

EMPACADORA BILBO S.A. BILBOSA
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017

NOTA 1. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

OBJETO DE LA COMPAÑÍA

EMPACADORA BILBO S.A. BILBOSA.- Fue constituida en Manta - Ecuador en diciembre 30 de 1993 e inscrita en el Registro Mercantil en enero 12 de 1994. Su actividad principal es la industrialización de especies bioacuáticas, agrícolas, pecuarias y frutícolas para su comercialización, distribución y venta en el mercado nacional e internacional. Las oficinas y planta industrial están ubicadas en el Km. 6½ de la vía Manta - Montecristi. El 27 de noviembre de 1996, mediante Resolución No. 05016, emitida por el Servicio de Rentas Internas - SRI, se designó a la Compañía como Contribuyente Especial y en la cual se la estableció como sujeto pasivo del Impuesto al Valor Agregado en calidad de agente de retención a las empresas públicas y privadas. La Compañía mantiene asignado por el SRI, el Registro Único de Contribuyentes No. 1390141692001.

La planta industrial dispone de centros de recepción, clasificación, empaque, control de calidad y almacenamiento. Entre los principales productos de elaboración podemos mencionar: camarón en diversas presentaciones, lomos de atún pre-cocidos empacados al vacío, pelágicos; así como también existen otros ítems con valor agregado como: pez espada HG, filetes y porciones de dorado congelado y subproductos. En los años 2018 y 2017, sus principales mercados fueron: España, Estados Unidos, Argentina, Italia, Bélgica, Brasil, Rusia, Guatemala y China. Las ventas generadas al 31 de diciembre de 2018, alcanzaron 12.443.680 kilos.

En el año 2018, los ingresos generados por las exportaciones representaron el 86.90% de la facturación total (en el año 2017, el 83.90%), mientras que las ventas locales en el año 2018, representaron el 19.01% (en el año 2017, el 16.36%).

La estrategia de desarrollo implementada por la Compañía está sustentada en la calidad de productos que ofrece. La Compañía continuará en el futuro con la filosofía empresarial de servir al mercado internacional mediante la búsqueda e identificación de una amplia variedad de productos que generan valor para sus clientes cumpliendo con los estándares requeridos por las normas de calidad y sus políticas ambientales. Sus operaciones han sido financiadas en parte por el otorgamiento de créditos de sus proveedores, así como con préstamos de instituciones financieras. No se han establecido legalmente prácticas de Gobierno Corporativo, sin embargo, sus accionistas mantienen prácticas conservadoras, mediante una amplia participación de los objetivos estratégicos, decisiones financieras, operativas y resultados de la actividad de la Compañía.

Al 31 de diciembre de 2018 y 2019, la Compañía tiene vigente una emisión de obligaciones, aprobada en mayo 30 de 2014 por hasta US\$. 5,000,000 por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, dentro del marco regulatorio de la Ley de Mercado de Valores, incorporada como Libro II en el Código Orgánico Monetario y Financiero. Esta emisión de obligaciones representa títulos de deuda cuyo objetivo es captar recursos del público, para ser pagados a largo plazo y así financiar el capital de trabajo, nota 19

Aprobación de los Estados Financieros. - Los estados financieros al 31 de diciembre de 2018, han sido aprobados por la Gerencia de la Compañía en febrero 28 del 2019. En opinión de la Gerencia, los estados financieros adjuntos no tendrán modificaciones, mismos que serán proporcionados al Directorio y Junta General de Accionistas para su aprobación en el plazo legalmente previsto. Los estados financieros al 31 de diciembre de 2017, fueron aprobados por la Junta General de Accionistas en marzo 23 de 2018.

2. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

2.1. Declaración de cumplimiento

Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Bases de preparación

Los estados financieros han sido preparados sobre las bases del costo histórico, excepto por ciertas propiedades e instrumentos financieros que son medidos a sus valores razonables, tal como se explica en las políticas contables incluidas más abajo. El costo histórico está basado generalmente en el valor razonable de la contraprestación entregada a cambio de bienes y servicios.

El valor razonable es el precio que se recibiría por vender un activo o el valor pagado para transferir un pasivo entre participantes de un mercado en la fecha de valoración, independientemente de si ese precio es directamente observable o estimado utilizando otra técnica de valoración. Al estimar el valor razonable de un activo o un pasivo, la compañía tiene en cuenta las características del activo o pasivo que los participantes del mercado tomarían en cuenta al fijar el precio del activo o pasivo a la fecha de medición. El valor razonable a efectos de medición y de revelación en los estados financieros, se determina sobre una base de este tipo, a excepción de las mediciones que tienen algunas similitudes con el valor razonable, pero no son su valor razonable, tales como el valor neto de realización de la NIC 2 "Inventarios" o el valor en uso de la NIC 36 "Deterioro de los Activos".

Adicionalmente, a efectos de información financiera, las mediciones efectuadas a valor razonable se clasifican en el nivel 1, 2 o 3 con base en el grado de importancia de los insumos para la medición del valor razonable en su totalidad, los cuales se describen a continuación:

Nivel 1: Son precios cotizados (sin ajustar) en mercados activos para activos o pasivos idénticos que la entidad puede acceder a la fecha de medición.

Nivel 2: Insumos distintos a los precios cotizados incluidos en el Nivel 1 que sean observables para el activo o pasivo, ya sea directa o indirectamente.

Nivel 3: Insumos son datos no observables para el activo o pasivo.

A continuación, se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros.

2.2 Bases de Presentación de los Estados Financieros.

La Compañía prepara sus estados financieros de acuerdo a Normas Internacionales de Información Financieras (NIIF), y leyes promulgadas por la Superintendencia de compañías y de acuerdo con las disposiciones de la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno y su reglamento, dichos estados financieros son preparados de acuerdo al sistema de partida doble, en idioma castellano y en dólares de los Estados Unidos de América. En el presente año no han sido necesarios asientos de memorando para ajustar los Estados Financieros adjuntos.

2.3. Transición a Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF":

El 20 de noviembre de 2008, la Superintendencia de Compañías, mediante Resolución No. 08.G.DSC.010 estableció un cronograma de aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" por medio del cual éstas normas entrarán en vigencia a partir del 1 de enero de 2010 hasta el 1 de enero de 2012, dependiendo del grupo de empresas en que se ubique la compañía.

2.4. Transacciones en moneda extranjera

Al preparar los estados financieros de la entidad individual, las transacciones en moneda distinta a la moneda funcional de la entidad (moneda extranjera) son registradas utilizando los tipos de cambio vigentes en las fechas en que se efectúan las operaciones. Al final de cada período que se informa, las partidas monetarias denominadas en moneda extranjera son reconvertidas a los tipos de cambio vigentes a esa fecha. Las partidas no monetarias registradas al valor razonable, denominadas en moneda extranjera, son reconvertidas a los tipos de cambio vigentes a la fecha en que se determinó el valor razonable. Las partidas no-monetarias calculadas en términos de costo histórico, en moneda extranjera, no han sido reconvertidas. Las diferencias en cambio de las partidas no monetarias se reconocen en los resultados del período en que surgen

2.5. Clasificación de saldos en corrientes y no corrientes

En el Estado de Situación Financiera se clasifican los saldos en función a sus vencimientos; en corriente cuando el vencimiento es igual o inferior a doce meses, contados desde la fecha sobre la que se informe en los estados financieros y como no corriente, los mayores a ese período.

