

**EMPACADORA GRUPO GRANMAR S. A. EMPAGRAN**  
Notas a los Estados Financieros - continuación

**1. OPERACIONES**

La entidad fue constituida el 20 de Julio de 1972, de acuerdo con las Leyes de la República del Ecuador y tiene por objeto social dedicarse a la producción de nauplios y larvas; siembra, cría, cosecha, comercialización y exportación de camarón, elaboración y comercialización de alimentos balanceados para la industria camaronera.

**2. POLÍTICAS CONTABLES**

**a. Base de preparación y presentación de los estados financieros**

Los estados financieros se han elaborado de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF Completas) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), de conformidad con la Resolución SC.DS.G.09.006 emitida por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros (publicado en el R.O. 94 del 23 de Diciembre del 2009).

Los presentes estados financieros comprenden el estado de situación financiera, estado de resultados integrales, estado de cambios en el patrimonio y estado de flujos de efectivo y las notas a la fecha de reporte.

Los estados financieros antes mencionados han sido preparados y presentados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF, vigentes a la fecha.

La aplicación de las normas contables, sus políticas, estimaciones y criterios son de responsabilidad de la Administración, quienes manifiestan expresamente que se han aplicado los principios y criterios incluidos en las Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF.

**b. Hipótesis de negocio en marcha**

Los estados financieros se han preparado bajo la hipótesis que la entidad continuará operando.

**c. Registro contable y moneda de presentación**

Los registros contables de la entidad se llevan en idioma español y expresado en dólares de los Estados Unidos de América, que es la unidad monetaria de la República del Ecuador.

**d. Efectivo y equivalentes de efectivo**

El efectivo y equivalentes de efectivo incluye el efectivo en caja, los depósitos a la vista en entidades financieras.

La entidad clasifica los intereses pagados y cobrados como flujos de efectivo en actividades de operación, los dividendos recibidos como flujos de efectivo en actividades de inversión y los dividendos pagados como flujos de efectivo en actividades de financiamiento.

## **EMPACADORA GRUPO GRANMAR S. A. EMPAGRAN**

Notas a los Estados Financieros, continuación

### **e. Cuentas por cobrar**

Las cuentas por cobrar son activos financieros no derivados que se originan básicamente por la venta de bienes y servicios de la entidad, por préstamos a empleados, anticipos a proveedores y por otros préstamos, que están sujetos a cobros fijos o determinables y que no cotizan en un mercado activo. Se clasifican como no corrientes sólo cuando sus vencimientos son superiores a 12 meses contando desde la fecha del Estado de Situación Financiera. Se reconocen inicialmente por su valor razonable, incluyendo los costos de transacción directamente atribuibles a la venta y se valoran posteriormente al costo amortizado, utilizando el método del tipo de interés efectivo.

### **f. Partes Relacionadas**

Las transacciones con partes relacionadas, se respaldan y efectúan en los mismos términos y condiciones equiparables a otros de igual especie, realizadas con terceros.

### **g. Inventarios**

Los inventarios se valúan al costo o al valor neto realizable, el que sea menor. El valor neto realizable es el precio de venta estimado en el curso normal del negocio, menos los costos estimados para poner los inventarios en condición de venta y para realizar su comercialización. Los inventarios por recibir están valorizados a su costo específico de adquisición.

El costo incluye los costos de compras y producción aplicando el método de valuación del costo promedio. El costo de producción comprende: materia prima, mano de obra directa, otros costos directos y gastos generales de fabricación; y, excluye gastos de financiamiento. Por las reducciones del valor en libros de los inventarios a su valor neto realizable, se constituye una provisión para desvalorización de los inventarios con cargo a los resultados del ejercicio en el que ocurren tales reducciones.

### **h. Pagos anticipados**

Se registran al costo histórico y se amortizan hasta el periodo de vigencia del bien o servicio.

### **i. Propiedades, planta y equipo, neto**

Las propiedades, instalaciones, mobiliario y equipos se presentan a su valor razonable. Los costos de mantenimiento y reparaciones menores se cargan a las operaciones del año.

La depreciación de los activos se registra en los resultados del año, utilizando tasas de depreciación basadas en la vida útil estimada de los bienes, siguiendo el método de línea recta, así tenemos:

|                                           |              |
|-------------------------------------------|--------------|
| ▪ Infraestructuras de camaroneras         | 40 años      |
| ▪ Infraestructura en terrenos de terceros | 40 años      |
| ▪ Edificios e instalaciones               | 10 - 40 años |
| ▪ Maquinarias y equipos                   | 10 años      |
| ▪ Vehículos                               | 5 y 20 años  |
| ▪ Otros                                   | 3 - 40 años  |

## **EMPACADORA GRUPO GRANMAR S. A. EMPAGRAN**

Notas a los Estados Financieros - continuación

### **j. Inversiones en asociadas**

Las inversiones en asociadas corresponden a acciones que están registradas a su costo de adquisición.

### **k. Inversiones mantenidas al vencimiento**

Representan acciones que la Administración de la entidad tiene la intención y la capacidad de mantener hasta su vencimiento.

### **l. Préstamos bancarios**

Los préstamos obtenidos de entidades bancarias se registran por el importe recibido, neto de los costos incurridos en la transacción. Posteriormente, se valoran al costo amortizado. Los gastos financieros se contabilizan según el criterio del devengo en la cuenta de resultados utilizando el método del interés efectivo y se añaden al saldo en libros del pasivo en la medida en que no se liquidan en el periodo en el que se producen.

### **m. Impuesto a las ganancias**

El gasto por impuesto a las ganancias representa la suma del impuesto corriente por pagar y del impuesto diferido.

#### **Impuesto a la renta causado**

Está basado en la ganancia fiscal del año. El cargo por impuesto a las ganancias corriente será el mayor de entre el cálculo sobre la renta imponible del año utilizando la tasa impositiva para sociedades del 25%, sobre la suma de coeficientes que constituyen el impuesto mínimo; excepto para sociedades cuyos accionistas se encuentran establecidos en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición, será máximo hasta un 28%. En conformidad a la normativa tributaria, las sociedades que tengan la condición de exportadores habituales tendrán una rebaja de 3 puntos porcentuales en la tarifa de impuesto a la renta.

#### **Impuestos diferidos**

Se reconoce a partir de las diferencias entre los importes en libros de los activos y pasivos en los estados financieros y sus bases fiscales correspondientes (conocidas como diferencias temporarias). Los pasivos por impuestos diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias que se espere que incrementen la ganancia fiscal en el futuro. Los activos por impuestos diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias que se espere que reduzcan la ganancia fiscal en el futuro, y cualquier pérdida o crédito fiscal no utilizado. Los activos impuestos diferidos se miden al importe máximo que, sobre la base de la ganancia fiscal actual o estimada futura, es probable que se recuperen.

El valor en libros neto de los activos y pasivos por impuestos diferidos se revisa en cada fecha sobre la que se informa y se ajusta para reflejar la evaluación actual de las ganancias y pérdidas fiscales futuras. Cualquier ajuste se reconoce en el resultado del periodo. El impuesto diferido se calcula según las tasas impositivas que se espera aplicar a la ganancia (pérdida) fiscal de los periodos en los que se espera realizar el activo por impuestos diferidos o cancelar el pasivo por impuestos diferidos, sobre la base de las tasas impositivas que hayan sido aprobadas o cuyo proceso de aprobación esté prácticamente terminado al final del periodo sobre el que se informa.

## **EMPACADORA GRUPO GRANMAR S. A. EMPAGRAN**

Notas a los Estados Financieros, continuación

### **n. Cuentas por pagar proveedores y otros**

Las cuentas a pagar originadas por las compras de bienes y servicios se registran inicialmente al valor razonable y, posteriormente, son valoradas al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva.

### **o. Participación a trabajadores en las utilidades**

El derecho de los trabajadores al reparto de la participación en las utilidades de la empresa es calculado sobre las utilidades líquidas obtenidas en el ejercicio económico; debiendo entender por utilidad líquida el total de los ingresos menos el total de los costos y gastos. El derecho asciende al 15% de la utilidad líquida, sin ajustes tributarios salvo precios de transferencia y otras arbitranedades, en proporción al tiempo de servicio prestado en la empresa durante el ejercicio económico: 10% (dos terceras partes del derecho) será destinado a todos los trabajadores, y el 5% (una tercera parte) restante será entregado al trabajador en proporción a sus cargas familiares.

La compañía reconoce un gasto y un pasivo por participación a trabajadores del 15% de la utilidad líquida del ejercicio corriente en base a normas legales; por lo tanto, se provisionan estos valores al cierre del ejercicio.

El reconocimiento, medición y presentación de este beneficio a los trabajadores, son tratados como un beneficio a los empleados a corto plazo, de acuerdo con la NIC 19.

### **p. Beneficios a empleados a largo plazo**

La provisión para jubilación patronal y bonificación por desahucio está constituida de acuerdo con disposiciones legales y es registrada con cargo a resultados del año o a otros resultados integrales, de acuerdo con el estudio actuarial que considera a todos los empleados que se han ganado el derecho a este beneficio.

La NIC 19 especifica la contabilidad e información a revelar de los beneficios a los empleados por parte de los empleadores. Los pasivos por los beneficios post-empleo: jubilación patronal y bonificación por desahucio, son registrados en los resultados, en base al correspondiente estudio actuarial determinado por un profesional independiente.

De acuerdo con disposiciones del Código de Trabajo, los trabajadores que por veinte años o más hubieran prestado sus servicios en forma continua o interrumpida, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores sin perjuicio de la jubilación que les corresponde en su condición de afiliados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social.

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 25% del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicios prestados a la misma entidad o empleador.

### **q. Reserva legal**

Creación de reserva de acuerdo a lo dispuesto por leyes o reglamentos con el fin de dar a sus acreedores una protección adicional contra los defectos de las pérdidas. La dotación de estas reservas se deriva de la distribución de ganancias acumuladas y por lo tanto no constituye un gasto para la entidad.

La política de la entidad es de registrar la reserva legal en el año inmediato, mediante Acta de Junta General de Accionistas.

