicas, y la capacidad de adquisición e inversión de los clientes en proyectos de esta índole, lo cual lleva a estar constantemente innovando la oferta y desarrollando modelos atractivos de negocio. Permanentemente se modela a la organización con procesos, políticas y metodologías que aseguren el modelo de gestión de calidad de manejo de proyectos y de estimación de los servicios.

### **Riesgo de Tasa de Interés en los Flujos de Efectivo y el Valor Razonable**

El riesgo de tipo de interés de la Compañía surge de las obligaciones con instituciones financieras. El endeudamiento con entidades financieras a tasa de interés fijo y/o variable es aprobado por la administración, en virtud de que los préstamos emitidos a tipos variables podrían exponer en el futuro a la Compañía a riesgo de tipo de interés de los flujos de efectivo que podría estar parcialmente compensado por el efectivo mantenido a tipos variables y los préstamos a tipo de interés fijo exponen a la Compañía a riesgos de tipo de interés de valor razonable. La Compañía no ha considerado necesario gestionar localmente su riesgo de tasa de interés utilizando permutas de tipo de interés, debido a que el endeudamiento históricamente no ha sido significativo.

### **Riesgo de Crédito**

El riesgo de crédito se gestiona a nivel de la Compañía. La Compañía es responsable de la gestión y análisis del riesgo de crédito de sus clientes nuevos antes de proceder a ofrecerles los plazos y condiciones de pago habituales. El riesgo de crédito se origina por el efectivo y depósitos en bancos e instituciones financieras, así como por la exposición al crédito con clientes, incluyendo las cuentas comerciales a cobrar y las transacciones acordadas. Para los bancos y las instituciones financieras, sólo se aceptan partes clasificadas, de acuerdo con valoraciones independientes, como un rango mínimo de "AAA".

Para los clientes, las políticas para el control del riesgo están diseñadas para identificar clientes con historiales crediticios aceptables, teniendo en cuenta su posición financiera, experiencia pasada y otros factores. Los límites individuales de riesgo se establecen en base a clasificaciones internas y externas de acuerdo con los límites establecidos por la gerencia.

### **b) Riesgo de Liquidez**

La predicción de flujos de efectivo se lleva a cabo en la Compañía. La gerencia general y el departamento de finanzas hace un seguimiento de las previsiones de las necesidades de liquidez de la Compañía con el fin de asegurar que cuenta con suficiente efectivo para cumplir las necesidades.

La gerencia mantiene el efectivo para financiar niveles de operaciones normales y cree que la Compañía mantiene acceso apropiado al mercado para necesidades de capital de trabajo de corto plazo.

Para gestionar el riesgo de liquidez las actividades operativas de la Compañía son financiadas principalmente de la recuperación de la cartera de clientes.

## **7. Normas nuevas y revisadas emitidas, pero aún no efectivas:**

La Compañía no ha aplicado las siguientes Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y Normas Internacionales de Contabilidad (NIC) nuevas y revisadas que han sido emitidas, pero aún no son efectivas:

- **NIIF 16 "Arrendamientos":**

El 13 de enero de 2018, el IASB publicó una nueva norma, NIIF 18 "Arrendamientos". La nueva norma implicará que la mayoría de los arrendamientos sean presentados en el balance de los arrendatarios bajo un solo modelo, eliminando la distinción entre arrendamientos operativos y financieros. Sin embargo, la contabilización para los arrendadores permanece mayoritariamente sin cambios y se retiene la distinción entre arrendamientos Operativos y financieros. NIIF 16 reemplaza NIC 17 "Arrendamientos" e interpretaciones relacionadas y es efectiva para períodos que comienzan en o después del 1 de enero de 2019, se permite la aplicación anticipada, siempre que NIIF 15 "Ingresos procedentes de Contratos con Clientes" también sea aplicada.