A continuación, se resume las prácticas contables seguidas por la compañía en la preparación de sus Estados Financieros.

2.6. Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras líquidas, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses. Los sobregiros bancarios son presentados como pasivos corrientes en el Estado de Situación Financiera.

2.7. Cuentas y documentos por cobrar

Las cuentas y documentos por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo y en el momento inicial son registradas a su valor razonable y posteriormente son medidas al costo amortizado

Las cuentas documentos por cobrar, incluyen principalmente clientes locales, anticipos a proveedores, préstamos a empleados y otras cuentas por cobrar, las cuales que son valorizadas a valor nominal.

Las pérdidas por deterioro relacionadas a cuentas incobrables son registradas como gastos en el estado de resultados integral y su determinación es realizada mediante un análisis de la probabilidad de recuperación de las cuentas con el objeto de disminuir el valor de las cuentas por cobrar comerciales y reflejarlas a su valor probable de realización. El criterio que utiliza la compañía para determinar si existe evidencia objetiva de una pérdida por deterioro incluye:

- Dificultad financiera significativa del emisor u obligado;
- Incumplimiento del contrato, como el incumplimiento de pagos o mora en el pago del principal;
- Es probable que el prestatario entrará en la bancarrota u otras reorganizaciones financieras;
- Información disponible que indica que hay una reducción medible en sus flujos de efectivo.

2.8. Inventarios

La compañía mantiene su inventario en sus estados financieros al cierre del período año 2018, los mismos que son valuados utilizando el método del costo promedio ponderado.

Al cierre de cada período se realiza una evaluación del valor neto realizable de las existencias, efectuando los ajustes en aquellos casos en que el costo de adquisición resultare mayor que el precio de venta menos los gastos asociados para ejecución de la venta.

2.9. Activos por impuestos corrientes

Corresponden principalmente a: anticipo de impuesto a la renta, crédito tributario de impuesto al valor agregado (I.V.A.), de retenciones en la fuente y de anticipos de impuestos a la renta efectuados por los clientes; las cuales, se encuentran valorizadas a su valor nominal y no cuentan con derivados implícitos significativos que generen la necesidad de presentarlos por separado.

*Las pérdidas por deterioro de activos por impuestos corrientes a no recuperar son registradas como gasto en el Estado de Resultados Integral, en base al análisis de recuperación o compensación de cada una de las cuentas por cobrar.

2.10. Propiedades, planta y equipos (NIC 16)

El rubro de propiedades, plantas y equipos se presenta al costo neto, que comprende el costo de adquisición del bien menos su respectiva depreciación acumulada, correspondiente a cada categoría de activo, y de ser aplicable, de la provisión por deterioro que se haya estimado.

Las propiedades, planta y equipos son registradas al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro de valor.

Se clasificará como propiedades, planta y equipos a todo bien tangible adquirido para el giro ordinario del negocio y que a criterio de la Administración de la compañía cumpla con los requisitos necesarios para ser contabilizado como propiedades, planta y equipos. Para el efecto, estos activos deberán cumplir con los siguientes requisitos:

- Adquiridos por la entidad
- Usados en la producción y venta de los productos o para propósitos administrativos
- Utilizados durante más de un período contable
- Generen beneficios económicos futuros a la compañía
- El costo del activo pueda medirse con fiabilidad.
- La compañía mantenga el control de estos activos.

2.10.1 Medición en el momento del reconocimiento

Las propiedades, planta y equipos se contabilizan a su costo de compra menos depreciación y deterioro.

El costo inicial de propiedad, planta y equipos representa el valor total de adquisición del activo, el cual incluye erogaciones que se incurrieron para dejarlo en condiciones para su utilización o puesta en marcha; así como, los costos posteriores generados por desmantelamiento, impacto ambiental, retiro y rehabilitación de la ubicación (si los hubiere). El costo de los elementos de propiedades, planta y equipos comprende:

- a) Su precio de adquisición, incluidos los aranceles de importación y los impuestos indirectos no recuperables que recaigan sobre la adquisición, después de deducir cualquier descuento o rebaja del precio.

- b) Todos los costos directamente atribuibles a la ubicación del activo en el lugar y en las condiciones necesarias para que pueda operar de la forma prevista por la gerencia.

2.10.2 *Medición posterior al reconocimiento: modelo de revaluación*

Después del reconocimiento inicial, los terrenos, edificios, instalaciones, maquinarias, equipos, vehículos y equipos de cómputo son presentados a sus valores revaluados, que son sus valores razonables, en el momento de las revaluaciones, menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro de valor. Las revaluaciones se efectúan con suficiente frecuencia, de tal manera que el valor en libros no difiera materialmente del que se habría calculado utilizando los valores razonables al final de cada período.

Cualquier aumento en la revaluación de las propiedades, planta y equipos se reconoce en otro resultado integral, y se acumula en el patrimonio bajo la denominación de reserva de revaluación de propiedades, excepto si revierte una disminución en la revaluación del mismo previamente reconocida en resultados, en cuyo caso el aumento se acredita a resultados en la medida en que se carga la disminución previa. Una disminución del valor en libros de la revaluación de los terrenos y edificios es registrada en resultados en la medida que excede el saldo, si existe alguno, mantenido en la reserva de revaluación relacionado con una revaluación anterior de dichos activos.

2.10.3 *Métodos de depreciación, vidas útiles y valores residuales*

El costo o valor revaluado de propiedades, planta y equipos se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil estimada y el método de depreciación son revisadas al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en la estimación, es registrado sobre una base prospectiva.

A continuación se presentan las partidas de propiedades, planta y equipos y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

<u>Propiedades, Planta y Equipos</u>	<u>Vida útil (en años)</u>
Equipos de Computo	3
Vehículos	5
Muebles y enseres	10
Equipos de Oficina	10
Maquinaria y Equipo	10

La depreciación es reconocida en los resultados con base en el método de depreciación lineal sobre las vidas útiles estimadas de cada elemento de propiedad, planta y equipos. Los terrenos no están sujetos a depreciación alguna.

Los activos empiezan a depreciarse cuando estén disponibles para su uso y continuarán depreciándose hasta que sea dado de baja contablemente, incluso si durante dicho período el bien ha dejado de ser utilizado.

La vida útil de los activos se revisa y ajusta (si es necesario) en cada cierre del período contable, de tal forma que se mantenga la vida útil y posible valor residual acordes con el valor de los activos a esa fecha.

A criterio de la Administración de la compañía, aquel bien de propiedades planta y equipo que no van a ser transferidos o vendidos no están sujetos a un valor de rescate; por lo cual, no es necesario establecer valor residual.

Adicionalmente, no existe evidencia que la compañía tenga que incurrir en costos posteriores por desmantelamiento o restauración de la propiedad, planta de su ubicación actual.