**EMPACADORA GRUPO GRANMAR S. A. EMPAGRAN**  
Notas a los Estados Financieros, continuación

**r. Ingresos de actividades ordinarias**

**Ventas de bienes y servicios**

Los ingresos procedentes de la venta de bienes se reconocen a su valor razonable en la cuenta de resultados cuando se transfieren al comprador los riesgos y beneficios más significativos inherentes a la propiedad de tales bienes. No se reconoce ingreso alguno si existen dudas importantes respecto a la recuperación de la venta a crédito.

**Ingresos por dividendos**

Los ingresos por dividendos se reconocen cuando se genera el derecho a recibir el cobro.

**s. Gastos**

Los gastos procedentes de las adquisiciones de bienes o servicios, se reconocen a su valor razonable en la cuenta de resultados cuando se han recibido los riesgos y beneficios más significativos inherentes a la propiedad de tales bienes o servicios.

**t. Provisiones**

La entidad sigue la política de provisionar los saldos estimados para hacer frente a responsabilidades originadas por litigios en curso, indemnizaciones u obligaciones, así como de los avales y garantías otorgados que puedan suponer una obligación de pago (legal o implícito) para la entidad, siempre y cuando el saldo pueda ser estimado de manera fiable.

**u. Normas Internacionales de Información Financiera emitidas y no vigentes**

Al 31 de diciembre de 2016, las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF emitidas pero no vigentes son:

- NIIF 9 "Instrumentos financieros: Clasificación y Medición", efectiva para periodos anuales que comiencen en o a partir del 1 de enero de 2018.
- NIIF 15 "Ingresos de Actividades Ordinarias Procedentes de Contratos con Clientes", efectiva para periodos anuales que comiencen en o a partir del 1 de enero de 2017.

**3. INDICADORES ECONÓMICOS**

La información relacionada con el porcentaje de variación de los índices de precios al consumidor, preparada por el Instituto Nacional de Estadísticas y Censos (INEC) para el ejercicio económico del 2018, fue del 0.27%.

| <b><u>AÑO TERMINADO</u></b><br><b><u>DICIEMBRE 31</u></b> | <b><u>PORCENTAJE</u></b><br><b><u>INFLACIÓN</u></b> |
|-----------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------|
| 2013                                                      | 2.70                                                |
| 2014                                                      | 3.67                                                |
| 2015                                                      | 3.38                                                |
| 2016                                                      | 1.12                                                |
| 2017                                                      | -0.20                                               |
| 2018                                                      | 0.27                                                |

**EMPACADORA GRUPO GRANMAR S. A. EMPAGRAN**  
Notas a los Estados Financieros, continuación

**4. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO**

El resumen del efectivo y otros equivalentes al 31 de Diciembre del 2018 y 2017, es como sigue

| DETALLE             |               | 31 DICIEMBRE<br>2018 | 31 DICIEMBRE<br>2017 |
|---------------------|---------------|----------------------|----------------------|
| Caja                | U.S.\$        | 422,331.21           | 5,149,191.13         |
| Bancos Locales      |               | 3,258,376.44         | 1,774,321.91         |
| Bancos del exterior |               | 1,265,992.59         | 901,780.15           |
| <b>TOTAL</b>        | <b>U.S.\$</b> | <b>4,946,700.24</b>  | <b>7,825,293.19</b>  |

**5. CUENTAS POR COBRAR – CLIENTES**

Un resumen de las cuentas por cobrar clientes de locales y del exterior al 31 de diciembre del 2018 y 2017, es como sigue:

| DETALLE                          |               | 31 DICIEMBRE<br>2018 | 31 DICIEMBRE<br>2017 |
|----------------------------------|---------------|----------------------|----------------------|
| Cientes locales                  | U.S.\$        | 20,466,285.21        | 14,210,071.43        |
| Cientes del exterior             |               | 6,189,093.21         | 26,102,769.70        |
| Menos:                           |               |                      |                      |
| Provisión de cuentas incobrables |               | 1,850,649.59         | 2,114,131.07         |
| <b>TOTAL</b>                     | <b>U.S.\$</b> | <b>24,804,728.83</b> | <b>38,198,710.06</b> |

Las cuentas por cobrar clientes están respaldadas por las garantías que la entidad toma en sus ventas a crédito, todas se cobran en la fecha de vencimiento.

El movimiento de la provisión de cuentas incobrables, al 31 de diciembre del 2018 y 2017, es como sigue:

| DETALLE       |               | 31 DICIEMBRE<br>2018 | 31 DICIEMBRE<br>2017 |
|---------------|---------------|----------------------|----------------------|
| Saldo inicial | U.S.\$        | 1,850,649.59         | 2,114,131.07         |
| Menos:        |               |                      |                      |
| Bajas (a)     |               | -                    | -                    |
| <b>TOTAL</b>  | <b>U.S.\$</b> | <b>1,850,649.59</b>  | <b>2,114,131.07</b>  |

EMPACADORA GRUPO GRANMAR S. A. EMPRAGRAN, se ve expuesta a un bajo riesgo de crédito, debido a que tiene un bajo nivel de incobrabilidad en sus ventas, por este motivo la política de la entidad es no hacer estimación de cuentas incobrables.

**EMPACADORA GRUPO GRANMAR S. A. EMPAGRAN**  
Notas a los Estados Financieros continuación

**6. OTRAS CUENTAS POR COBRAR**

Un resumen de otras cuentas por cobrar al 31 de diciembre del 2018 y 2017, es como sigue:

| DETALLE                                         |               | 31 DICIEMBRE<br>2018 | 31 DICIEMBRE<br>2017 |
|-------------------------------------------------|---------------|----------------------|----------------------|
| Deudores varios por servicios                   | U.S.\$        | 8,566,385.07         | 51,241,610.00        |
| Anticipos a proveedores                         |               | 4,248,171.66         | 6,703,264.72         |
| Empleados                                       |               | 715,421.81           | 776,437.88           |
| Otras cuentas por cobrar no relacionados        |               | 255,977.34           | 167,286.45           |
| Cuentas por Cobrar Accionista Skyline Group LLC |               |                      | 345,648.24           |
| <b>TOTAL</b>                                    | <b>U.S.\$</b> | <b>13,785,955.88</b> | <b>59,234,247.29</b> |

**7. CUENTAS POR COBRAR - PAGAR RELACIONADAS**

Un resumen de las cuentas por cobrar y por pagar con partes relacionadas al 31 de diciembre del 2018 y 2017, es como sigue:

**CUENTAS POR COBRAR**

| DETALLE                                      |               | 31 DICIEMBRE<br>2018 | 31 DICIEMBRE<br>2017 |
|----------------------------------------------|---------------|----------------------|----------------------|
| <b>CORTO PLAZO</b>                           |               |                      |                      |
| <b>LOCALES</b>                               |               |                      |                      |
| Talum S.A.                                   | U.S.\$        | 39,820,878           | 17,585,614           |
| Agrícola Agroguayas S.A.                     |               | 12,959,077           | 217,029              |
| Rionova S.A.                                 |               | 1,044,120            | 1,097,922            |
| Vanam Air S.A.                               |               | 932,865              | 996,888              |
| Comercial Agrícola Zapote S.A. Cazapsa       |               | 722,778              | -                    |
| Camaronera Grupo Granmar S.A. Granma         |               | 697,942              | 705,368              |
| Camaronera Aguas del Pacífico S.A.           |               | 287,39               | 425,875              |
| Compujasa S.A.                               |               | -                    | 318,435              |
| Life Food Product Ecuador Litprodec S.A.     |               | -                    | 297,044              |
| Proinba Proyectos Inmobiliarios Batán S.A.   |               | -                    | 278,035              |
| Castelago S.A.                               |               | -                    | 265,565              |
| Otras                                        |               | 46,618               | 189,450              |
| <b>SUB-TOTAL</b>                             | <b>U.S.\$</b> | <b>56,511,675</b>    | <b>22,377,225</b>    |
| <b>DEL EXTERIOR</b>                          |               |                      |                      |
| Shell & Fish Import & Export, CORP           |               | 10,858,142           | 15,690,963           |
| Industria Camaronera de Panamá Inducapa S.A. |               | 8,806,375            | 4,958,996            |
| C.I. Oceanos S.A.                            |               | 7,988,154            | 4,613,039            |
| Skyline Equities Group LLC                   |               | -                    | 8,612,752            |
| <b>SUB-TOTAL</b>                             | <b>U.S.\$</b> | <b>27,652,671</b>    | <b>33,875,750</b>    |
| <b>TOTAL</b>                                 | <b>U.S.\$</b> | <b>84,164,346</b>    | <b>56,252,975</b>    |

# **EMPACADORA GRUPO GRANMAR S. A. EMPAGRAN**

Notas a los Estados Financieros continuación

| DETALLE                                    | 31 DICIEMBRE<br>2018    | 31 DICIEMBRE<br>2017 |
|--------------------------------------------|-------------------------|----------------------|
| <b>LARGO PLAZO</b>                         |                         |                      |
| <b>LOCALES</b>                             |                         |                      |
| Life Food Product Ecuador LIFPRODEC S.A.   | U.S.\$ 857,944          | -                    |
| Casetelago S.A.                            | 417,924                 | -                    |
| Compujasa S.A.                             | 318,435                 | -                    |
| Kingselsa S.A.                             | 310,000                 | -                    |
| Sr. Jaime Puig (Opumarsa)                  | 300,000                 | -                    |
| Proinba Proyectos Inmobiliarios Batán S.A. | 278,035                 | -                    |
| Dr. José Gonzalez Rubio                    | 76,289                  | 214,526              |
| Nuevo Rancho S.A. Nuransa                  | 45,955                  | -                    |
| Global Solutions Global S.A.               | 10,505                  | -                    |
| Dalcompany S.A.                            | 928                     | -                    |
| Inevycorp S.A.                             | 424                     | -                    |
| Talum S.A.                                 | -                       | 8,431,779            |
| <b>SUB-TOTAL</b>                           | <b>U.S.\$ 2,616,439</b> | <b>8,646,305</b>     |
| <b>DEL EXTERIOR</b>                        |                         |                      |
| C.I. Oceanos S.A.                          | -                       | 12,959,084           |
| Southern Fisheries LLC                     | -                       | 9,964,635            |
| Shell & Fish Import & Export, CORP         | -                       | 3,098,937            |
| Pescafina S.A.                             | -                       | 2,159,763            |
| <b>SUB-TOTAL</b>                           | <b>U.S.\$ -</b>         | <b>28,182,419</b>    |
| <b>TOTAL</b>                               | <b>U.S.\$ 2,616,439</b> | <b>36,828,724</b>    |

