

MANACRIPEX CIA. LTDA. MANABITA DE CRIA, PESCA Y EXPORTACION

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017

NOTA 1 – INFORMACION GENERAL

Manacripex Cía. Ltda. Manabita De Cria, Pesca Y Exportación, fue constituida mediante Testimonio de Escritura de Contrato de Transformación y Reforma de Estatutos de la Compañía Manacripex S.A., otorgada en el Cantón de Manta, ante el Notario Ab. Simón Zambrano Vinces, el 01 de diciembre de 1999, e inscrita en el Registro Mercantil con el numero treinta y ocho de fecha el 10 de febrero de 2000, por el medio de lo cual se cambia de denominación a Manacripex Cía. Ltda.

Su objeto social es el estudio y captura de productos del mar con nuevas técnicas de pesca, de forma tal que no se afecte a las especies marinas y dañen el ecosistema y el hábitat de las mismas.

La información contenida en estos estados financieros es responsabilidad de la administración de la Compañía.

NOTA 2 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

a) Preparación de los estados financieros -

a.1 Declaración de cumplimiento –

Los estados financieros de la compañía se prepararon de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) según las emitió el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB, por su sigla en inglés).

a.2 Moneda funcional –

La moneda funcional de la Compañía es el Dólar de los Estados Unidos de América (U.S. dólar), el cual es la moneda de circulación en el Ecuador.

a.3 Bases de preparación –

Los estados financieros han sido preparados sobre las bases del costo histórico excepto por ciertas propiedades de propiedad planta y equipo 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 contrapartida dada en el intercambio de los activos.

Los estados financieros de Manacripex Cía. Ltda. Manabita De Cria, Pesca Y Exportación, comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre del 2018 y 2017, los estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados el 31 de diciembre del 2018 y 2017.

MANACRIPEX CIA. LTDA. MANABITA DE CRIA, PESCA Y EXPORTACION
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017
(Expresado en dólares estadounidenses)

Activo	Referencia a Notas	Diciembre 31.		Referencia a Notas	Diciembre 31.	
		2018	2017		2018	2017
ACTIVO CORRIENTE						
Efectivo y equivalentes de efectivo	3	9.866	46.125			
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	4	518.246	664.002			
Otros activos		53.046	38.663			
Activos por impuestos corrientes	7	211.665	322.231			
Total activos corrientes		782.823	1.071.021			
ACTIVO NO CORRIENTE						
Propiedades, barcos, planta y equipo	5	6.877.258	6.528.203			
Otras cuentas por cobrar	4	28.762	1.297.839			
Activos por impuestos diferidos		12.344	-			
Total activos no corrientes		6.918.364	7.826.042			
TOTAL ACTIVOS		7.712.187	8.897.063			
PASIVO CORRIENTE						
Obligaciones bancarias y financieras	10					12.330
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	6				213.860	
Obligaciones acumuladas	8				787.035	965.923
Pasivos por impuestos corrientes	7				62.303	60.822
Total pasivos corrientes					1.094.883	1.045.334
PASIVO NO CORRIENTE						
Obligación por beneficios definidos	9				298.413	287.418
Pasivos por impuestos diferidos					414.994	401.543
Otros pasivos	6				576.544	1.794.574
Total pasivos no corrientes					1.289.951	2.483.535
PATRIMONIO (según estado adjunto)					5.327.353	5.368.194
TOTAL PASIVO + PATRIMONIO					7.712.187	8.897.063

Las notas explicativas anexas 1 a 15 son parte integrante de los estados financieros.

MANACRIPEX CIA. LTDA. MANABITA DE CRIA, PESCA Y EXPORTACION
ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRAL
AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017
(Expresado en dólares estadounidenses)

	Diciembre 31,	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
OPERACIONES ORDINARIAS		
Ingresos Ordinarios	4.227.804	3.716.723
Costo de Venta	<u>(3.479.624)</u>	<u>(2.838.528)</u>
Utilidad bruta	748.180	878.195
GASTOS		
De administración, ventas y otros	(584.232)	(633.092)
Financieros	<u>(44.311)</u>	<u>(19.644)</u>
Utilidad (Pérdida) Operaciones Ordinarias	119.637	225.459
INGRESOS o EGRESOS NETOS DE OPERACIONES NO ORDINARIAS	<u>107.142</u>	<u>17.361</u>
Utilidad (Pérdida) antes de Impuesto a la renta	226.779	242.820
Menos gasto por impuesto a la renta:		
Corriente	(129.934)	(112.758)
Diferido	<u>(1.108)</u>	<u>36.349</u>
Total	<u>(131.040)</u>	<u>(76.409)</u>
UTILIDAD /PÉRDIDA DEL AÑO	95.739	166.411
OTROS RESULTADOS INTEGRALES		
Nuevas mediciones de obligaciones por beneficios definidos	<u>35.693</u>	<u>(14.014)</u>
OTRO RESULTADO INTEGRAL DEL AÑO NETO DE IMPUESTOS	<u>35.693</u>	<u>(14.014)</u>
TOTAL RESULTADO INTEGRAL DEL AÑO	<u><u>131.432</u></u>	<u><u>152.397</u></u>

Las notas explicativas anexas 1 a 15 son parte integrante de los estados financieros.