2.11. Préstamos

Representan pasivos financieros que se reconocen a su valor razonable, neto de los costos de la transacción incurridos. Estos préstamos se registran subsecuentemente a su costo amortizado; cualquier diferencia entre los fondos recibidos (neto de los costos de transacción) y el valor de redención se reconoce en el estado de resultados durante el período del préstamo usando el método de interés efectivo.

Los préstamos se clasifican como pasivo corriente a menos que la Compañía tenga derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por lo menos 12 meses después de la fecha sobre la que se informa.

2.12 Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar

Las cuentas por pagar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo y en el momento inicial son registradas a su valor nominal ya que su plazo medio de pago es reducido y no existe diferencia material con su valor razonable, además que a un porcentaje importante de las compras realizadas, son pagadas de forma anticipada a sus proveedores.

Las cuentas por pagar comerciales incluyen aquellas obligaciones de pago con proveedores locales y del exterior de bienes y servicios adquiridos en el curso normal de negocio.

Las otras cuentas por pagar corresponden principalmente a cuentas por pagar propias del giro del negocio, tales como: anticipos de clientes, obligaciones patronales y tributarias son reconocidas al inicio y posteriormente a su valor nominal.

2.13 Pasivos por impuestos corrientes

El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente y el impuesto diferido:

2.14 Impuesto corriente

El impuesto por pagar corriente se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imponibles o deducibles y partidas que no son gravables o deducibles. El pasivo de la compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada período.

2.15.1 *Impuestos diferidos:*

El impuesto diferido se reconoce sobre las diferencias temporarias determinadas entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y las bases fiscales correspondientes utilizadas para determinar la utilidad gravable. El pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias imponibles. Se reconocerá activo por impuestos diferidos, por causa de todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que podría cargar esas diferencias temporarias deducibles.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos deben medirse empleando las tasas fiscales que se espera sean de aplicación en el período en el que el activo se realice o el pasivo se cancele.

El impuesto diferido, correspondiente a cambios en la tasa de impuestos o en la normativa tributaria, la estimación de la recuperabilidad de los activos por impuestos diferidos o en la forma esperada de recuperar el valor en libros de un activo, se reconoce en el resultado del período, excepto en la medida en que se relacione con partidas previamente reconocidas fuera de los resultados del período.

La compañía debe compensar activos por impuestos diferidos con pasivos por impuestos diferidos si, y sólo si tiene reconocido legalmente el derecho de compensar, frente a la autoridad fiscal, los importes reconocidos en esas partidas; y los activos por impuestos diferidos y los pasivos por impuestos diferidos se derivan del impuesto a la renta y la compañía tiene la intención de liquidar sus activos y pasivos como netos.

2.15.2. *Impuestos corrientes y diferidos*

Los impuestos corrientes y diferidos, deberán reconocerse como ingreso o gasto, y ser incluidos en el resultado, excepto en la medida en que hayan surgido de una transacción o suceso que se reconoce fuera del resultado, ya sea en otro resultado integral o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el impuesto también se reconoce fuera del resultado; o cuando surgen del registro inicial de una combinación de negocios.

2.16. **Provisiones**

La compañía considera que las provisiones se reconocen cuando:

- La compañía tiene una obligación futura, ya sea legal o implícita, como resultado de sucesos presentes;
- Es probable que vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidar la obligación;
- El importe se ha estimado de forma fiable.

Las provisiones son evaluadas periódicamente y se cuantifican teniendo en consideración la mejor información disponible a la fecha de cada cierre de los estados financieros.

2.17. **Beneficios a los empleados**

La compañía EMPACADORA BILBO S.A. BILBOSA, tiene como política corporativa realizar un estudio actuario anual que determina los valores por provisión, otros resultados integrales, entre otros.

Los planes de beneficios a empleados post empleo como la jubilación patronal y desahucio, son reconocidos aplicando el método del valor actuarial del costo devengado del beneficio, para lo cual, se consideran ciertos parámetros en sus estimaciones como: permanencia futura, tasas de mortalidad e incrementos salariales futuros determinados sobre la base de cálculos actuariales.

2.18. **Participación a trabajadores**

La compañía reconoce un pasivo y gasto por la participación de los trabajadores en las utilidades de la compañía. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de las utilidades líquidas de acuerdo con disposiciones legales vigentes.

2.19. Reconocimiento de ingresos de actividades ordinarias

Los ingresos por actividades ordinarias incluyen el valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar generada por la venta de camarón y derivados de mar, menos las devoluciones o descuentos existentes dentro del período. Los ingresos por actividades ordinarias se presentan netos de devoluciones, rebajas y descuentos, siempre y cuando cumplan todas y cada una de las siguientes condiciones:

- a) El importe de los ingresos de actividades ordinarias pueda medirse con fiabilidad;
- b) sea probable que la entidad reciba los beneficios económicos asociados con la transacción en un corto plazo;
- c) el grado de realización de la transacción, al final del período sobre el que se informa, pueda ser medido con fiabilidad;
- d) los costos incurridos en la transacción y los costos hasta completarla puedan ser medidos con fiabilidad.

2.20. Costos y Gastos

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

El costo de producción incluye todos aquellos costos en los que se incurre desde la compra de materia prima hasta la transformación de producto terminado, incluyendo aquellos gastos que involucren material de embalaje, mano de obra directa y otros gastos indirectos de fabricación.

Los gastos de administración corresponden a las remuneraciones del personal, pago de servicios básicos, publicidad; así como, de otros gastos generales asociados a la actividad administrativa de la compañía.

Los gastos de ventas corresponden seguros y comisiones de vendedores, publicidad, promociones, gastos de fletes y otros gastos en los que se incurre para finalizar la venta y la entrega del producto.

2.21. Estado de Flujos de Efectivo

Los flujos originados por actividades de la operación, incluyen todos aquellos flujos de efectivo relacionados con el giro del negocio, incluyendo además los intereses pagados, los ingresos financieros y en general, todos aquellos flujos que no están definidos como de inversión o financiamiento. Es necesario mencionar que el concepto operacional utilizado en este estado, es más amplio que el considerado en el Estado de Resultados Integral.

2.22. Activos financieros

Todos los activos financieros se reconocen y dan de baja a la fecha de negociación cuando se observa la presencia de una compra o venta de un activo financiero bajo un contrato cuyas condiciones requieren la entrega del activo durante un período que generalmente está regulado por el mercado correspondiente, y son medidos inicialmente al valor razonable, más los costos de la transacción, excepto por aquellos activos financieros clasificados al valor razonable con cambios en resultados, los cuales son inicialmente medidos al valor razonable y cuyos costos de la transacción se reconocen en resultados.

Todos los activos financieros reconocidos son posteriormente medidos en su totalidad al costo amortizado o al valor razonable.

La compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías a valor razonable con cambios en resultados, activos financieros mantenidos hasta su vencimiento, préstamos y cuentas por cobrar. La clasificación depende del propósito con el que se adquirieron los instrumentos financieros. La Administración determina la clasificación de sus instrumentos financieros en el momento del reconocimiento inicial.