## **CUENTAS POR PAGAR**

| DETALLE                                          | 31 DICIEMBRE<br>2018  | 31 DICIEMBRE<br>2017 |
|--------------------------------------------------|-----------------------|----------------------|
| <b>CORTO PLAZO</b>                               |                       |                      |
| <b>LOCALES</b>                                   |                       |                      |
| Megatrexa S.A.                                   | 152,000               | -                    |
| Biorey S.A.                                      | 118,534               | 2,953                |
| Inmboliaria Plaza 500 Inmoplaza S.A.             | 54,000                | -                    |
| Langostinos Bangkok S.A.                         | 37,753                | -                    |
| Pesquera Magistral S.A.                          | 29,716                | -                    |
| Compañía General de Comercio y Mandato S.A.      | -                     | 1,851,279            |
| Impresiones Técnicas del Ecuador Tecniprint S.A. | -                     | 182,349              |
| Industria Nacional de Ensamblajes S.A.           | -                     | 125,000              |
| Innacensa                                        | -                     | 110,000              |
| Telbec S.A.                                      | -                     | 40,617               |
| Agrícola Agroguayas S.A.                         | -                     | 20,333               |
| Productora Alimentos de Animales Padasa S.A.     | -                     | 7,021                |
| Compujasa S.A.                                   | -                     | 5,010                |
| Ecuacolor Laboratorio Fotográfico S.A.           | -                     | -                    |
| <b>TOTAL</b>                                     | <b>U.S.\$ 392,003</b> | <b>2,344,562</b>     |

**EMPACADORA GRUPO GRANMAR S. A. EMPAGRAN**

Notas a los Estados Financieros, continuación

| DETALLE                                   | 31 DICIEMBRE<br>2018    | 31 DICIEMBRE<br>2017 |
|-------------------------------------------|-------------------------|----------------------|
| <b>LARGO PLAZO</b>                        |                         |                      |
| <b>LOCALES</b>                            |                         |                      |
| Skyvest Ec Holding S.A.                   | -                       | 11,166,649           |
| Somar S.A.                                | 2,642,149               | -                    |
| Agrícola Batán S.A.                       | 1,969,313               | 2,000,000            |
| Pernan S.A.                               | 330,000                 | -                    |
| Subzero S.A.                              | 145,226                 | 163,418              |
| Industrial ABA Alimentos Balanceados S.A. | 1                       | 1                    |
| <b>SUB-TOTAL</b>                          | <b>U.S.\$ 5,086,689</b> | <b>13,330,068</b>    |
| <b>DEL EXTERIOR</b>                       |                         |                      |
| Skyline Equities Group LLC                | -                       | 178,700              |
| <b>SUB-TOTAL</b>                          | <b>U.S.\$ -</b>         | <b>178,700</b>       |
| <b>TOTAL</b>                              | <b>U.S.\$ 5,086,689</b> | <b>13,508,768</b>    |

**8. INVENTARIOS**

El resumen de los inventarios al 31 de diciembre del 2018 y 2017, es como sigue:

| DETALLE                   | 31 DICIEMBRE<br>2018        | 31 DICIEMBRE<br>2017 |
|---------------------------|-----------------------------|----------------------|
| Productos en proceso      | U.S.\$ 7,866,569.91         | 13,785,880.39        |
| Materia prima             | 6,721,845.54                | 6,541,764.69         |
| Productos terminados      | 2,674,939.47                | 3,682,095.63         |
| Importaciones en tránsito | 4,179,205.62                | 7,377,029.16         |
| Suministros               | 806,901.38                  | 1,053,448.01         |
| Repuestos                 | 719,153.55                  | 585,952.86           |
| Otros                     | 56,747.39                   | 38,570.04            |
| <b>TOTAL</b>              | <b>U.S.\$ 23,025,362.86</b> | <b>33,064,740.78</b> |

**9. PAGOS ANTICIPADOS**

Un resumen de los pagos anticipados al 31 de diciembre del 2018 y 2017, es como sigue:

| DETALLE      | 31 DICIEMBRE<br>2018     | 31 DICIEMBRE<br>2017 |
|--------------|--------------------------|----------------------|
| Seguros      | U.S.\$ 100,094.16        | 113,729.13           |
| Otros        | 48,941.81                | 268,883.96           |
| <b>TOTAL</b> | <b>U.S.\$ 149,035.97</b> | <b>382,613.09</b>    |

**EMPACADORA GRUPO GRANMAR S. A. EMPAGRAN**

Notas a los Estados Financieros, continuación

**10. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES**

Un resumen de los activos por impuestos corrientes al 31 de diciembre del 2018 y 2017, es como sigue:

| DETALLE                                       |               | 31 DICIEMBRE<br>2018 | 31 DICIEMBRE<br>2017 |
|-----------------------------------------------|---------------|----------------------|----------------------|
| Crédito tributario del I.V.A.                 | U.S.\$        | 1,009,629.71         | 2,782,749.71         |
| Anticipo de impuesto a la renta               |               | 1,200,578.84         | 1,132,362.26         |
| Retenciones en la fuente del ejercicio fiscal |               | 797,858.60           | 656,736.54           |
| Créditos tributarios Aduanero (Aba)           |               | 103,179.25           | -                    |
| Impuesto a la salida de divisas (ISD)         |               | 208,210.50           | 252,594.53           |
| <b>TOTAL</b>                                  | <b>U.S.\$</b> | <b>3,319,456.90</b>  | <b>4,824,443.04</b>  |

**11. ACTIVOS CORRIENTES MANTENIDOS PARA LA VENTA**

El saldo de los activos corrientes mantenidos para la venta, por el año terminado el 31 de Diciembre del 2018 y 2017, como sigue:

| DETALLE                                        |               | 31 DICIEMBRE<br>2018 | 31 DICIEMBRE<br>2017 |
|------------------------------------------------|---------------|----------------------|----------------------|
| Planta de Balanceado Klm. 15.50 vía a la Costa | U.S.\$        | 32,892,759.67        | -                    |
| Edificio Kennedy Norte                         |               | 1,841,309.33         | -                    |
| <b>TOTAL</b>                                   | <b>U.S.\$</b> | <b>34,739,069.00</b> | <b>-</b>             |

**12. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR A LARGO PLAZO**

Un resumen de las cuentas y documentos por cobrar a largo plazo al 31 de diciembre del 2018 y 2017, es como sigue:

| DETALLE                             |               | 31 DICIEMBRE<br>2018 | 31 DICIEMBRE<br>2017 |
|-------------------------------------|---------------|----------------------|----------------------|
| Southern Fisheries LLC (            | U.S.\$        | -                    | 9,964,634.81         |
| Pescafina S. A.                     |               | -                    | 2,159,763.45         |
| Shell & Fish Import & Export, Corp. |               | -                    | 3,098,937.04         |
| Dr. José Gonzales Rubio             |               | 76,288.73            | 214,526.03           |
| Sr. Jaime Puig (Opumarsa)           |               | 300,000.00           | -                    |
| <b>TOTAL</b>                        | <b>U.S.\$</b> | <b>376,288.73</b>    | <b>15,437,861.33</b> |

# EMPACADORA GRUPO GRAMMAR S. A. EMPAGRAN

Notas a los Estados Financieros, continuación

## 13. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO, NETO

Los movimientos del costo y depreciación de las propiedades, por el año terminado el 31 de Diciembre del 2018, es como sigue:

| CUENTA                                | SALDO INICIAL         | Adiciones           | Reclasificación        | Revaluaciones        | Baja                   | SALDO FINAL           |
|---------------------------------------|-----------------------|---------------------|------------------------|----------------------|------------------------|-----------------------|
| <b>COSTO</b>                          |                       |                     |                        |                      |                        |                       |
| NO DEPRECIABLE                        |                       |                     |                        |                      |                        |                       |
| Terranos                              | 18,451,889.50         | 720,000.00          | (8,799,291.25)         | 62,078,210.77        |                        | 74,450,789.02         |
| Const. Proceso                        | 29,972,141.78         | 2,835,187.73        | (17,555,418.33)        |                      |                        | 15,251,913.18         |
| Equipo en Montaña                     | 4,286,129.44          | 83,372.87           | (4,367,102.31)         |                      |                        | 2,400.00              |
|                                       | 52,710,140.72         | 3,638,560.60        | (28,721,809.89)        | 62,078,210.77        |                        | 89,705,102.20         |
| <b>DEPRECIABLE</b>                    |                       |                     |                        |                      |                        |                       |
| Edificios                             | 23,228,648.63         | 22,739.86           | (17,778,294.28)        | 11,387,803.71        | (7,455.76)             | 16,853,441.95         |
| Edificios en terrenos de terceros     | 4,352,911.23          | -                   | 2,737,323.05           | 1,568,846.63         |                        | 8,659,080.91          |
| Infraestructura de Camaronera         | 37,429,754.10         | -                   | -                      | 3,320,380.91         | 163,931.19             | 40,886,203.87         |
| Instalaciones en Terrenos de Terceros | 43,183,041.05         | -                   | -                      | -                    | (9,345,987.32)         | 33,836,153.73         |
| Instalaciones                         | 4,117,682.78          | -                   | (1,654,368.77)         | 1,699,129.91         | (8,247.47)             | 4,144,196.45          |
| Maquinarias y Equipos                 | 13,248,993.35         | 301,085.95          | (2,174,965.92)         | 880,293.48           | (3,540,071.20)         | 8,715,335.66          |
| Muebles y Enseres                     | 189,389.91            | 10,359.89           | (38,506.18)            | -                    | (8,465.66)             | 152,777.96            |
| Equipo de Laboratorio                 | 379,442.00            | 80,048.65           | (89,777.45)            | -                    | 15,788.00              | 364,425.20            |
| Equipo de Comunicación                | 74,583.06             | 3,850.00            | (9,851.25)             | -                    | (5,091.50)             | 53,490.31             |
| Equipo de transporte - Vehículos      | 3,990,810.92          | 1,719,403.22        | (262,851.92)           | -                    | (1,379,281.34)         | 4,068,080.88          |
| Equipo de Computación                 | 110,777.25            | 31,409.86           | (8,989.00)             | -                    | (55,766.86)            | 77,431.25             |
| Otros                                 | 567,453.80            | 515.00              | (86,854.15)            | -                    | (6,836.80)             | 474,277.65            |
|                                       | 130,873,487.86        | 2,169,412.23        | (19,376,835.87)        | 18,856,454.84        | (14,427,823.10)        | 118,094,895.78        |
| <b>TOTAL COSTO</b>                    | <b>183,583,628.60</b> | <b>5,807,972.83</b> | <b>(48,088,446.78)</b> | <b>80,934,965.41</b> | <b>(14,427,823.10)</b> | <b>207,799,897.98</b> |
| Depreciación                          | (69,716,975.47)       | (4,301,254.11)      | 13,510,082.60          |                      | 14,430,035.56          | (45,978,111.42)       |
| <b>TOTAL GENERAL</b>                  | <b>113,866,653.13</b> | <b>1,506,718.72</b> | <b>(34,488,363.16)</b> | <b>80,934,865.41</b> | <b>2,212.46</b>        | <b>161,821,886.56</b> |