- **NIIF 17 "Contratos de Seguros":**

Esta NIIF reemplaza a la NIIF 4, la cual permitía a las empresas una diversidad de opciones de llevar la contabilidad de los contratos de seguros, lo que se traducía en una multitud de enfoques diferentes. Lo que hacía complejo la comparación entre entidades del mismo rubro. La NIIF 17 resuelve el problema de la comparación al exigir que todos los contratos de seguros sean contabilizados de manera consistente, beneficiando tanto a los inversionistas como a las compañías de seguros. Las obligaciones de seguros se contabilizarán utilizando los valores actuales, en lugar del costo histórico. La información se actualizará periódicamente, proporcionando información más útil a los usuarios de los estados financieros.

- **Modificaciones a la NIIF 9. "Modificación, reducción o liquidación del plan":**

La enmienda con relación a la reducción o liquidación del plan especifica cómo las compañías determinan los gastos de pensión cuando ocurren cambios en un plan de pensión de beneficio definido.

Cuando se produce un cambio en un plan (una enmienda, reducción o liquidación), la NIC 19 requiere que una empresa vuelva a medir su pasivo o activo por beneficios definidos netos.

Las modificaciones requieren que una empresa utilice los supuestos actualizados de esta nueva medición para determinar el costo actual del servicio y el interés neto para el resto del período de informe después del cambio al plan. Hasta ahora, la NIC 19 no especificaba cómo determinar estos gastos para el período posterior al cambio en el plan. Al requerir el uso de supuestos actualizados, se espera que las enmiendas proporcionen información útil a los usuarios de los estados financieros.

**PESCANDES PROCESADORA DE ALIMENTOS CIA. LTDA.**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**Por los años terminados al 31 de diciembre del 2018 y 2017**  
(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)

**8. Saldos con partes relacionadas**

Los saldos con partes relacionadas se conforman según el siguiente detalle:

	Diciembre 31	
	2018	2017
	(US\$)	
Eduardo Katz	242.220	242.220
Pamela Arias	242.220	242.220
<b>Total</b>	<b>484.440</b>	<b>484.440</b>

**9. Efectivo y equivalentes de efectivo**

El efectivo y equivalentes de efectivo se conforman según el siguiente detalle:

		Diciembre 31	
		2018	2017
		(US\$)	
Caja		600	600
Bancos	(i)	76.459	50.884
<b>Total</b>		<b>77.059</b>	<b>51.484</b>

(i) Al 31 de diciembre del 2018, la compañía mantiene sus saldos en el Banco Prohubanco.

**10. Activos financieros**

Los activos financieros se conforman según el siguiente detalle:

		Diciembre 31	
		2018	2017
		(US\$)	
Clientes	(i)	165.160	179.483
Cheques devueltos		0	443
Seguros		0	2.478
Anticipos		7.758	9.000
Otros		4.801	0
<b>Total</b>		<b>177.718</b>	<b>191.405</b>

**PESCANDES PROCESADORA DE ALIMENTOS CIA. LTDA.**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**Por los años terminados al 31 de diciembre del 2018 y 2017**  
(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)

- (i) Un detalle de la antigüedad de clientes al 31 de diciembre del 2017, se muestra a continuación:

	<b>Saldo</b>
Corriente	101.009
De 1 a 30 días	57.161
De 31 a 60 días	5.073
De 61 a 90 días	821
De 91 a 180 días	15.976
De 181 a 360 días	(44)
De 360 días en adelante	0
<b>Total</b>	<b>179.997</b>
Provisión cuentas incobrables	(14.838)
<b>Total clientes</b>	<b>165.160</b>

**11. Inventarios**

Los inventarios se conforman según el siguiente detalle:

	Diciembre 31	
	<b>2018</b>	<b>2017</b>
	(US\$)	
Pescado	383.251	185.571
Camarón	24.332	26.842
Corvina	0	147.664
Cangrejo	0	27.400
Mariscos	67.862	11.316
<b>Total</b>	<b>475.445</b>	<b>398.793</b>