NIIF 9 Instrumentos Financieros

Esta norma especifica los requerimientos para reconocer y medir los activos y pasivos financieros, algunos contratos para comprar; vender partidas no financieras. Esta reemplaza en su totalidad a la NIC 39, no modifica los conceptos de activos ni pasivos financieros. Esta norma requiere que las entidades reconozcan las pérdidas crediticias esperadas sobre los activos financieros medidos al costo amortizado. La compañía ha definido y valoriza sus activos financieros de la siguiente forma:

2.22.1. Activos financieros mantenidos hasta el vencimiento.

Los activos financieros mantenidos hasta el vencimiento se medirán al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro. El ingreso por intereses, incluyendo los intereses implícitos, se reconoce como ingresos de inversiones y se calculan utilizando la tasa de interés efectiva, excepto para las cuentas por cobrar a corto plazo cuando el reconocimiento de interés resultare inmaterial. El periodo de crédito para la venta de bienes oscila entre 30, 45 y 60 días.

2.22.2. Préstamos y Cuentas por cobrar.

Los préstamos y cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo. Se clasifican en activos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses (de existir) desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como activos no corrientes. Los préstamos y cuentas por cobrar incluyen las cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar.

2.22.3. Baja en cuentas de un activo financiero.

Un activo financiero (o, cuando sea aplicable una parte de un activo financiero o una parte de un grupo de activos financieros similares) es dado de baja cuando:

- a) Los derechos de recibir flujos de efectivo del activo han terminado; o
- b) La compañía ha transferido sus derechos a recibir flujos de efectivo del activo o ha asumido una obligación de pagar la totalidad de los flujos de efectivo recibidos inmediatamente a una tercera parte bajo un acuerdo de traspaso.
- c) La compañía ha transferido sustancialmente todos los riesgos y beneficios del activo o, de no haber transferido ni retenido sustancialmente todos los riesgos y beneficios del activo, si ha transferido su control

2.22.4. Pasivos financieros.

Los instrumentos financieros se clasifican como pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados o como pasivos financieros medidos al costo amortizado.

Los pasivos financieros se clasifican como pasivos corrientes a menos que la compañía tenga un derecho incondicional a diferir su liquidación durante al menos 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera.

2.22.5. Baja en cuentas de un pasivo financiero.

Un pasivo financiero es dado de baja cuando la obligación de pago se termina, se cancela o vence. Cuando un pasivo financiero existente es reemplazado por otro del mismo prestatario en condiciones significativamente diferentes, o las condiciones son modificadas en forma importante, dicho reemplazo o modificación se trata como una baja del pasivo original y el reconocimiento de un nuevo pasivo, reconociéndose la diferencia entre ambos en los resultados del período.

2.22.6. Normas nuevas y revisadas en medición del valor razonable y revelaciones.

NIIF 13 - Medición del Valor Razonable

La Compañía ha aplicado la NIIF 13 desde el período anterior. La NIIF 13 establece una única fuente de orientación para las mediciones y revelaciones efectuadas a valor razonable.

El alcance de la NIIF 13 es amplio, los requerimientos de medición del valor razonable de la NIIF 13 se aplican tanto a instrumentos financieros e instrumentos no financieros, para los cuales, otras NIIF requieren o permiten mediciones del valor razonable y las revelaciones sobre las mediciones efectuadas a valor razonable y mediciones que tienen algunas similitudes con el valor razonable, pero no son valor razonable (por ejemplo, el valor neto de realización a efectos de la medición de los inventarios o el valor de uso con fines de evaluación de deterioro).

La NIIF 13 define el valor razonable como el precio que se recibiría por vender un activo o el valor pagado para transferir un pasivo en una transacción de mercado principal (o el más ventajoso) en la fecha de medición en las condiciones actuales del mercado.

El valor razonable según la NIIF 13 es el precio de salida, independientemente de si ese precio es directamente observable o estimado utilizando otra técnica de valoración. Asimismo, la NIIF 13 incluye requisitos extensos de revelación.

La NIIF 13 requiere la aplicación prospectiva a partir del 1 enero del 2014. Adicionalmente, las disposiciones transitorias específicas en la norma, establecen que no es necesario aplicar los requisitos de revelación establecidos en la norma, en referencia a la información comparativa proporcionada por períodos antes de la aplicación inicial de la norma. De acuerdo con estas disposiciones transitorias, la Compañía no ha revelado información requerida por la NIIF 13 para el período comparativo 2015.

A parte de las revelaciones adicionales, la aplicación de las NIIF 13 no ha tenido ningún impacto significativo sobre los importes reconocidos en los estados financieros de EMPACADORA BILBO S.A. BILBOSA

Modificaciones a la NIC 1 - Presentación de partidas en otro resultado integral

Durante el año en curso, la Compañía ha aplicado las modificaciones a la NIC 1- Presentación de Partidas en Otro Resultado Integral. Las modificaciones a la NIC 1 requieren que las partidas de otro resultado integral sean agrupadas en dos categorías: (a) las partidas que no serán reclasificados posteriormente al resultado del ejercicio, y (b) las partidas que pueden ser reclasificadas posteriormente al resultado del período cuando se cumplen determinadas condiciones. Los impuestos sobre la renta de las partidas de otro resultado integral se asignarán sobre la misma base, y estas modificaciones no cambian la opción de presentar partidas de otro resultado integral antes de impuestos o después de impuestos.

Las modificaciones se han aplicado de forma retrospectiva, y por lo tanto, la presentación de partidas de otro resultado integral se ha modificado para reflejar los referidos cambios. Aparte de los cambios de presentación antes mencionados, la aplicación de las modificaciones a la NIC 1 no da lugar a ningún impacto en el resultado del período, la utilidad integral y el resultado integral total.

NIC 19 - Beneficios a los empleados

En el año en curso, la Compañía ha aplicado la NIC 19 - Beneficios a los Empleados y las enmiendas consiguientes, desde el ejercicio económico anterior.

La NIC 19 cambia la contabilización de los planes de beneficios definidos y los beneficios por terminación. El cambio más importante se refiere a la contabilización de los cambios en las obligaciones por beneficios definidos y los activos del plan. Las modificaciones requieren el reconocimiento de los cambios en las obligaciones por beneficios definidos y en el valor razonable de los activos del plan cuando se producen, y por lo tanto eliminan el método de la "banda de fluctuación" permitida por la versión previa de la NIC 19, y acelera el reconocimiento de los costos de servicios pasados. Adicionalmente, todas las ganancias y pérdidas actuariales (nuevas mediciones) se reconocen inmediatamente en otro resultado integral. Por otra parte, el costo de interés y rendimiento esperado de los activos del plan utilizados en la versión previa de la NIC 19 se sustituyen por el enfoque del "interés neto", el cual según la NIC 19, se calcula aplicando la tasa de descuento neta sobre el pasivo o activo por beneficios definidos.

Estos cambios han tenido un impacto en los importes reconocidos en el resultado del período y otro resultado integral en años anteriores. Adicionalmente, la NIC 19 introduce algunos cambios en la presentación del costo por beneficio definidos incluyendo extensas revelaciones adicionales.

3. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES CRÍTICOS

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con NIIF requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

Las estimaciones y juicios subyacentes se revisan sobre una base regular. Las estimaciones y juicios subyacentes se revisan sobre una base regular. Los efectos de los cambios en estimaciones contables surgidos de estas revisiones se reconocen en el período de la revisión y períodos futuros si el cambio afecta tanto al período actual como a períodos subsecuentes.