Edificios e instalaciones se deprecian a 40 años, camaroneras, maquinarias y equipos, muebles y enseres, equipos de laboratorio, equipos de comunicación y otros activos a 10 años, vehículos a 5 años y equipos de computación a 3 años, bajo el método de línea recta.

**EMPACADORA GRUPO GRANMAR S. A. EMPAGRAN**  
Notas a los Estados Financieros

**14. INVERSIONES EN ASOCIADAS**

Un resumen de las inversiones en asociadas al 31 de diciembre del 2018 y 2017 es como sigue:

| DETALLE                                    | No.<br>ACCIONES   | %     | VALOR DE<br>CADA<br>ACCIÓN | VALOR<br>U.S.\$     |
|--------------------------------------------|-------------------|-------|----------------------------|---------------------|
| Camaronera Grupo Granmar S. A. Granma      | 99.999            | 99.99 | 0.04                       | 72.676.84           |
| C.I. Océanos S. A. (a)                     | 66,675,222        | 65    |                            | 9,000,000.00        |
| Vanam Air S. A. (b)                        | 15.999            | 99.99 | 1                          | 15,999.00           |
| Industrial Aba Alimentos Balanceados S. A. | 1                 | 0.01  | 1                          | 1                   |
| <b>TOTAL</b>                               | <b>66,791,221</b> |       |                            | <b>9,088,676.84</b> |

- (a) Empacadora Grupo Granmar S. A. Empagran, tiene el 65% del porcentaje de participación de las acciones de la entidad C.I. Océanos S. A., cuyo valor nominal es de \$100 pesos colombianos por cada acción, la diferencia es de la prima en acciones por \$119.35 pesos colombianos por cada acción.

La inversión de Empacadora Grupo Granmar S. A. Empagran en C.I. Océanos S. A. es de U.S. \$ 9,000,000.00.

- (b) Empacadora Grupo Granmar S. A. Empagran, tiene el 99% del porcentaje de participación de las acciones en Vanam Air S. A. y Camaronera Grupo Granmar S. A. Granma.

**15. INVERSIONES MANTENIDAS HASTA EL VENCIMIENTO**

El desglose de las inversiones mantenidas hasta el vencimiento al 31 de diciembre del 2018 y 2017, es como sigue:

| DETALLE                                                         |               | 31 DICIEMBRE<br>2018 | 31 DICIEMBRE<br>2017 |
|-----------------------------------------------------------------|---------------|----------------------|----------------------|
| Corporación de Producción de Exportaciones e Inversiones CORPEI | U.S.\$        | 12,171.47            | 5,980.27             |
| Intercredit Bank, N. A.                                         |               | 26,486.90            | 26,237.15            |
| <b>TOTAL</b>                                                    | <b>U.S.\$</b> | <b>38,658.37</b>     | <b>32,217.42</b>     |

**16. ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS**

Un resumen de los activos por impuestos diferidos al 31 de diciembre del 2018 y 2017, es como sigue:

| DETALLE                                   |               | 31 DICIEMBRE<br>2018 | 31 DICIEMBRE<br>2017 |
|-------------------------------------------|---------------|----------------------|----------------------|
| Impuestos por activos diferidos año 2.018 | U.S.\$        | 160,495.11           | -                    |
| <b>TOTAL</b>                              | <b>U.S.\$</b> | <b>160,495.11</b>    | <b>-</b>             |

**EMPACADORA GRUPO GRANMAR S. A. EMPAGRAN**

Notas a los Estados Financieros

**17. OTROS ACTIVOS**

Un resumen de los otros activos al 31 de diciembre del 2018 y 2017, es como sigue:

| DETALLE                                           |               | 31 DICIEMBRE<br>2018 | 31 DICIEMBRE<br>2017 |
|---------------------------------------------------|---------------|----------------------|----------------------|
| Depósitos en garantía EEE, Inc.                   | U.S.\$        | 38,473.00            | 38,473.00            |
| Depósitos en garantía por arriendos (aba)         |               | 3,519.00             | 3,519.00             |
| Depósitos en garantía por contenedores (aba)      |               | -                    | 18,000.00            |
| Depósitos en garantía por contenedores (emp)      |               | 15,000.00            | 15,000.00            |
| Depósitos en garantía por caución 10 % SRI        |               | 256,977.02           | 171,977.02           |
| Depósitos en garantía Bancaria 10 % TF. Año 2.008 |               | 146,005.00           | -                    |
| <b>TOTAL</b>                                      | <b>U.S.\$</b> | <b>459,974.02</b>    | <b>246,969.02</b>    |

# **EMPACADORA GRUPO GRANMAR S. A. EMPAGRAN**

Notas a los Estados Financieros

## **18. DEUDA A LARGO PLAZO**

El detalle de la deuda del periodo 2018, es el siguiente.

| INSTITUCIÓN BANCARIA              | # DE OPERACIÓN<br>#TIC | FECHA EMISIÓN | FECHA VENCIMIENTO | TASA DE INTERÉS | CAPITAL PENDIENTE    |
|-----------------------------------|------------------------|---------------|-------------------|-----------------|----------------------|
| <b><u>BANCO BOLIVARIANO</u></b>   | 168031                 | 21-dic-17     | 18-mar-19         | 8.90%           | 746,666.60           |
|                                   | 175441                 | 28-jun-18     | 28-jun-21         | 8.83%           | 20,342.32            |
|                                   | 177470                 | 14-ago-18     | 12-ago-20         | 8.83%           | 2,500,000.00         |
|                                   | 178046                 | 30-ago-18     | 02-ene-19         | 8.93%           | 509,212.61           |
|                                   | 179526                 | 10 oct-18     | 28-ene-19         | 8.92%           | 167,272.88           |
|                                   | 180802                 | 08-nov-18     | 04-feb-19         | 8.89%           | 162,519.00           |
|                                   | 181188                 | 22-nov-18     | 15-feb-19         | 8.89%           | 134,206.00           |
|                                   | 181320                 | 28-nov-18     | 15-ene-19         | 8.83%           | 141,068.14           |
|                                   | 182131                 | 27-dic-18     | 11-ene-19         | 8.81%           | 2,239,999.20         |
|                                   | 182149                 | 28-dic-18     | 08-abr-19         | 8.91%           | 212,552.00           |
|                                   | 182160                 | 28-dic-18     | 25-mar-19         | 8.89%           | 2,357,919.00         |
|                                   | 182171                 | 28-dic-18     | 10-feb-19         | 8.84%           | 301,662.00           |
|                                   | GRB00017001960         | 13-abr-18     | 15-abr-19         | 3.00%           | 22,473.00            |
|                                   | GRB00017001944         | 13-abr-18     | 15-abr-19         | 3.00%           | 16,000.00            |
|                                   |                        |               |                   |                 | <b>9,631,882.76</b>  |
| <b><u>BANCO DE GUAYAQUIL</u></b>  | Garantia Bancaria      | 22-jun-16     | 01-mar-19         | 9.12%           | 146,005.00           |
|                                   | ME-190496              | 10-nov-16     | 10-nov-19         | 9.33%           | 14,832.66            |
|                                   | 113603                 | 03-may-17     | 15-may-19         | 9.02%           | 706,476.21           |
|                                   | 118122                 | 31-may-17     | 20-jun-20         | 8.95%           | 3,746,624.77         |
|                                   | 179340                 | 29-jun-18     | 05-jul-19         | 8.95%           | 1,929,059.80         |
|                                   | 194780                 | 27-sep-18     | 25-ene-19         | 9.05%           | 1,462,500.00         |
|                                   | 194782                 | 27-sep-18     | 28-mar-19         | 9.12%           | 1,300,000.00         |
|                                   | 195777                 | 27-sep-18     | 25-feb-19         | 9.09%           | 1,498,782.00         |
|                                   | 100501                 | 30-oct-18     | 21-may-19         | 9.15%           | 1,279,650.00         |
|                                   | 100502                 | 30-oct-18     | 23-abr-19         | 9.12%           | 1,254,000.00         |
|                                   | 111935                 | 28-dic-18     | 26-feb-19         | 8.99%           | 1,500,000.00         |
|                                   | GYES035233-001         | 21-feb-18     | 18-feb-19         | 9.02%           | 1,000,000.00         |
|                                   | 137773                 | 10-oct-17     | 15-oct-20         | 8.95%           | 28,140.60            |
|                                   | Me-191294              | 10-nov-16     | 10-nov-19         | 11.23%          | 15,507.74            |
|                                   |                        |               |                   |                 | <b>15,407,884.58</b> |
| <b><u>BANCO INTERNACIONAL</u></b> | 100317637              | 19-sep-16     | 08-mar-19         | 8.95%           | 145,562.82           |
|                                   | 100320009              | 26-jun-18     | 23-dic-18         | 9.12%           | 253,915.20           |
|                                   | 100320032              | 28-jun-18     | 25-dic-18         | 9.12%           | 145,548.35           |
|                                   | 100320100              | 19-jul-18     | 16-dic-18         | 9.09%           | 734,109.30           |
|                                   | 100320101              | 19-jul-18     | 15-ene-19         | 9.12%           | 596,529.00           |
|                                   | 100320136              | 26-jul-18     | 22-ene-19         | 9.12%           | 525,735.00           |
|                                   |                        |               |                   |                 | <b>2,301,399.67</b>  |
| <b><u>BANCO DE MACHALA</u></b>    | 18022337-00            | 21-ago-18     | 18-feb-19         | 8.95%           | 360,000.00           |
|                                   | 18024379-00            | 28-sep-18     | 01-abr-19         | 8.95%           | 334,300.00           |
|                                   | 18024380-00            | 28-sep-18     | 01-abr-19         | 8.95%           | 809,000.00           |
|                                   | 18024381-00            | 28-sep-18     | 01-abr-19         | 8.95%           | 260,000.00           |
|                                   | 18024736-00            | 30-oct-18     | 03-may-19         | 8.95%           | 220,500.00           |
|                                   | 18024737-00            | 30-oct-18     | 03-may-19         | 8.95%           | 567,324.00           |
|                                   | 18024954-00            | 30-nov-18     | 03-jun-19         | 8.95%           | 300,000.00           |
|                                   | 18024955-00            | 30-nov-18     | 03-jun-19         | 8.95%           | 1,000,000.00         |
|                                   | 18022334-00            | 21-ago-18     | 18-feb-19         | 8.95%           | 550,000.00           |
|                                   | 18022335-00            | 21-ago-18     | 18-feb-19         | 8.95%           | 400,000.00           |
|                                   | 18022336-00            | 21-ago-18     | 18-feb-19         | 8.95%           | 400,000.00           |
|                                   | 18022338-00            | 21-ago-18     | 18-feb-19         | 8.95%           | 281,000.00           |
|                                   | 18022346-00            | 22-ago-18     | 18-feb-19         | 8.95%           | 400,000.00           |
|                                   | 18024379-00            | 28-sep-18     | 01-abr-19         | 8.95%           | 412,700.00           |
|                                   | 18024382-00            | 28-sep-18     | 01-abr-19         | 8.95%           | 800,000.00           |
|                                   | 18024388-00            | 28-sep-18     | 01-abr-19         | 8.95%           | 151,000.00           |
|                                   | 18024412-00            | 28-sep-18     | 01-abr-19         | 8.95%           | 100,000.00           |
|                                   | 18023799-00            | 24-sep-18     | 02-feb-19         | 8.95%           | 468,100.00           |
|                                   | 18024735-00            | 30-oct-18     | 03-may-19         | 8.95%           | 477,500.00           |