**12. Otros activos corrientes**

Los otros activos corrientes se conforman según el siguiente detalle:

		Diciembre 31	
		<b>2018</b>	<b>2017</b>
		(US\$)	
Ajuste diferencias de inventarios	(i)	24.523	0
<b>Total</b>		<b>24.523</b>	<b>0</b>

**PESCANDES PROCESADORA DE ALIMENTOS CIA. LTDA.**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**Por los años terminados al 31 de diciembre del 2018 y 2017**  
(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)

- (i) Al 31 de diciembre del 2018, los saldos de este rubro son las diferencias encontradas en la depuración y la toma física de los inventarios.

**13. Propiedad, planta y equipo**

La composición y movimiento de propiedades, planta y equipo durante los años 2018 y 2017, es como se detalla a continuación:

	Diciembre 31	
	<b>2018</b>	<b>2017</b>
	(US\$)	
<b><u>Costo:</u></b>		
Instalaciones	208.602	174.939
Muebles y enseres	21.047	20.717
Maquinaria y equipo	135.822	107.420
Equipos de computación	3.975	2.800
Equipos de oficina	0	330
Vehículos	70.000	70.000
Repuestos y Herramientas	8.021	8.021
<b>Total costo</b>	<b><u>447.467</u></b>	<b><u>384.227</u></b>
<b><u>Depreciación acumulada:</u></b>		
Instalaciones	(67.848)	(48.146)
Muebles y enseres	(5.662)	(3.454)
Maquinaria y equipo	(34.099)	(21.870)
Equipos de computación	(2.145)	(1.369)
Equipos de oficina	0	(104)
Vehículos	(42.856)	(28.856)
Repuestos y Herramientas	(312)	(312)
<b>Total depreciación</b>	<b><u>(152.921)</u></b>	<b><u>(104.109)</u></b>
<b>Total propiedad planta y equipo</b>	<b><u>294.546</u></b>	<b><u>280.118</u></b>

El movimiento de los rubros es como se presentan a continuación:

(Ver página siguiente)

**PESCANDES PROCESADORA DE ALIMENTOS CIA. LTDA.**

**Notas a los Estados Financieros**

**Por los años terminados al 31 de diciembre del 2018 y 2017**

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)

Costo	Instalaciones	Muebles y enseres	Maquinaria y equipo	Equipos de computación	Equipos de oficina	Vehículos	Repuestos y Herramientas	Total
Saldo al 31 de diciembre del 2017	174,939	20,717	107,420	2,800	330	70,000	8,021	384,227
Adiciones	33,663	0	28,402	1,175	0	0	0	63,240
Ajustes / Reclasificaciones	0	330	0	0	(330)	0	0	0
<b>Saldo al 31 de diciembre del 2018</b>	<b>208,602</b>	<b>21,047</b>	<b>135,822</b>	<b>3,975</b>	<b>0</b>	<b>70,000</b>	<b>8,021</b>	<b>447,467</b>
<b>Depreciación acumulada</b>								
Saldo al 31 de diciembre del 2017	(48,146)	(3,454)	(21,870)	(1,369)	(104)	(28,856)	(312)	(104,109)
Bajas / Ventas	0	0	0	0	104	0	0	104
Depreciación	(19,703)	(2,208)	(12,229)	(776)	0	(14,000)	0	(48,916)
<b>Saldo al 31 de diciembre del 2018</b>	<b>(67,848)</b>	<b>(5,662)</b>	<b>(34,099)</b>	<b>(2,145)</b>	<b>0</b>	<b>(42,856)</b>	<b>(312)</b>	<b>(152,921)</b>
						<b>Total</b>		<b>294,547</b>

**PESCANDES PROCESADORA DE ALIMENTOS CIA. LTDA.**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**Por los años terminados al 31 de diciembre del 2018 y 2017**  
(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)

**14. Cuentas y documentos por pagar**

La composición de las cuentas y documentos por pagar, es como se detalla a continuación:

	Diciembre 31	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(US\$)	
Proveedores (i)	141.453	23.511
Cheques girados y no cobrados	0	167.152
Préstamo Sr. Katz	0	20.000
Intereses por pagar	0	36.070
Otros	0	498
<b>Total</b>	<b><u>141.453</u></b>	<b><u>247.231</u></b>

- (i) La compañía al 31 de diciembre del 2018 mantiene su política de pago que van desde 30 días a proveedores locales, sus principales proveedores son: Looor Gómez Justo Javier, Jama Alcívar Ana del Carmen, Fabrica del Hielo, Comercial Kywi, Looor Mendoza Juan Jonathan y Mina Arboleda Abel

**15. Obligaciones laborales**

Las obligaciones laborales son como se detalla a continuación:

	Diciembre 31	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(US\$)	
Sueldos por pagar	16.178	29.203
Beneficios sociales	4.171	6.286
Seguridad social	4.532	9.693
15% participación trabajadores (i)	44.103	18.708
Otros	4.926	2.711
<b>Total</b>	<b><u>73.910</u></b>	<b><u>66.601</u></b>

- (i) Ver nota de conciliación tributaria

**PESCANDES PROCESADORA DE ALIMENTOS CIA. LTDA.**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**Por los años terminados al 31 de diciembre del 2018 y 2017**  
(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)

**16. Pasivos por impuestos corrientes**

Los pasivos por impuestos corrientes se detallan a continuación:

	Diciembre 31	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(US\$)	
IVA	2	2
Retenciones en la fuente del impuesto a la renta	3.727	3.462
Retenciones en la fuente de IVA	5.625	410
Impuesto a la renta	(1) 30.769	2.580
<b>Total</b>	<b><u>40.123</u></b>	<b><u>6.453</u></b>

(1) Ver nota de conciliación tributaria

**17. Obligaciones de beneficios definidos**

Las obligaciones de beneficios definidos se detallan a continuación:

	Diciembre 31	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(US\$)	
Jubilación patronal	6.558	3.294
Bonificación por desahucio	16.999	7.039
<b>Total</b>	<b><u>23.557</u></b>	<b><u>10.333</u></b>

Las leyes laborales en vigencia requieren el pago de beneficios por jubilación por parte de los empleadores a aquellos trabajadores que hayan completado por lo menos 20 años de trabajo con ellos. La provisión es constituida mediante un estudio actuarial, practicado por un profesional independiente.

Según se indica en el estudio actuarial, el método utilizado es denominado "Costeo de Crédito Unitario Proyectado" y las provisiones del plan consideran la remuneración del empleado y demás parámetros establecidos, la tasa de descuento del año 2018 es 8.21%.

**PESCANDES PROCESADORA DE ALIMENTOS CIA. LTDA.**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**Por los años terminados al 31 de diciembre del 2018 y 2017**  
(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)

**18. Patrimonio**

**Capital social**

La Compañía, al 31 de diciembre de 2018 y 2017 tiene un capital social de 2,000 participaciones, pagadas con un valor nominal de US\$ 1 por participación.

<b>Nombre</b>	<b>Valor de aportación</b>	<b>Porcentaje</b>
Katz Rovirosa Eduardo Edmundo	1.000	50%
Arias Isch Pamela Carolina	1.000	50%
<b>Total</b>	<b>2.000</b>	<b>100%</b>

**Reserva Legal**

De conformidad con las disposiciones societarias vigentes al menos el 5% de la ganancia neta de la Compañía de cada año, debe ser destinada a una reserva legal hasta que ésta alcance un monto acumulado igual al 50% del capital accionario. No se pueden distribuir dividendos de dicha reserva, excepto en el caso de liquidación, pero puede ser utilizada para aumentar el capital social o para cubrir pérdidas en las operaciones. Al 31 de diciembre del 2018 la compañía mantiene en libros USD\$ 1.861

**Resultados acumulados**

Los resultados (utilidades) de cada ejercicio son incluidos en este rubro, manteniendo registros que permiten identificar su ejercicio de origen. Con la aprobación de la Junta General de Socios y cumpliendo las disposiciones normativas aplicables, las utilidades son distribuidas o destinadas a reservas, mientras que las pérdidas se mantienen en resultados acumulados o se compensan con la reserva legal u otras reservas y cuentas patrimoniales de libre disposición de socios. Al 31 de diciembre del 2018 la compañía mantiene en libros USD\$ 106.727.