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

3.1 Deterioro de activos

La Administración es quien determina las vidas útiles estimadas y los correspondientes cargos por depreciación para sus propiedades, planta y equipo, ésta estimación se basa en los ciclos de vida de los activos en función del uso esperado por el Grupo, considerando como base depreciable al valor resultante entre el costo de adquisición del bien menos su valor de recuperación estimado.

Adicionalmente, de acuerdo a lo dispuesto por la NIC 36 "Deterioro de valor de activos", la compañía evalúa al cierre de cada ejercicio anual o antes, si existe algún indicio de deterioro, el valor recuperable de los activos de largo plazo, para comprobar si hay pérdida de deterioro en el valor de los activos.

Determinar si los activos han sufrido deterioro implica el cálculo del valor en uso de las unidades generadoras de efectivo. El cálculo del valor en uso requiere que la compañía determine los flujos de efectivo futuros que deberían surgir de las unidades generadoras de efectivo y una tasa de descuento apropiada para calcular el valor presente.

En el caso de que el importe recuperable sea inferior al valor neto en libros del activo, se registra la correspondiente provisión por pérdida por deterioro por la diferencia, con cargo a resultados.

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

3.2 Provisiones para obligaciones por Beneficios definidos

El valor presente de las provisiones para obligaciones por beneficios definidos depende de varios factores que son determinados en función de un cálculo actuarial basados en varios supuestos.

Estos supuestos utilizados para determinar el valor presente de estas obligaciones incluyen una tasa de descuento. Cualquier cambio en los supuestos impacta en el valor en libros de las provisiones de estos beneficios.

El actuario contratado por la compañía para realizar el cálculo actuarial, utiliza la tasa de descuento, la tasa de mortalidad y de rotación al final de cada año reportado por la Administración de la compañía. La tasa de descuento es la tasa de interés que debe ser utilizada para determinar el valor presente de los flujos futuros de caja estimados que se espera van a ser requeridos para cumplir con la obligación de estos beneficios.

Las obligaciones por prestaciones definidas de la compañía se descuentan a una tasa establecida por referencia a las tasas de mercado al final del periodo de referencia de los bonos corporativos de alta calidad. Se requiere un juicio significativo al establecer los criterios para bonos a ser incluidos en la población de la que se deriva la curva de rendimiento. Los criterios más importantes considerados para la selección de los bonos incluyen el tamaño de la emisión de los bonos corporativos, calificación de los bonos y la identificación de los valores atípicos que se excluyen.

3.3 Impuesto a la renta corriente

La determinación de las obligaciones y gastos por impuestos requiere interpretaciones a la legislación tributaria aplicable. La compañía busca asesoría profesional en materia tributaria antes de alguna decisión sobre asuntos tributarios. Aun cuando la Administración considere que sus estimaciones son prudentes y apropiadas, pueden surgir diferencias de interpretación con la administración tributaria que pudieran afectar los cargos impuestos en el futuro.

3.4 Utilidad por acción

La utilidad por acción básica y diluida ha sido calculada sobre la base del promedio ponderado de las acciones comunes en circulación a la fecha del balance general. La Compañía no tiene instrumentos financieros que produzcan efectos diluidos, por lo que la utilidad por acción básica y diluida es la misma. La utilidad por acción se calcula considerando únicamente la utilidad neta atribuible a los accionistas.

3.5 Índices de precios al consumidor

Cambios en los índices de precios al Consumidor, el siguiente cuadro presenta información relacionada con el porcentaje de variación en los índices de precios al consumidor preparado por el Instituto Nacional de Estadísticas y Censos (INEC).

NIIF 11 – Acuerdos conjuntos – Contabilizaciones de adquisiciones de participaciones en operaciones conjuntas.

Esta enmienda incorpora a la norma en cuestión, una guía en relación a como contabilizar la adquisición de una participación en una operación conjunta que constituye un negocio, especificando así el tratamiento apropiado a dar a tales adquisiciones.

La NIIF 15 **Ingresos de Actividades ordinarias procedentes con contratos con clientes**. Esta norma específica cuando y cuanto se debe reconocer los ingresos. Esta norma reemplaza en su totalidad a la NIC 18 Ingresos y a la NIC 11 Contratos de construcción en su totalidad.

Si determina la forma de reconocer los ingresos de los contratos excepto aquellos que se encuentra entre los arrendamientos, de seguros o cualquier otro arrendamiento financiero.

Establece 5 pasos para ayudar a la entidad cuando reconocer el ingreso:

1. Identificar el contrato con el cliente. Este debe tener una sustancia comercial y debe ser probable que la entidad sobre la contraprestación de bienes y/o servicios.
2. Identificar la obligación de desempeño del contrato. Define como obligación de desempeño, las promesas que una entidad necesita cumplir para ganar ingresos. Hay que definir cuantas obligaciones de desempeño contempla el contrato para considerarlo en la evaluación del reconocimiento del ingreso.
3. Determinar el precio de la transacción. Esta lo define como el importe de la contraprestación, el cual la entidad espera recibir a cambio de la transferencia de los bienes y/o servicios. Esta norma también contiene guías para determinar el importe de la contraprestación.
4. Asignación de precios en las transacciones a las obligaciones de desempeño en el contrato. Esto tiene que ver en lo indicado en el numeral anterior, se requiere que la entidad asigne un precio de la transacción a cada obligación de desempeño (a cada bien o servicio que sea distintos) por un importe que represente la parte de la contraprestación a la cual la entidad espera tener derecho a cambio de transferir los bienes o servicios comprometidos con el cliente.
5. Reconocer el ingreso cuando la entidad cumple en las Asignaciones de Desempeño. Esta norma contiene orientación sobre ciertos asuntos que surgen al determinar cuándo y cómo reconocer los ingresos. Esta NIIF para periodos anuales que comiencen el 1 de enero del 2018 o después, y se permite su aplicación anticipada.

NIIF 16 Arrendamientos

Esta nueva norma aplica a periodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero del 2019, se permite también su aplicación anticipada en entidades que hayan adoptado la aplicación de la NIIF 15 anteriormente a esta aceptación.