# EMPACADORA GRUPO GRANMAR S. A. EMPAGRAN

Notas a los Estados Financieros

| INSTITUCIÓN BANCARIA                  | # DE OPERACIÓN<br>#T/C | FECHA EMISIÓN | FECHA VENCIMIENTO | TASA DE INTERÉS | CAPITAL PENDIENTE    |
|---------------------------------------|------------------------|---------------|-------------------|-----------------|----------------------|
|                                       | 18024737-00            | 30-oct-18     | 03-may-19         | 8.95%           | 243,676.00           |
|                                       | 18024956-00            | 30-nov-18     | 03-jun-19         | 8.95%           | 500,000.00           |
|                                       | 18024957-00            | 30-nov-18     | 03-jun-19         | 8.95%           | 300,000.00           |
|                                       | 18025139-00            | 27-dic-18     | 01-jul-19         | 8.95%           | 350,000.00           |
|                                       | 18024738-00            | 30-oct-18     | 03-may-19         | 8.95%           | 342,400.00           |
|                                       |                        |               |                   |                 | <b>10,827,500.00</b> |
| <b>BANCO DEL PACÍFICO</b>             | 40171081               | 30-nov-18     | 04-nov-23         | 8.95%           | <b>7,723,354.31</b>  |
| <b>BANCO DEL PICHINCHA</b>            | 2329794-00             | 21-ago-15     | 25-jul-20         | 8.92%           | 170,063.19           |
|                                       | 3038743-00             | 31-jul-18     | 30-ago-18         | 8.95%           | 213,890.80           |
|                                       | 3045009-00             | 13-ago-18     | 08-ago-19         | 8.95%           | 169,130.92           |
|                                       | 3062256-00             | 03-sep-18     | 29-ago-19         | 8.95%           | 151,659.27           |
|                                       | 3075384-00             | 26-sep-18     | 21-sep-19         | 8.95%           | 178,785.25           |
|                                       | 3075385-00             | 26-sep-18     | 21-sep-19         | 8.95%           | 328,067.43           |
|                                       | 3078410-00             | 27-sep-18     | 22-sep-19         | 8.95%           | 97,820.23            |
|                                       | 3075384-00             | 26-sep-18     | 21-sep-19         | 8.95%           | 807,000.00           |
|                                       |                        |               |                   |                 | <b>2,314,417.88</b>  |
| <b>BANCO DEL AUSTRO</b>               | 10000006323            | 10-Dic-18     | 10-Jun-19         | 2.02%           | 250,000.00           |
|                                       | 10000006332            | 10-Dic-18     | 10-Jun-19         | 2.02%           | 250,000.00           |
|                                       | 10000006341            | 10-Dic-18     | 10-Jun-19         | 2.02%           | 250,000.00           |
|                                       | 10000006379            | 10-Dic-18     | 10-Jun-19         | 2.02%           | 250,000.00           |
|                                       | 10000006397            | 10-Dic-18     | 10-Jun-19         | 2.02%           | 250,000.00           |
|                                       | 10000006388            | 10-Dic-18     | 10-Jun-19         | 2.02%           | 250,000.00           |
|                                       |                        |               |                   |                 | 2,804,234.64         |
|                                       |                        |               |                   |                 | <b>1,500,000.00</b>  |
| <b>OTROS PRESTAMOS LOCALES</b>        |                        |               |                   |                 | <b>703,412.38</b>    |
| <b>SUBTOTAL PRESTAMOS LOCALES</b>     |                        |               |                   |                 | <b>5,286,767.19</b>  |
| <b>AMERRA CAPITAL MANAGEMENT, LLC</b> | EMP-TL-2               | 07/ 24/2018   | 07/ 15/2021       | 9.50%           | 65,000,000.00        |
| <b>BANCO ALIADO PANAMA</b>            | 1100260056             | 15-nov-17     | 15-dic-20         | 8.00%           | 3,261,504.81         |
| <b>BANCO PICHINCHA MIAMI</b>          | 2084                   | 12-jul-18     | 08-ene-19         | 6.51%           | 1,300,000.00         |
| <b>BANCO BOLIVARIANO PANAMA</b>       | 10044820               | 27-jul-17     | 16-ene-19         | 8.00%           | 62,444.52            |
|                                       | 10044832               | 28-jul-17     | 16-ene-19         | 8.00%           | 31,944.52            |
|                                       | 10044973               | 10-ago-17     | 25-feb-19         | 8.00%           | 51,333.28            |
|                                       | 10046359               | 14-nov-17     | 17-may-19         | 8.00%           | 185,555.57           |
|                                       | 10046799               | 13-dic-17     | 17-jun-19         | 8.00%           | 224,333.32           |
|                                       | 10047066               | 12-ene-18     | 15-jul-19         | 8.00%           | 276,111.16           |
|                                       | 10048321               | 21-may-18     | 21-may-20         | 8.00%           | 766,313.36           |
|                                       | 10049117               | 31-jul-18     | 16-jul-20         | 8.00%           | 796,416.65           |
|                                       | 10049337               | 24-ago-18     | 24-ago-20         | 8.00%           | 435,000.00           |
|                                       | 10050336               | 30-oct-18     | 19-oct-20         | 8.00%           | 825,000.00           |
|                                       | 10051146               | 28-dic-18     | 21-dic-20         | 8.00%           | 818,000.00           |
|                                       |                        |               |                   |                 | <b>4,472,552.84</b>  |
| <b>BANISI</b>                         | 100-610-671            | 05-jun-17     | 20-jun-18         | 8.50%           | 500,000.00           |
|                                       | 100-210-19554          | 03/ 28/2018   | 04/ 13/2019       | 8.50%           | 2,500,000.00         |
|                                       |                        |               |                   |                 | <b>3,000,000.00</b>  |