MANACRIPEX CIA. LTDA. MANABITA DE CRIA, PESCA Y EXPORTACION
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017
(Expresado en dólares estadounidenses)

	Otros Resultados Integrales		Utilidades Retenidas			Total	
	Capital	Reserva Legal	Pérdidas y Ganancias Actuariales	Superavit por Revaluación de Activos Fijos	Resultados Acumulados por Adopción de NIIFs		Utilidades Distribuibles
Saldo al 1 de enero del 2017	1,600,000	174,372	16,840	3,073,912	408,478	(57,805)	5,215,797
Otros Resultados Integrales	-	-	(14,014)	-	-	-	(14,014)
Resultado integral del año	-	-	-	-	-	166,411	166,411
Saldo al 31 de diciembre del 2017	1,600,000	174,372	2,826	3,073,912	408,478	106,606	5,368,194
Incremento (Disminución) cambio políticas contables	-	-	-	-	-	(14,182)	(14,182)
Aplicación NIIF 9 (Cálculo de deterioro)	-	-	-	-	-	-	-
Saldo inicial reexpresado	1,600,000	174,372	2,826	3,073,912	408,478	94,424	5,354,012
Apropiación de la Reserva Legal	-	8,321	-	-	-	(8,321)	-
Dividendos	-	-	-	-	-	(158,091)	(158,091)
Otros Resultados Integrales	-	-	35,693	-	-	-	35,693
Resultado integral del año	-	-	-	-	-	95,739	95,739
Saldo al 31 de diciembre del 2018	1,600,000	182,693	38,519	3,073,912	408,478	23,751	5,327,353

Las notas explicativas anexas 1 a 15 son parte integrante de los estados financieros

MANACRIPEX CIA. LTDA. MANABITA DE CRIA, PESCA Y EXPORTACION
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017
(Expresado en dólares estadounidenses)

	Diciembre 31,	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Flujo de efectivo de las actividades de operación:		
Recibido de clientes	4.359.378	3.145.839
Pagos a proveedores y a empleados	(3.493.846)	(2.895.877)
Intereses pagados	(44.311)	(19.644)
Efectivo neto proveniente de actividades de operación	<u>821.221</u>	<u>230.318</u>
Flujo de efectivo de las actividades de inversión:		
Adquisición o Ventas de propiedades, planta y equipo	(900.919)	(132.150)
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	<u>(900.919)</u>	<u>(132.150)</u>
Flujo de fondos de las actividades de financiamiento:		
Incremento o Disminución de obligaciones Financieras	201.530	(157.660)
Dividendos	(158.091)	-
Efectivo neto proveniente de actividades de financiamiento	<u>43.439</u>	<u>(157.660)</u>
Incremento neto de efectivo	(36.259)	(59.492)
Efectivo al principio del año	46.125	105.617
Efectivo al fin del año	<u>9.866</u>	<u>46.125</u>
Conciliación de la utilidad neta con el efectivo neto utilizado en actividades de operación:		
Utilidad/ Pérdida neta del año	95.739	166.411
Más cargos a resultados que no representan movimiento de efectivo:		
Provisión Jubilación Patronal y Desahucio	46.688	37.896
Depreciación	551.864	555.559
Impuesto a la renta	129.934	112.758
Participación Trabajadores	40.020	42.851
	<u>864.245</u>	<u>915.475</u>
Cambios en el capital de trabajo		
Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar	131.574	(570.884)
Cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar	(178.888)	(373.198)
Otros activos	1.253.694	(12.407)
Obligaciones acumuladas	(38.539)	(353)
Otros pasivos	(1.218.030)	337.220
Impuestos	7.165	(65.535)
Efectivo neto proveniente de actividades de operación	<u>821.221</u>	<u>230.318</u>

Las notas explicativas anexas 1 a 15 son parte integrante de los estados financieros.

**NOTA 2 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES
POLITICAS CONTABLES
(Continuación)**

La preparación de estados financieros conforme con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) exige el uso de ciertas estimaciones. También exige a la dirección que ejerza su juicio en el proceso de aplicar las políticas contables.