La NIIF 16 deroga:

- NIC 17 Arrendamientos
- NIC 4 Determinación de si un acuerdo contiene arrendamiento
- SIC 15 Arrendamientos operativos incentivos
- SIC 27 Evaluación de la esencia de las transacciones que adoptan legal de un arrendamiento

Define la forma de contabilizar para el arrendamiento y para el arrendador

NIIF 17 Contratos de seguros

Esta nueva norma se aplica a periodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero del 2021, se permite su aplicación anticipada en entidades que apliquen NIIF 9 y 15 anteriormente a la aplicación de esta NIIF 17

NOTA 4. EFECTIVO Y EQUIVALENTE AL EFECTIVO

La cuenta Efectivo y equivalente al Efectivo al 31 de diciembre de 2018 y 2017 están constituidos como sigue:

	(Dólares)	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Fondo: Caja		
Caja General	500	500
Caja Comercio Exterior	1,500	1,500
Caja Chica - Compras	500	500
	<u>2,500</u>	<u>2,500</u>
Fondo: Bancos		
Banco Internacional	178,831	389,016
Banco Pacífico - Ahorros	63	-
Banco Pacífico	54,930	13,256
Banc Pichincha	184,021	16,372
Banco Produbanco	8,919	475
Banco Promerica	937	937
Banco Bolivariano	100	100
Banco del Austro	15	15
	<u>427,816</u>	<u>420,171</u>
Fondo: Otros		
Galicia	2,003	-
Santander US	2,759	3,509
Sabadell	2,810	2,810
Banco Abanca	4,506	4,664
	<u>12,078</u>	<u>10,983</u>
Total efectivo y equivalente de efectivo	<u><u>442,394</u></u>	<u><u>433,654</u></u>

NOTA 5. DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR - NO RELACIONADAS

Los Documentos y Cuentas por Cobrar al 31 de diciembre de 2018 y 2017 están constituidos como sigue:

	(Dólares)	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Cientes Locales y del Exterior	1,398,769	5,828,773
Anticipo a Proveedores	196,851	130,676
Cuentas por Cobrar Empleados	69,544	70,681
(-) Provisión de cuentas incobrables	-	(386,868)
Total Documentos y Cntas. Por Cobrar No Relacionadas	<u><u>1,665,164</u></u>	<u><u>5,643,262</u></u>

Los créditos concedidos se recuperan a un plazo no mayor a 60 y 120 días, la Gerencia no considera necesario se efectúe cargos a gastos por provisión de cuentas incobrables durante el presente periodo.

NOTA 6. DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR - RELACIONADAS

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el detalle de las cuentas por cobrar relacionadas es como sigue:

	(Dólares)	
	2018	2017
Fideicomiso Grupo Corporativo Visión GRUPOVISIÓN S.A.	191,277	191,277
Comercializadora Directa de Consumos Masivos TECOBIL S.A.	69,285	49,558
Compañía Técnica y Comercio de la Pesca C.A. TECOPESCA	789	324,531
Total Documentos y Ctas. Por Cobrar Relacionadas	261,351	565,366

Al 31 de diciembre de 2018, representan saldos con Compañías Relacionadas. Dichos montos no generan intereses.

NOTA 7. IMPUESTOS Y RETENCIONES

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el detalle de los Impuestos por Cobrar es como sigue:

	(Dólares)	
	2018	2017
Crédito Fiscal por IVA	172,940	247,165
Crédito fiscal por Impuesto a la Renta	98,515	105,587
Crédito fiscal por Impuesto a la Salidas de Divisas	906	254
Anticipo de Impuesto a la Renta	215,501	-
Total Impuestos y Retenciones	487,863	353,007

La compañía representa Crédito Tributario, debido a las compras locales de camarón como producto principal.

NOTA 8. OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Otras Cuentas por Cobrar al 31 de diciembre de 2018 y 2017 están constituidos como sigue:

	(Dólares)	
	2018	2017
Activos no corrientes mantenidos para la venta a)	930,000	-
Otros Pagados por Anticipado	214,593	376,861
Cuentas por Cobrar seguros Varios	3,408	-
Depósitos y Garantías	5,424	-
Total otras cuentas por cobrar	1,153,425	376,861

a) Al 31 de diciembre del 2018, corresponde principalmente a villas en urbanización Villanueva del Bosque con un valor de US\$ 220,000 y un Lote de Terreno San Juan de Manta con un valor de US\$ 710,000 para futura venta de las mismas.

NOTA 9. INVENTARIOS

Los inventarios al 31 de diciembre de 2018 y 2017 están constituidos como sigue:

	(Dólares)	
	2018	2017
Materia Prima	579,317	1,020,356
Productos en proceso semielaborados	116,497	-
Materiales, envases, insumos y repuestos	427,314	363,539
Productos Terminados	4,814,026	2,331,357
Otros	-	270,655
Total inventario, neto.	5,937,154	3,985,907

Los inventarios de la empresa están constituidos principalmente por; toneladas de camarón, atún y otras especies preparados para la exportación.

NOTA 10. PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO, NETO

Al 31 de diciembre de 2018, el detalle de las propiedades es como sigue:

DEPRECIABLES	(Dólares)			
	Saldo 31/12/2017	Adiciones	Bajas/Activaciones en Tránsito	Saldo 31/12/2018
Terrenos	9,664,573	-	-	9,664,573
Edificios y planta	5,386,345	-	-	5,386,345
Maquinarias, equipos y otros	3,846,439	166,675	(24,064)	3,989,050
Instalaciones	350,297	47,596	-	397,893
Muebles y Enseres	158,754	1,190	-	159,945
Herramientas y Equipo menor	273,999	14,951	-	288,950
Equipos de Procesamiento de Datos	258,010	18,610	(2,527)	274,093
Vehículos	89,725	-	-	89,725
Equipos de oficina y seguridad	84,016	4,186	-	88,202
Activos fijos en tránsito *	156,546	13,303	(156,546)	13,303
Proyecto en Ejecución por Nuevas Inversiones	156,861	817,229	-	974,091
Subtotal	20,425,568	1,083,741	(183,137)	21,326,171
Menos: Depreciación acumulada	(8,049,479)	(288,190)	-	(8,337,669)
Total Propiedad, planta y equipo, neto	12,376,089	795,551	(183,137)	12,988,502

* Durante el año 2018, la compañía refleja una activación de activos en tránsito.

Al 31 de diciembre del 2018, mantienen un Sistema Contra Incendio representado por un monto de US\$ 157,356, también refleja adiciones principalmente por adquisiciones de Maquinarias, Herramientas e Investigación para la ejecución de proyectos.

NOTA 11. ACTIVO INTANGIBLE, NETO.

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017 un detalle de los movimientos de activos intangibles, neto y su amortización acumulada, fue el siguiente:

	(Dólares)	
	2018	2017
Software y Licencias	139,702	134,252
(-) Amortización Software y Licencias	(103,137)	(74,345)
Total Activo Intangible	36,565	59,907

NOTA 12. OTRAS CUENTAS POR COBRAR L/P

Al 31 de diciembre de 2018, según Acta de Junta General Universal Extraordinaria de Accionistas el 14 de diciembre del 2018, la compañía acepta como forma de pago unas villas en urbanización Villanueva del Bosque con un valor de US\$ 220,000 y un Lote de Terreno San Juan de Manta con un valor de US\$ 710,000, manteniendo un saldo de US\$ 1,245,394 por parte de Derechos Fiduciarios con FIDUECUADOR - FIDEICOMISO GRUPO VISION.

NOTA 13. ACTIVO POR IMPUESTO DIFERIDO

Al 31 de diciembre de 2018 la compañía realizó el cálculo por Impuesto Diferido por un monto de US\$ 13,317, debido a la diferencia temporaria, la misma que se aplicara cuando se realice el pago en las liquidaciones futuras del personal.