**EMPACADORA GRUPO GRANMAR S. A. EMPAGRAN**

Notas a los Estados Financieros

| INSTITUCIÓN BANCARIA                          | # DE OPERACIÓN<br>#T/C       | FECHA EMISIÓN | FECHA VENCIMIENTO | TASA DE INTERÉS | CAPITAL PENDIENTE            |
|-----------------------------------------------|------------------------------|---------------|-------------------|-----------------|------------------------------|
| <u>CAPITAL BANK INC.</u>                      | 10270561                     | 01/13/2016    | 01/11/2021        | 7.00%           | 1,406,295.9                  |
|                                               | 10289847                     | 08/04/2016    | 07/07/2021        | 7.00%           | 891,462.22                   |
| Financiamiento Exportaciones                  | 09/07/2018                   | 01/05/2019    | 7.75%             | 2,000,000.00    |                              |
|                                               |                              |               |                   |                 | <u>4,297,758.06</u>          |
| <u>EHB CAPITAL</u>                            | Financiamiento Exportaciones |               |                   | 8.25%           | 3,471,341.99                 |
| <u>GUARANTY TRUST BANK</u>                    | 190220                       | 31-oct-18     | 30-sep-19         | 5%              | 1,200,000.00                 |
| <u>INTERCREDIT BANK</u>                       | 610001536                    | 09-jul-15     | 09-jul-20         | 5.25%           | 492,837.32                   |
|                                               | 6009902140                   | 26-jun-18     | 26-jun-23         | 7.43%           | 3,344,226.05                 |
|                                               | 6009902250                   | 12/07/2018    | 06/05/2019        | 6.25%           | 300,000.00                   |
|                                               |                              |               |                   |                 | <u>4,137,063.37</u>          |
| <u>LATITUD 20 B.V.</u>                        |                              | 10-may-18     | 31-oct-19         | 9.25%           | 10,000,000.00                |
|                                               | 11.8085                      | 30-oct-18     | 29-mar-19         | 9.25%           | 3,000,000.00                 |
|                                               |                              |               |                   |                 | <u>13,000,000.00</u>         |
| <u>LEADER GLOBAL SOLUTION (FP)</u>            | 5196                         | 18-jun-18     | 10-dic-18         | 9%              | 954,657.00                   |
|                                               | 5310                         | 31-jul-18     | 17-ene-19         | 9%              | 769,721.63                   |
|                                               | 5407                         | 12-sep-18     | 01-mar-19         | 9%              | 345,546.00                   |
|                                               | 5560                         | 07-nov-18     | 26-abr-19         | 9%              | 157,439.70                   |
|                                               | 5700                         | 14-dic-18     | 07-jun-19         | 9%              | 540,540.01                   |
|                                               |                              |               |                   |                 | <u>2,767,904.34</u>          |
| <u>RTS INTERNATIONAL</u>                      | Financiamiento Exportaciones |               |                   | 8.50%           | 2,430,440.97                 |
| <u>STEEN ASSETS UK LIMITED</u>                | Financiamiento Exportaciones |               |                   |                 | 1,943,675.59                 |
| <u>Aura Capital Limited</u>                   | 3062                         | 06/26/2018    | 19-oct-18         | 8.25%           | 11,007.99                    |
|                                               | 3065                         | 07/12/2018    | 09-nov-18         | 8.25%           | 89,226.50                    |
|                                               | 3079                         | 08/31/2018    | 27-dic-18         | 8.25%           | 800,000.00                   |
|                                               | 3082                         | 09/14/2018    | 12-ene-19         | 8.25%           | 120,000.00                   |
|                                               | 3083                         | 09/14/2018    | 12-ene-19         | 8.25%           | 400,000.00                   |
|                                               | 3086                         | 10/09/2018    | 29-ene-19         | 8.25%           | 267,233.24                   |
|                                               | 3087                         | 10/15/2018    | 07-feb-19         | 8.25%           | 178,938.75                   |
|                                               | 3088                         | 10/22/2018    | 15-feb-19         | 8.25%           | 125,000.00                   |
|                                               | 3089                         | 10/25/2018    | 16-feb-19         | 8.25%           | 375,000.00                   |
|                                               | 108                          | 11/01/2018    | 01-mar-19         | 8.25%           | 915,149.52                   |
|                                               | 111                          | 11/21/2018    | 16-mar-19         | 8.25%           | 190,000.00                   |
|                                               |                              |               |                   |                 | <u>3,773,584.39</u>          |
| <b><u>SUBTOTAL PRESTAMOS DEL EXTERIOR</u></b> |                              |               |                   |                 | <b><u>118,733,347.40</u></b> |
| <b><u>INTERESES</u></b>                       |                              |               |                   |                 | <b>2,976,248.41</b>          |
| <b><u>TOTAL</u></b>                           |                              |               |                   |                 | <b><u>169,417,735.53</u></b> |
| Menos:                                        |                              |               |                   |                 |                              |
| Porción corriente de la deuda a largo plazo   |                              |               |                   |                 | 106,408,535.68               |
| <b><u>TOTAL DEUDA A LARGO PLAZO</u></b>       |                              |               |                   |                 | <b><u>63,009,199.85</u></b>  |

# **EMPACADORA GRUPO GRANMAR S. A. EMPAGRAN**

## Notas a los Estados Financieros

El detalle de la deuda del periodo 2017, es el siguiente.

| INSTITUCIÓN              | OPERACIÓN      | FECHA EMISIÓN | FECHA VENCIMIENTO | TASA INTERÉS | VALOR U.S.\$         |
|--------------------------|----------------|---------------|-------------------|--------------|----------------------|
| Banco del Pacifico S. A. | 40078050       | 24/12/2014    | 28/11/2019        | 8.95%        | 771,968.96           |
|                          | 40079796       | 06/03/2015    | 08/02/2020        | 8.95%        | 468,498.50           |
|                          | 40079795       | 06/03/2015    | 18/02/2018        | 8.95%        | 108,378.04           |
|                          | 40108659       | 22/12/2016    | 07/12/2019        | 8.95%        | 4,087,154.90         |
|                          | 40114763       | 18/04/2017    | 02/04/2020        | 8.95%        | 1,840,708.72         |
|                          | 40114917       | 21/04/2017    | 05/04/2020        | 8.95%        | 1,840,708.72         |
|                          | 40127672       | 19/10/2017    | 03/10/2020        | 8.95%        | 913,137.24           |
|                          | 40127686       | 19/10/2017    | 03/10/2020        | 8.95%        | 428,033.10           |
|                          | 40133967       | 21/12/2017    | 05/12/2020        | 8.95%        | 405,000.00           |
|                          |                |               |                   |              | <u>10,863,588.18</u> |
| Banco de Machala S. A.   | 15022901-00    | 08/10/2015    | 22/09/2018        | 8.95%        | 694,533.75           |
|                          | 15022959-00    | 21/10/2015    | 30/09/2019        | 8.95%        | 907,597.37           |
|                          | 16021526-00    | 31/10/2016    | 16/10/2019        | 8.95%        | 255,008.11           |
|                          | 17020365-00    | 23/03/2017    | 07/03/2020        | 8.95%        | 990,596.58           |
|                          | 17021443-00    | 25/09/2017    | 24/03/2018        | 8.95%        | 87,464.09            |
|                          | 17021891-00    | 29/11/2017    | 28/05/2018        | 8.95%        | 1,000,000.00         |
|                          | 16021096-00    | 03/08/2016    | 19/07/2019        | 8.95%        | 560,980.74           |
|                          | 17020333-00    | 17/03/2017    | 07/03/2019        | 8.95%        | 234,447.84           |
|                          | 17021104-00    | 31/07/2017    | 29/01/2018        | 8.95%        | 365,000.00           |
|                          | 17021244-00    | 25/08/2017    | 21/02/2018        | 8.95%        | 400,000.00           |
|                          | 17021378-00    | 13/09/2017    | 12/03/2018        | 8.95%        | 800,000.00           |
|                          | 17021579-00    | 29/09/2017    | 28/03/2018        | 8.95%        | 412,700.00           |
|                          | 17021692-00    | 30/10/2017    | 02/05/2018        | 8.95%        | 500,000.00           |
|                          | 17022027-00    | 18/12/2017    | 18/06/2018        | 8.95%        | 350,000.00           |
|                          |                |               |                   |              | <u>7,558,328.48</u>  |
| Banco Bolivariano C. A.  | 155078         | 24/03/2017    | 23/03/2018        | 8.83%        | 584,796.49           |
|                          | 165174         | 20/10/2017    | 15/02/2018        | 8.83%        | 474,407.00           |
|                          | 165057         | 20/10/2017    | 02/02/2018        | 8.83%        | 385,252.40           |
|                          | 165263         | 25/10/2017    | 16/02/2018        | 8.83%        | 324,176.00           |
|                          | 166952         | 08/11/2017    | 26/02/2018        | 8.89%        | 421,128.41           |
|                          | 166352         | 16/11/2017    | 09/03/2018        | 8.91%        | 546,633.00           |
|                          | 166354         | 16/11/2017    | 22/01/2018        | 8.87%        | 917,198.00           |
|                          | 166417         | 16/11/2017    | 02/01/2018        | 8.85%        | 609,470.00           |
|                          | 166349         | 16/11/2017    | 22/01/2018        | 8.87%        | 32,807.31            |
|                          | 166711         | 23/11/2017    | 19/03/2018        | 8.92%        | 364,498.91           |
|                          | 166949         | 30/11/2017    | 26/03/2018        | 8.92%        | 80,848.00            |
|                          | 167856         | 13/12/2017    | 02/04/2018        | 8.92%        | 175,359.00           |
|                          | 167857         | 13/12/2017    | 16/03/2018        | 8.83%        | 630,455.00           |
|                          | 168031         | 21/12/2017    | 18/03/2019        | 8.90%        | 3,733,333.00         |
|                          | 167952         | 18/12/2017    | 13/04/2018        | 8.92%        | 109,353.00           |
|                          | GRB00017001960 | 12/04/2017    | 12/04/2018        | 3.00%        | 22,473.00            |
|                          | GRB00017001944 | 13/04/2017    | 13/04/2018        | 3.00%        | 16,000.00            |
|                          |                |               |                   |              | <u>9,408,188.52</u>  |
|                          | PASAN          |               |                   |              | 27,830,105.18        |