A continuación, se resumen las principales prácticas contables seguidas por la Empresa en la preparación de sus estados financieros:

b) Efectivo y equivalentes de efectivo -

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

c) Inventarios –

Comprende pescado mantenido en barcos que al cierre del ejercicio se encuentra en altamar y pescado almacenado en cámaras de frío.

Pescado mantenido en barcos, provienen de las capturas de embarcaciones propias y se presentan al costo incurrido por los barcos en cada zarpe. Estos costos están constituidos principalmente por mano de obra, combustible y mantenimiento de embarcaciones. El saldo del rubro no excede el valor de mercado de los inventarios.

Pescado mantenido en cámaras de frío al costo promedio de adquisición, que no excede el valor neto de realización.

d) Propiedades, barcos, planta y equipo -

d.1 Medición en el momento del reconocimiento - Las partidas de propiedades, barcos, planta y equipo se medirán inicialmente por su costo.

El costo de propiedades, barcos, planta y equipo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación y la puesta en condiciones de funcionamiento y la estimación inicial de cualquier costo de desmantelamiento y retiro del elemento o de rehabilitación de la ubicación del activo.

Adicionalmente, se considerará como parte del costo de los activos, los costos por préstamos directamente atribuibles a la adquisición o construcción de activos calificados.

**NOTA 2 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES
POLITICAS CONTABLES
(Continuación)**

d.2 Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo - Después del reconocimiento inicial, las propiedades, barcos, planta y equipo son registradas al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor.

Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el período en que se producen, excepto los costos que se incurran en mantenimientos mayores que son reconocidos como propiedades, barcos, planta y equipo cuando estos cumplen con los requisitos definidos en NIC 16. Estos activos son depreciados con cargo a resultados en un período entre tres y cinco años.

Cabe señalar, que algunas partidas de propiedades, barcos, planta y equipo de la Compañía requieren revisiones periódicas. En este sentido, las partes objeto de sustitución son reconocidas separadamente del resto del activo y con un nivel de disgregación que permite depreciarlos en el período que medie entre la actual y hasta la siguiente reparación.

d.3 Medición posterior al reconocimiento: modelo de revaluación - Después del reconocimiento inicial, las propiedades, barcos, planta y equipo, 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 periódicamente, 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, barcos, planta y equipo, se reconoce en otro resultado integral, y se acumula en el patrimonio bajo el encabezamiento de reserva de revaluación de propiedades, barcos, planta y equipo, 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.

El saldo de revaluación de las propiedades, barcos, planta y equipo, incluido en el patrimonio es transferido directamente a utilidades retenidas, cuando se produce la baja en cuentas del activo. No obstante, parte de la reserva se transfiere a medida que el activo es utilizado por La Compañía. En ese caso, el importe de la reserva transferida es igual a la diferencia entre la depreciación calculada según el valor revaluado del activo y la calculada según su costo original. Las transferencias desde las cuentas de reserva de revaluación a utilidades retenidas no pasan por el resultado del período.

Los efectos de la revaluación de propiedades, barcos, planta y equipo sobre el impuesto a la renta diferido se contabilizan y revelan de acuerdo con la NIC 12 Impuesto a las Ganancias.

d.4 Método de depreciación y vidas útiles - El costo de propiedades, barcos, planta y equipo se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil estimada, valor residual y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

**NOTA 2 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES
POLITICAS CONTABLES
(Continuación)**

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

Ítem	Vida útil (en años)
Edificios	13 y 39
Equipos de Oficina	10
Muebles y enseres	10
Equipos de computación	3
Maquinaria y equipo	3 y 26
Vehículos	4 y 12
Naves - Barcos	9 y 20
Otros	10

e) Costos por préstamos –

Los costos por préstamos atribuidos directamente a la adquisición, construcción o producción de activos calificados, los cuales constituyen activos que requieren de un período de tiempo sustancial para su uso o venta, son sumados al costo de estos activos hasta el momento en que estén listos para su uso o venta.

El ingreso por intereses de las inversiones temporales en préstamos específicos pendientes para ser consumidos en activos calificados es deducido de los costos por préstamos aptos para su capitalización.

Todos los otros costos por préstamos son reconocidos en resultados durante el período en que se incurren.

f) Impuestos Corrientes –

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 serán 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.

g) Impuestos Diferidos –

El impuesto diferido 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.

**NOTA 2 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES
POLITICAS CONTABLES
(Continuación)**

h) Provisiones --

Las provisiones se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado, es probable que la Compañía tenga que desprenderse de recursos para cancelar la obligación, y puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación.