NOTA 14. OBLIGACIONES BANCARIAS CORRIENTES

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017 las Cuentas por Pagar están constituidas como sigue:

2018				
Institución	Fecha de Vencimiento	Tasas de interés %	Dividendo	Total Porción corriente US\$
	08/01/2019			
	26/02/2019			
	30/03/2019			
Banco Internacional S.A.	25/04/2019	8.25 - 9.14	Anual	5,647,846
	28/05/2019			
	16/06/2019			
Banco del Pacifico S.A.	31/12/2018	8.95	Mensual	1,520,402
Banco del Pichincha C.A.	25/01/2019	8.95	Anual	780,000
Total Obligaciones Bancarias				7,948,248
2017				
Institución	Fecha de Vencimiento	Tasas de interés %	Dividendo	Total Porción corriente US\$
	01/01/2018			
Banco Internacional S.A.	01/05/2018	9.12 - 8	Anual	5,787,517
Banco del Pacifico S.A.	01/06/2018	8.95 - 8.50	Anual	2,569,000
	01/01/2018			
Banco del Pichincha C.A.	01/04/2018	8.95	Anual	800,000
Total Obligaciones Bancarias				9,156,517

NOTA 15. DOCUMENTOS Y CUENTAS POR PAGAR NO RELACIONADAS

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017 las Cuentas por Pagar están constituidas como sigue:

	(Dólares)	
	2018	2017
Proveedores Locales y del Exterior	1,514,164	1,320,954
Anticipo a Clientes	112,791	73,500
Otras Cuentas por pagar	-	174,955
Total Documentos y Ctas. Por pagar No Relacionadas	1,626,955	1,569,409

Al 31 de diciembre de 2018, los proveedores del exterior están conformados principalmente a KRSS LTD por US\$ 32,606, AMERICAN PRESIDENT LINES, LTD por US\$ 2,880 y Otros proveedores por US\$ 5,145. Los proveedores locales están conformados principalmente por BRANCALEONE S.A. con un monto de US\$ 105,828, Cuenca Campoverde Estela con un monto de US\$ 95,300, entre Otros proveedores y anticipos a Clientes por un monto de US\$1,449,303.

NOTA 16. DOCUMENTOS Y CUENTAS POR PAGAR RELACIONADAS C/P.

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017 las Otras cuentas por pagar, incluyen principalmente documentos por pagar para operaciones de la compañía.

	(Dólares)	
	2018	2017
GRUPOVISION S.A.	16,929	1,279
HCGLOBAL S.A.	7,350	11,202
TECOPESCA	37,284	-
Anticipo de Relacionadas	64,108	15,574
Total Documentos y Ctas. Por pagar Relacionadas	125,671	28,055

Otras Cuentas Por Pagar Accionistas - -

Al 31 de diciembre de 2018, las transacciones por pagar con Compañías Relacionadas no generan intereses.

NOTA 17. IMPUESTOS POR PAGAR

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017 los Impuestos por pagar, incluyen principalmente documentos por pagar para operaciones de la compañía.

	(Dólares)	
	2018	2017
Impuesto a la Renta	176,103	130,832
Retenciones por pagar IVA	35,733	31,482
Retenciones por pagar Renta	26,306	29,658
Anticipo de Impuesto a la Renta	79,494	-
Total Impuestos por pagar.	317,636	191,972

NOTA 18. PASIVOS ACUMULADOS

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017 los Pasivos Acumulados, están constituidos como sigue:

	(Dólares)	
	2018	2017
<u>Beneficios a Sociales</u>		
Décimo tercer sueldo	18,573	11,545
Décimo cuarto sueldo	103,741	65,014
Participación de trabajadores	90,722	46,692
Fondos de reserva	2,831	1,952
Vacaciones	157,158	111,715
Bonificaciones Salario Digno	9,938	3,055
Total beneficios a empleados	382,963	239,973

Durante el año 2018 y 2017, el movimiento de los beneficios sociales, es como sigue:

	(Dólares)	
	2018	2017
Saldo al Inicio del año	239,973	198,116
Más: Provisiones	423,245	427,649
Menos: Pagos y/o reclasificación/ajuste	(280,255)	(385,792)
Saldo al final del año	382,963	239,973

	(Dólares)	
	2018	2017
<u>Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social</u>		
Aporte IESS	56,412	36,259
Préstamos por pagar IESS	21,732	19,219
Total IESS	78,144	55,478
<u>Otros:</u>		
Intereses por Pagar	124,951	172,437
Total Otros	124,951	172,437
Total Pasivos Acumulados	586,058	467,888

NOTA 19. OTRAS CUENTAS POR PAGAR CORRIENTES

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017 Otras cuentas por pagar corrientes, están constituidas como sigue:

	(Dólares)	
	2018	2017
<u>Otras Cuentas por Pagar</u>		
Comisiones por Ventas	20,327	42,962
Contribuciones Municipales	-	36,531
Varios	70,550	79,065
Subtotal	90,877	158,558
<u>Emisión y Vencimiento de Obligaciones</u>		
Porción Corriente del año fiscal Mercado de Valores	292,043	369,855
Subtotal	292,043	369,855
Total de Otras Cuentas por Pagar Corrientes	382,920	528,413

NOTA 20. OBLIGACIONES BANCARIAS NO CORRIENTES

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, las Obligaciones Bancarias No Corrientes es como sigue:

Institución	2018			
	Fecha de Vencimiento	Tasas de interés %	Dividendo	Largo plazo US\$
Banco del Pacífico S.A.	28/11/2021 05/12/2021	8.95	Mensual	3,479,598
Total Obligaciones Bancarias				3,479,598

Al 31 de diciembre de 2017, no se manejaron operaciones bancarias a largo plazo.

NOTA 21. DOCUMENTOS Y CUENTAS POR PAGAR NO RELACIONADAS L/P.

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, incluyen principalmente documentos por pagar no relacionadas a largo plazo como sigue:

	(Dólares)	
	2018	2017
Proveedores Locales y del Exterior 1)	227,292	227,292
Otros 2)	192,485	528,265
Total Docs. Y Ctas. Por pagar. No Rela. L/P	419,777	755,557

- Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, la Compañía mantiene una Cuenta por pagar a Largo plazo con un proveedor del exterior, FRINSA DEL NOROESTE S.A. con un monto de US\$ 227,292.
- Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, dentro de Otros se incluyó las Obligaciones adquiridas por Mercado de Valores por un monto de US\$ 358.569. Las Obligaciones por US\$. 5,000,000, consistentes en títulos Clase A y títulos Clase B, con tasa de interés anual del 8.25% y 8.75% a plazos respectivamente, al 31 de diciembre de 2018 el saldo a largo plazo es de US\$66.526.
Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, La Compañía realizó el cálculo de pasivos por impuesto diferido por un monto de US\$ 125.959 y US\$ 169.695 respectivamente, el cual representó el efecto de aplicar al importe neto del avalúo realizado a las propiedades, planta y equipos, la tasa de impuesto a la renta corporativa. El pasivo por impuesto diferido es debitado parcialmente con crédito a ingresos con base al uso de los mismos.

NOTA 22. DOCUMENTOS Y CUENTAS POR PAGAR RELACIONADAS L/P.