# EMPACADORA GRUPO GRANMAR S. A. EMPAGRAN

Notas a los Estados Financieros

| INSTITUCIÓN                  | OPERACIÓN         | FECHA EMISIÓN | FECHA VENCIMIENTO | TASA INTERÉS | VALOR U.S.\$  |
|------------------------------|-------------------|---------------|-------------------|--------------|---------------|
|                              | VIENEN            |               |                   |              | 27.830.105.18 |
| Banco Internacional S. A.    | 100315787         | 29/05/2015    | 23/05/2018        | 8.95%        | 124,072.51    |
|                              | 100317637         | 19/09/2016    | 08/03/2019        | 8.95%        | 525,958.15    |
|                              | 100318830         | 08/09/2017    | 06/01/2018        | 9.05%        | 291,240.00    |
|                              | 100318894         | 25/09/2017    | 23/01/2018        | 9.05%        | 641,488.50    |
|                              | 100318897         | 26/09/2017    | 03/02/2018        | 9.05%        | 387,122.40    |
|                              | 100318933         | 03/10/2017    | 31/01/2018        | 9.05%        | 171,606.89    |
|                              | 100319281         | 28/12/2017    | 27/04/2018        | 9.05%        | 928,834.00    |
|                              |                   |               |                   |              | 3.633,852.22  |
| Banco Pichincha C. A.        | 2329794-00        | 21/08/2015    | 25/07/2020        | 8.92%        | 256,507.43    |
|                              | 2768134-00        | 28/09/2017    | 18/03/2018        | 8.95%        | 596,575.86    |
|                              | 2779872-00        | 20/10/2017    | 18/04/2018        | 8.95%        | 360,000.00    |
|                              | 2797242-00        | 15/11/2017    | 14/05/2018        | 8.95%        | 430,000.00    |
|                              | 2712698-01        | 22/12/2017    | 20/06/2018        | 8.95%        | 226,744.00    |
|                              | 2835034-00        | 22/12/2017    | 20/06/2018        | 8.95%        | 1,120,000.00  |
|                              |                   |               |                   |              | 2.989,827.29  |
| Banco de Guayaquil S. A.     | Garantía Bancaria | 22/06/2016    | 08/01/2018        | 9.12%        | 146,005.00    |
|                              | ME-190496         | 10/11/2018    | 10/11/2019        | 9.33%        | 29,624.55     |
|                              | 113603            | 03/05/2017    | 15/05/2019        | 9.02%        | 1,576,890.93  |
|                              | 118122            | 31/05/2017    | 20/06/2020        | 8.95%        | 5,977,975.27  |
|                              | ME-124218         | 19/07/2017    | 17/01/2018        | 9.12%        | 320,000.00    |
|                              | 123187            | 11/07/2017    | 08/01/2018        | 9.12%        | 1,347,000.00  |
|                              | 123188            | 12/07/2017    | 08/01/2018        | 9.12%        | 1,000,000.00  |
|                              | 127525            | 23/08/2017    | 19/02/2018        | 9.12%        | 225,000.00    |
|                              | 135702            | 10/10/2017    | 01/02/2018        | 9.05%        | 1,300,000.00  |
|                              | 142090            | 23/11/2017    | 21/02/2018        | 9.02%        | 270,000.00    |
|                              | 142091            | 23/11/2017    | 22/02/2018        | 9.02%        | 292,500.00    |
|                              | 142092            | 23/11/2017    | 21/02/2018        | 9.02%        | 688,782.00    |
|                              | 142093            | 23/11/2017    | 22/02/2018        | 9.02%        | 900,000.00    |
|                              | 142094            | 23/11/2017    | 21/02/2018        | 9.02%        | 810,000.00    |
|                              | GYES035233-001    | 18/07/2017    | 21/02/2018        | 9.02%        | 1,000,000.00  |
|                              | 137773            | 10/10/2017    | 15/10/2020        | 8.95%        | 41,614.30     |
|                              | ME-191294         | 10/11/2016    | 10/11/2019        | 11.23%       | 30,972.45     |
|                              |                   |               |                   |              | 15,956,364.50 |
| Leader Global Solutions LLC. | Invoice 4546      | 27/09/2017    | 21/03/2018        | 9.00%        | 865,141.56    |
|                              | Invoice 4748      | 20/12/2017    | 13/06/2018        | 9.00%        | 786,601.64    |
|                              | Invoice 4543      | 27/09/2017    | 16/03/2018        | 9.00%        | 238,500.00    |
|                              | Invoice 4641      | 08/11/2017    | 28/04/2018        | 9.00%        | 1,046,916.10  |
|                              |                   |               |                   |              | 2,937,159.30  |
| EFG Bank                     | LD1607705020      | 31/01/2017    | 31/01/2022        | 3.64%        | 21,000,000.00 |
| Banco Aliado S. A. (Panamá)  | 1100260056        | 15/11/2017    | 15/12/2020        | 8%           | 4,860,890.39  |
| PASAN                        |                   |               |                   |              | 79,208,198.88 |

**EMPACADORA GRUPO GRANMAR S. A. EMPAGRAN**

Notas a los Estados Financieros

| INSTITUCIÓN                     | OPERACION                    | FECHA<br>EMISIÓN | FECHA<br>VENCIMIENTO | TASA<br>INTERÉS   | VALOR U.S.\$   |
|---------------------------------|------------------------------|------------------|----------------------|-------------------|----------------|
| VIENEN                          |                              |                  |                      |                   | 79,208,198.88  |
| Capital Bank Inc.               | 10270561                     | 13/01/2016       | 11/01/2021           | 7%                | 1,798,991.09   |
|                                 | 10289847                     | 08/04/2016       | 07/07/2021           | 7%                | 1,145,109.19   |
|                                 |                              |                  |                      |                   | 2,944,100.28   |
| Banco Bolivariano Panamá S. A.  | 10040238                     | 15/07/2016       | 15/01/2018           | 8%                | 55,555.48      |
|                                 | 10040343                     | 20/07/2016       | 15/01/2018           | 8%                | 27,777.74      |
|                                 | 10042157                     | 01/12/2016       | 15/05/2018           | 8%                | 333,333.29     |
|                                 | 10042418                     | 28/12/2016       | 15/06/2018           | 8%                | 276,666.68     |
|                                 | 10042573                     | 01/12/2016       | 15/01/2018           | 8%                | 37,916.63      |
|                                 | 10042884                     | 01/12/2016       | 15/02/2018           | 8%                | 91,000.00      |
|                                 | 10043072                     | 22/12/2016       | 17/09/2018           | 8%                | 337,000.04     |
|                                 | 10043591                     | 27/04/2017       | 15/10/2018           | 8%                | 438,333.36     |
|                                 | 10043888                     | 18/05/2017       | 15/05/2018           | 8%                | 125,000.00     |
|                                 | 10043979                     | 31/05/2017       | 15/05/2018           | 8%                | 53,583.31      |
|                                 | 10044820                     | 27/07/2017       | 16/01/2019           | 8%                | 811,777.80     |
|                                 | 10044832                     | 28/07/2017       | 16/01/2019           | 8%                | 415,277.80     |
|                                 | 10044973                     | 10/08/2017       | 25/02/2019           | 8%                | 359,333.32     |
|                                 | 10045252                     | 05/09/2017       | 14/09/2018           | 8%                | 154,499.99     |
|                                 | 10045783                     | 29/09/2017       | 17/09/2018           | 8%                | 435,000.01     |
|                                 | 10046103                     | 27/10/2017       | 17/10/2019           | 8%                | 541,666.66     |
|                                 | 10046359                     | 14/11/2017       | 17/05/2019           | 8%                | 630,888.89     |
|                                 | 10046799                     | 14/12/2017       | 17/06/2019           | 8%                | 673,000.00     |
|                                 |                              |                  |                      |                   | 5,797,611.00   |
| Intercredit Bank, N. A.         | 610001536                    | 09/07/2015       | 09/07/2020           | 5.25%             | 783,421.02     |
|                                 | 6009901913                   | 13/06/2017       | 13/06/2018           | 6.25%             | 1,750,000.00   |
|                                 |                              |                  |                      |                   | 2,533,421.02   |
| Banisi S. A. (Panamá)           | 100-210-10541                | 07/03/2017       | 22/03/2018           | 8.50%             | 2,500,000.00   |
|                                 | 100-610-671                  | 05/06/2017       | 20/06/2018           | 8.50%             | 500,000.00     |
|                                 |                              |                  |                      |                   | 3,000,000.00   |
| EHB Capital Solutions, Inc.     | Financiamiento Exportaciones | -                | 13/06/2018           | 8.25%             | 3,516,173.79   |
| Lalitud 20 B.V.                 | -                            | 07/10/2016       | 31/03/2018           | 3 m Libor + 9.25% | 7,000,000.00   |
| Amerra Capital Management, LLC. | -                            | 15/04/2017       | 31/03/2021           | 9.50%             | 35,000,000.00  |
| Breschro                        | Financiamiento Exportaciones | -                | 18/02/2018           | 11.81%            | 10,651.98      |
| Pacific National Bank           | Financiamiento Exportaciones | -                | 31/12/2017           | 7.50%             | 85,892.99      |
| PASAN                           |                              |                  |                      |                   | 139,096,249.94 |

**EMPACADORA GRUPO GRANMAR S. A. EMPAGRAN**

Notas a los Estados Financieros

| INSTITUCIÓN                                 | OPERACIÓN                       | FECHA<br>EMISIÓN | FECHA<br>VENCIMIENTO | TASA<br>INTERÉS | VALOR U S \$         |
|---------------------------------------------|---------------------------------|------------------|----------------------|-----------------|----------------------|
| VIENEN                                      |                                 |                  |                      |                 | 139,096,249.94       |
| Guaranty Trust Bank                         | 190212                          | 30/06/2017       | 30/06/2019           | 10%             | 500,000.00           |
|                                             | 190213                          | 31/07/2017       | 31/07/2019           | 10%             | 1,600,000.00         |
|                                             | 190214                          | 30/11/2017       | 30/11/2018           | 10%             | 1,200,000.00         |
|                                             | 190215                          | 30/11/2017       | 30/11/2018           | 10%             | 500,000.00           |
|                                             | 190216                          | 31/12/2017       | 31/12/2018           | 10%             | <u>3,000,000.00</u>  |
|                                             |                                 |                  |                      |                 | 6,800,000.00         |
| RTS International                           | Financiamiento<br>Exportaciones | -                | 25/03/2018           | 8.50%           | 1,898,430.76         |
| Steen Assets UK Limited                     | Financiamiento<br>Exportaciones | -                | 06/02/2018           | 7.04%           | 401,146.38           |
| Aura Capital Limited                        | Financiamiento<br>Importaciones | 25/10/2017       | 21/02/2018           | 8.25%           | 2,575,824.30         |
| Otros préstamos                             |                                 |                  |                      |                 | 307,607.16           |
| Intereses                                   |                                 |                  |                      |                 | 2,332,862.62         |
| TOTAL                                       |                                 |                  |                      |                 | 153,412,121.16       |
| Menos:                                      |                                 |                  |                      |                 |                      |
| Porción corriente de la deuda a largo plazo |                                 |                  |                      |                 | 84,816,557.51        |
| TOTAL DEUDA A LARGO<br>PLAZO                |                                 |                  |                      |                 | <u>68,595,563.65</u> |