(Véase Estado de Cambios en el Patrimonio)

**19. Ingresos**

Al 31 de diciembre del 2018 la composición de ingresos se detalla a continuación:

	Diciembre 31	
	<b>2018</b>	<b>2017</b>
	(US\$)	
Ventas gravadas con tarifa 12%	0	588
Ventas gravadas con tarifa 0%	(i) 2.694.159	2.811.650
<b>Total</b>	<b>2.694.159</b>	<b>2.812.238</b>

**PESCANDES PROCESADORA DE ALIMENTOS CIA. LTDA.**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**Por los años terminados al 31 de diciembre del 2018 y 2017**  
(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)

- (i) continuación, tenemos un detalle de los ingresos por ventas gravadas con tarifa 0%:

	<u>Saldo</u>
Pescados	2.405.800
Camarones	110.243
Mariscos	178.623
Otros	766
Descuento en ventas	(1.273)
<b>Total</b>	<b><u>2.694.159</u></b>

**20. Costo de ventas**

Al 31 de diciembre del 2018 la composición de costo de ventas se detalla a continuación:

	<u>Diciembre 31</u>	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(US\$)	
Costo de materia prima	1.777.127	2.159.999
Costo de personal	137.545	204.703
Costos indirectos	122.303	167.301
Otros costos	17.327	5.660
<b>Total</b>	<b><u>2.054.302</u></b>	<b><u>2.537.662</u></b>

**PESCANDES PROCESADORA DE ALIMENTOS CIA. LTDA.**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**Por los años terminados al 31 de diciembre del 2018 y 2017**  
(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)

**21. Gastos de Administración**

Los gastos de administración se detallan a continuación:

		Diciembre 31	
		2018	2017
		(US\$)	
Gastos de personal	(i)	154.316	2.310
Servicios básicos		2.899	1.860
Atenciones sociales		0	59
Arriendos		5.894	7.112
Combustible		29	167
Movilizaciones		150	201
Depreciaciones		2.881	2.908
Impuestos y contribuciones		3.154	863
Honorarios Profesionales		25.237	5.681
Gastos legales		97	295
Mantenimiento y reparaciones		4.288	3.964
Publicidad		0	172
Servicios ocasionales		56.534	570
IVA que va al gasto		22.694	0
Útiles de oficina, aseo y limpieza		4.109	1.749
Gastos de gestión		1.843	2.324
Otros		484	719
<b>Total</b>		<b>284.608</b>	<b>30.951</b>

- (i) Al 31 de diciembre del 2018, se evidencia una variación en el gasto de personal en comparación con el año 2017, tanto costos como gastos, a raíz de que existió un reajuste salarial y aumento de personal, dicho acontecimiento se produce a la mejor presentación de estos rubros en el estado de resultados integrales; a continuación, un detalle:

	2018	Diciembre 31	
		2017	Diferencia
		(US\$)	
Costo de ventas	137.545	204.703	(67.158)
Gastos administrativos	154.316	2.310	152.007
Gastos de venta	26.198	58.758	(32.560)
<b>Totales</b>	<b>318.059</b>	<b>265.770</b>	<b>52.289</b>

**PESCANDES PROCESADORA DE ALIMENTOS CIA. LTDA.**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**Por los años terminados al 31 de diciembre del 2018 y 2017**  
(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)

**22. Gastos de venta**

Los gastos de venta se detallan a continuación:

	Diciembre 31	
	<b>2018</b>	<b>2017</b>
	(US\$)	
Gastos de personal	26.198	58.758
Servicios básicos	171	197
Atenciones sociales	0	1.166
Arriendo	3.094	2.366
Combustible	276	857
Movilizaciones	290	4
Seguros y reaseguros	2.478	3.140
Depreciaciones	33.703	14.000
Provisión cuentas incobrables	0	1.950
Impuestos y contribuciones	4	1.526
Honorarios profesionales	300	2.817
Comisiones	1.269	4.580
Gastos legales	0	571
Mantenimiento	5.434	3.087
Publicidad	0	1.645
Útiles de oficina, aseo y limpieza	339	341
Gastos de gestión	382	0
Otros	0	1.608
<b>Total</b>	<b>73.937</b>	<b>98.610</b>

**23. Otros ingresos y gastos**

La composición de esta cuenta se detalla a continuación:

**Otros Ingresos**

	Diciembre 31	
	<b>2018</b>	<b>2017</b>
	(US\$)	
Venta de activos fijos	10.714	0
Otros	4.798	27.977
<b>Total</b>	<b>15.512</b>	<b>27.977</b>

**PESCANDES PROCESADORA DE ALIMENTOS CIA. LTDA.**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**Por los años terminados al 31 de diciembre del 2018 y 2017**  
(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)

**Otros Gastos**

	Diciembre 31	
	2018	2017
	(US\$)	
No deducibles	154	0
Intereses y comisiones	41	43
Multas e intereses	0	2
Gastos financieros	24.973	37.378
Otros	0	10.849
<b>Total</b>	<b>25.169</b>	<b>48.273</b>

**24. Conciliación tributaria**

El impuesto a la renta por pagar, fue determinado como sigue:

	Diciembre, 31	
	2018	2017
	(USD\$)	
Utilidad del ejercicio	271.655	124.719
(-) 15% participación trabajadores	(40.748)	(18.708)
(+) Gastos no deducibles	154	57.211
(-) Ingresos exentos	(i) (2.834)	(25.325)
<b>Utilidad gravable</b>	<b>228.227</b>	<b>137.897</b>
<b>Total impuesto causado</b>	<b>57.057</b>	<b>30.337</b>
(-) Anticipo determinado	19.719	12.811
<b>Mayor entre anticipo e impuesto determinado</b>	<b>57.057</b>	<b>30.337</b>
Retenciones en la fuente realizadas en el año	(26.287)	(27.758)
<b>Total Impuesto</b>	<b>30.769</b>	<b>2.580</b>

(i) Ingresos provenientes de la depuración de cuentas por pagar

**PESCANDES PROCESADORA DE ALIMENTOS CIA. LTDA.**

**Notas a los Estados Financieros**

**Por los años terminados al 31 de diciembre del 2018 y 2017**

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)

---

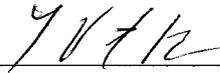
**25. Eventos subsecuentes**

Entre el 31 de diciembre del 2018 y la fecha de emisión de este informe, con fecha 23 de agosto del 2019, trámite No. 57629-0041-19, la gerente general realizó una denuncia a la compañía, ante la Superintendencia de Compañías, de lo cual un auditor realizó la revisión y emitió sus observaciones con el fin de que la compañía presente sus respaldos.

Con fecha 27 de agosto del 2019, la compañía firma un contrato con "Inmobiliaria y Avalúos Bienaval Cia. Ltda.", con el fin de realizar la revalorización de activos fijos, de lo cual no podemos mencionar el impacto que habrá dentro de los activos.

**26. Aprobación de los estados financieros**

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2018 han sido aprobados por la Gerencia de la Compañía el 30 de diciembre del 2019 y serán presentados a los Socios y Directorio para su aprobación. En opinión de la Gerencia de la Administración, los estados financieros serán aprobados por el Directorio sin modificaciones.



---

**Eduardo Katz**  
Presidente



---

**Marcos Salazar**  
Contador