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, incluyen principalmente una Compañía Relacionada por pagar a largo plazo como sigue:

Doc. y Cntas. por Pagar Relacionadas	(Dólares)	
	2018	2017
GRUPOVISION S.A.	61,591	61,591
Total Docs. y Cntas. por pagar Rela. L/P	61,591	61,591

NOTA 23. OBLIGACIONES PATRONALES

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el detalle es como sigue:

	(Dólares)	
	2018	2017
Jubilación Patronal	275,045	250,893
Indemnización por Desahucio	112,729	97,984
Total Obligaciones Patronales	387,774	348,877

Los valores presentes actuariales al 31 de diciembre de 2018 y 2017, fueron determinados con base a Estudios Actuariales realizados por Logaritmo Cia. Ltda.. El cálculo de los beneficios proyectados fue preparado utilizando el método de "Costeo de Crédito Unitario Proyectado".

NOTA 24. CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre de 2018, el capital social de la compañía está compuesto de la siguiente forma:

	US\$	%
Grupo Corporativo Visión GRUPOVISION S.A.	943	0.01890%
GRUPOVISION GVHOLDING S.A.	2,763,450	55.38268%
Gustavo Martín Herrera Andrade	2	0.00004%
Ricardo Andres Herrera Andrade	19	0.00038%
Ricardo Javier Herrera Miranda	2,225,323	44.59800%
Total Capital Social	4,989,737	100%

Capital Social: Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el paquete accionario estaba representado por 4,989,737 acciones ordinarias y nominativas por un valor nominal de US\$ 1, distribuido en un 55% a GRUPOVISION S.A., y un 45% al Accionista Ricardo Javier Herrera Miranda.

Pago de Dividendos: Según Acta General Extraordinaria de Accionistas el 04 del mes de mayo del 2018, procedieron a la autorización de la distribución de utilidades correspondiente al ejercicio fiscal 2013 por un valor de US\$ 229,000

Absorción de Superávit por Revaluación de Propiedad, Planta y Equipo y Ganancias no Distribuidas de años anteriores. - Según Acta General Universal Ordinaria de Accionistas, el 27 de diciembre del 2018 se aprobó la absorción del importe por US\$ 5,776,236 que presenta la cuenta contable pérdidas de años anteriores, con el saldo acreedor del Superávit por revaluación de Propiedad, Planta y Equipo por un valor de US\$ 5,111,978 y ganancias no distribuidas de ejercicios anteriores por un valor de US\$ 664,258 según las disposiciones contables y legales vigentes en el país.

NOTA 25. VENTAS NETAS Y COSTO DE VENTA

Durante el año 2018 y 2017 en detalle es el siguiente:

	(Dólares)			
	2018		2017	
	Ventas	Costos/Gastos	Ventas	Costos/Gastos
Ingresos ordinarios	29,308,914		30,186,147	
Costo de Ventas		25,562,439		26,727,599
Gastos de Ventas		815,622		769,977
Gastos de Administración		1,245,138		1,421,598
Gastos Financieros		1,080,900		955,693
Total Ventas netas y costo de venta.	29,308,914	28,704,099	30,186,147	29,874,867

NOTA 26. IMPUESTO A LA RENTA

La tasa para el cálculo del impuesto a la renta es del 22% sobre las utilidades gravables durante el año 2017 y 22% por año 2018. Según la Ley de Orgánica para la Reactivación Económica Rebaja, *“la tarifa impositiva para micro y pequeñas empresas o exportadoras habituales que tengan la condición de micro y pequeñas empresas, así como aquellas que tengan condición de exportadores habituales, tendrán una rebaja de tres puntos porcentuales en la tarifa de impuesto a la renta. Para exportadores habituales, esta tarifa se aplicará siempre que en el correspondiente ejercicio fiscal se mantenga o incremente el empleo”*. En caso de que la compañía reinvierta sus utilidades en el país en equipos nuevos que se destinen a producción, la tasa de impuesto a la renta sería del 15% sobre el monto reinvertido, siempre y cuando se realice el correspondiente aumento de capital hasta el 31 de diciembre del siguiente año. Hasta el año 2009, los dividendos en efectivo que se declaren o distribuyan a favor de los accionistas nacionales o extranjeros no se encuentran sujetos a retención adicional alguna. A partir del año 2010 según las últimas reformas tributarias publicadas en el Registro Oficial 94 del 23 de diciembre del 2009, los dividendos distribuidos a favor de accionistas personas naturales residentes en el Ecuador y de sociedades domiciliadas en paraísos fiscales, o en jurisdicciones de menos imposición, se encuentran gravados para efectos de impuesto a la renta.

La autoridad fiscal no ha determinado a la compañía en los últimos tres años. Sin embargo, la facultad determinadora le permite revisar los impuestos de la compañía en los tres años posteriores contados a partir de la presentación de la declaración del impuesto a la renta, siempre y cuando haya cumplido oportunamente con su obligación de presentar la declaración de impuestos.

Durante el ejercicio fiscal de 2017, el gasto de impuesto a la renta causado fue determinado como sigue:

	(Dólares)	
	2018	2017
Utilidad antes del Impuesto a la renta	604,815	311,280
Menos - 15% Participación de trabajadores	(90,722)	(46,692)
Menos - Otras Rentas Exentas	(35,181)	
Más - Gastos no deducibles	329,602	330,102
Más - Participación Trabajadores Atribuibles a Ingresos Exentos	5,277	-
Menos - Generación / Recuperación por NIIF'S activo por Impuesto a la Renta	(13,317)	-
Utilidad Gravable	800,474	594,690
Tasa de Impuesto a la renta	22%	22%
Impuesto a la renta	(176,104)	(130,832)
Anticipo mínimo de Impuesto a la renta		
Impuesto a la renta causado	(176,104)	(130,832)
(-) Retenciones en la fuente del ejercicio	(42,562)	(105,842)
Saldo a favor de la Compañía	(218,666)	(24,990)
Utilidad del ejercicio	337,989	133,756

NOTA 27. COMPROMISOS

Fideicomiso Mercantil de Administración Grupo Visión. - En julio 23 de 2014, se celebra el contrato de adhesión al FIDEICOMISO MERCANTIL DE ADMINISTRACION GRUPO VISION representado por su Fiduciaria, la Compañía FIDUCIARIA ECUADOR FIDUECUADOR S.A. ADMINISTRADORA DE FONDOS Y FIDEICOMISOS en el que la Compañía EMPACADORA BILBO S.A. BILBOSA procede a la suscripción como CONSTITUYENTE ADHERENTE del Fideicomiso realizando aportes al patrimonio autónomo del Fideicomiso.

Los beneficiarios del Fideicomiso tendrán derecho a la restitución de los aportes que hayan realizado, esta podrá ser con dinero u otros activos del Fideicomiso siempre que existan los recursos en el patrimonio autónomo.

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, la Compañía EMPACADORA BILBO S.A. BILBOSA es beneficiaria del 56.83% del FIDEICOMISO MERCANTIL DE ADMINISTRACION GRUPO VISION. Conforme a una Constancia Documental.

NOTA 28. EVENTOS SUBSECUENTES

Al 31 de diciembre de 2018 la compañía no mantiene ningún hecho subsecuente que afecten significativamente a los resultados posteriores a la presentación de sus estados financieros, esto es al 20 de marzo de 2019.