**EMPACADORA GRUPO GRANMAR S. A. EMPAGRAN**  
Notas a los Estados Financieros

**19. CUENTAS POR PAGAR**

Un resumen de las cuentas por pagar al 31 de diciembre del 2018 y 2017, por clasificación principal es como sigue:

| DETALLE                  |               | 31 DICIEMBRE<br>2018 | 31 DICIEMBRE<br>2017 |
|--------------------------|---------------|----------------------|----------------------|
| Proveedores locales      | U.S.\$        | 27,465,604.49        | 26,994,715.70        |
| Proveedores del exterior |               | 26,816,390.81        | 24,635,477.18        |
| Acreedores varios        |               | 1,215,365.47         | -                    |
| Otras cuentas por pagar) |               | 2,256,769.66         | 1,718,881.86         |
| <b>TOTAL</b>             | <b>U.S.\$</b> | <b>57,754,130.43</b> | <b>53,349,074.74</b> |

**20. BENEFICIOS A EMPLEADOS**

El movimiento de los beneficios a empleados al 31 de Diciembre del 2018, es como sigue:

| DETALLE                                          |               | SALDOS<br>31/12/2017 | DÉBITOS             | CRÉDITOS            | SALDOS<br>31/12/2018 |
|--------------------------------------------------|---------------|----------------------|---------------------|---------------------|----------------------|
| Décimo tercera remuneración                      | U.S.\$        | 135,472.50           | 602,748.06          | 978,195.88          | 510,920.32           |
| Décimo cuarta remuneración                       |               | 309,224.76           | 404,576.55          | 658,789.78          | 563,437.99           |
| Vacaciones                                       |               | 481,410.76           | 643,131.42          | 1,088,346.25        | 927,625.59           |
| Fondo de reserva                                 |               | 34,402.91            | 801,724.51          | 814,017.98          | 46,696.38            |
| Aporte patronal                                  |               | 329,718.99           | 1,158,990.01        | 1,307,679.03        | 478,408.01           |
| IECE – SETEC                                     |               | 26,316.99            | 103,118.36          | 117,266.68          | 40,465.31            |
| Participación a trabajadores                     |               | 1,089,976.03         | 1,102,071.21        | 808,706.91          | 796,611.73           |
| 15 % Participación de Utilidades<br>S/A/Fiscales |               | -                    | -                   | 27,746.33           | 27,746.33            |
| <b>TOTAL</b>                                     | <b>U.S.\$</b> | <b>2,406,522.94</b>  | <b>4,816,360.12</b> | <b>5,801,748.84</b> | <b>3,391,911.66</b>  |

**21. PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES**

El movimiento de pasivos por impuestos corrientes por el año terminado al 31 de diciembre del 2018, es como sigue:

| DETALLE                                          |               | SALDOS<br>31/12/2017 | DÉBITOS             | CRÉDITOS            | SALDOS<br>31/12/2018 |
|--------------------------------------------------|---------------|----------------------|---------------------|---------------------|----------------------|
| Impuesto al valor agregado                       | U.S.\$        | -                    | 147,575.97          | 147,575.97          | -                    |
| Retenciones en la fuente<br>del IVA              |               | 644,681.47           | 2,909,797.55        | 2,622,838.10        | 357,722.02           |
| Retención en relación de<br>dependencia          |               | 40,011.64            | 240,054.02          | 232,356.92          | 32,314.54            |
| Retención en la fuente de<br>impuesto a la renta |               | 93,586.98            | 1,051,398.08        | 1,035,125.86        | 77,314.76            |
| Impuesto a la renta<br>causado                   |               | 2,095,281.99         | 2,095,281.99        | 1,984,463.72        | 1,984,463.72         |
| <b>TOTAL</b>                                     | <b>U.S.\$</b> | <b>2,873,562.08</b>  | <b>6,444,107.61</b> | <b>6,022,360.57</b> | <b>2,451,815.04</b>  |

**EMPACADORA GRUPO GRANMAR S. A. EMPAGRAN**

Notas a los Estados Financieros

**22. BENEFICIOS A EMPLEADOS A LARGO PLAZO**

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, el saldo es el siguiente:

| DETALLE                    |               | SALDOS<br>31/12/2017 | DÉBITOS          | CRÉDITOS          | SALDOS<br>31/12/2018 |
|----------------------------|---------------|----------------------|------------------|-------------------|----------------------|
| Jubilación patronal        | U.S.\$        | 3,899,844.65         | 15,200.08        | 243,216.20        | 4,127,860.77         |
| Bonificación por desahucio |               | 1,700,641.27         | 68,223.33        | 403,407.08        | 2,035,825.02         |
| <b>TOTAL</b>               | <b>U.S.\$</b> | <b>5,600,485.92</b>  | <b>83,423.41</b> | <b>646,623.28</b> | <b>6,163,685.79</b>  |

**23. CAPITAL SOCIAL**

El capital social de la entidad, está conformado de la siguiente manera:

**SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 y 2017**

|                             | No.               |               |                         | 2018                 | 2017                 |
|-----------------------------|-------------------|---------------|-------------------------|----------------------|----------------------|
| ACCIONISTAS                 | ACCIONES          | %             | VALOR DE<br>CADA ACCIÓN | VALOR<br>U.S.\$      | VALOR<br>U.S.\$      |
| Skyline Equities Group LLC. | 32,000,001        | 54.92         | 1.00                    | 32,000,001.00        | 32,000,001.00        |
| Skyvest EC Holding S. A.    | 26,269,414        | 45.08         | 1.00                    | 26,269,414.00        | 26,269,414.00        |
| <b>TOTAL</b>                | <b>58,269,415</b> | <b>100.00</b> |                         | <b>58,269,415.00</b> | <b>58,269,415.00</b> |

Las entidades Skyline Equities Group LLC. de los Estados Unidos de América y Skyvest EC Holding S. A. de Ecuador, son propietarias del capital social de la entidad EMPACADORA GRUPO GRANMAR S. A. EMPAGRAN.

**EMPACADORA GRUPO GRANMAR S. A. EMPAGRAN**

Notas a los Estados Financieros

**24. PASIVO CONTINGENTE**

| <u>CONCILIACIÓN DE IMPUESTOS</u>                                          |        | <b>31 DICIEMBRE<br/>2018</b> | <b>31 DICIEMBRE<br/>2017</b> |
|---------------------------------------------------------------------------|--------|------------------------------|------------------------------|
| Utilidad antes de participación a trabajadores e impuesto a la renta      | U.S.\$ | 5,310,744.90                 | 7,266,506.89                 |
| Menos:                                                                    |        |                              |                              |
| Participación a trabajadores)                                             |        | 796,611.73                   | 1,089,976.03                 |
|                                                                           |        | <hr/> 4,514,133.17           | <hr/> 6,176,530.86           |
| Más:                                                                      |        |                              |                              |
| Gastos no deducibles locales                                              |        | 130,658.29                   | 156,359.84                   |
| Gastos no deducibles del exterior                                         |        | 2,651,082.98                 | 2,048,237.27                 |
|                                                                           |        | <hr/> 7,937,854.86           | <hr/> 8,381,127.97           |
| Utilidad gravable                                                         |        | 25%                          | 25%                          |
| Porcentaje de impuesto a la renta                                         |        | <hr/>                        | <hr/>                        |
| Impuesto a la renta causado (corriente)                                   |        | 1,984,463.72                 | 2,095,281.99                 |
| Anticipo mínimo                                                           |        | 1,857,315.38                 | 1,648,812.88                 |
| Impuesto Diferido                                                         |        | 160,495.11                   | -                            |
| Impuesto corriente                                                        |        |                              |                              |
| Menos:                                                                    |        |                              |                              |
| Anticipo mínimo pagado                                                    |        | 1,200,578.84                 | 1,132,362.26                 |
| Retenciones en la fuente a favor que se realizaron en el ejercicio fiscal |        | 797,858.60                   | 656,736.54                   |
| Impuesto a la salida de divisas                                           |        | 208,210.50                   | 252,594.53                   |
|                                                                           |        | <hr/>                        | <hr/>                        |
| Impuestos a pagar / saldo a favor del contribuyente                       | U.S.\$ | <hr/> -222,184.22            | <hr/> 53,588.66              |

**25. OTROS INGRESOS**

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, el saldo es el siguiente:

| <u>DETALLE</u>                                    |               | <b>31 DICIEMBRE<br/>2018</b> | <b>31 DICIEMBRE<br/>2017</b> |
|---------------------------------------------------|---------------|------------------------------|------------------------------|
| Intereses ganados con terceros                    | U.S.\$        | 5,091,356.58                 | 4,311,398.35                 |
| Utilidad en venta en propiedades, planta y equipo |               | 13,714.93                    | 35,085.69                    |
| <b>TOTAL</b>                                      | <b>U.S.\$</b> | <b>5,105,071.51</b>          | <b>4,346,484.04</b>          |

**EMPACADORA GRUPO GRANMAR S. A. EMPAGRAN**  
Notas a los Estados Financieros

**26. EVENTO SUBSECUENTE**

Entre el 31 de Diciembre del 2018, hasta la fecha de entrega de estas notas a los estados financieros, no se produjeron eventos que en opinión de la administración de la compañía pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no se hayan revelado en los mismos

**27. PARTICIPACIÓN A TRABAJADORES**

La entidad solo cuenta con trabajadores en relación de dependencia y tiene personal con discapacidad de acuerdo a la Ley vigente.

**28. PROPIEDAD INTELECTUAL**

Cada uno de los programas que se han instalado en las computadoras de la compañía, han sido adquiridos legalmente y cuentan con las respectivas licencias de autorización de los fabricantes. Las marcas y el nombre comercial, con los que trabajan, son de propiedad exclusiva de la compañía.

  
\_\_\_\_\_  
**Contador General**