El importe reconocido como provisión debe ser la mejor estimación del desembolso necesario para cancelar la obligación presente, al final de cada período, teniendo en cuenta los riesgos y las incertidumbres correspondientes.

i) Beneficios a empleados --

i.1. Beneficios definidos: Jubilación patronal y bonificación por desahucio -

El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal y bonificación por desahucio) es determinado utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales realizadas al final de cada período.

Los costos por servicio presente y pasado se reconocen en el resultado del año en el que se generan, así como el interés financiero generado por la obligación de beneficio definido.

Las ganancias y pérdidas actuariales y otras remediones de los activos del plan (en caso de existir) se reconocen en el estado de situación financiera con cargo o abono a otro resultado integral, en el período en que se producen. El reconocimiento de la ganancias y pérdidas actuariales en otro resultado integral se reflejan inmediatamente en las ganancias acumuladas y no son reclasificadas a la utilidad o pérdida del período. Las remediones incluidas en el otro resultado integral no son reclasificadas posteriormente. Los costos de servicios pasados son reconocidos en los resultados del ejercicio cuando la modificación o reducción del plan ocurre, o cuando el Compañía reconoce los costos de reestructuración relacionados o los beneficios de terminación, lo que ocurra primero.

i.2 Participación a trabajadores -

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

j) De Reconocimiento de ingresos --

La Compañía reconoce los ingresos basado en el concepto de control, por el cual los ingresos deben reconocerse a medida que se satisfagan las obligaciones contraídas con los clientes a través de la entrega de bienes y servicios, ya sea en un momento en el tiempo o a largo del tiempo.

**NOTA 2 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES
POLITICAS CONTABLES
(Continuación)**

El nuevo modelo introduce un enfoque de reconocimiento de ingresos basado en los 5 pasos:

1. Identificar el contrato con el cliente;
2. Identificar las obligaciones de desempeño del contrato;
3. Determinar el precio de la transacción
4. Distribuir el precio de la transacción entre las obligaciones de desempeño; y
5. Reconocer el ingreso cuando (o en la medida en que) la entidad satisfaga las obligaciones de desempeño identificadas en los contratos.

Las principales actividades que la compañía reconoce como ingresos son por la venta de mercadería y prestación de servicios, considerándose para cada una de ellas como obligaciones de desempeño y cuyo ingreso se reconoce en el momento en el que transfiere el control de los mismos.

k) 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.

l) Activos Financieros-

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías: "activos medidos al costo amortizado", "activos medidos a valor razonable a través de otros resultados integrales" y "activos medidos a valor razonable a través de ganancias y pérdidas".

La clasificación y medición para los activos financieros refleja el modelo de negocios de la compañía en el que los activos son gestionados y sus características de flujo de efectivo.

1.1. Medidos al costo amortizado: Los instrumentos de deuda que son mantenidos dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo es cobrar los flujos de efectivo contractuales, y que tienen flujos de efectivo contractuales que son solamente pagos del capital e intereses sobre el capital pendiente es generalmente medido a costo amortizado al cierre de los períodos contables posteriores.

1.2. Préstamos y cuentas por cobrar: Se registran a su costo amortizado, correspondiendo éste básicamente al efectivo entregado menos las devoluciones del principal efectuadas, más los intereses devengados no cobrados en el caso de los préstamos y al valor actual de las cuentas por cobrar. Se incluyen en activos corrientes, excepto para vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del balance los que se clasifican como activos no corrientes.

Los préstamos y cuentas a cobrar se incluyen en deudores comerciales y otras cuentas por cobrar en el estado de situación financiera.

**NOTA 2 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES
POLITICAS CONTABLES
(Continuación)**

I.3. Deterioro de activos financieros: En relación con el deterioro de los activos financieros, la NIIF 9 exige un modelo de pérdidas crediticias esperadas, en contraposición con el modelo de pérdidas crediticias incurridas bajo NIC 39. El modelo de pérdidas crediticias esperadas exige que una entidad contabilice las pérdidas crediticias esperadas y los cambios en esas pérdidas crediticias esperadas en cada fecha de reporte para reflejar los cambios en el riesgo de crédito desde el reconocimiento inicial.

En otras palabras, no es necesario que ocurra un evento crediticio para que se reconozcan las pérdidas crediticias.

La compañía aplico un enfoque simplificado para reconocer pérdidas crediticias esperadas a lo largo de la vida del activo para sus cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar, como es requerido por NIIF 9, usando información razonable para determinar el riesgo crediticio de las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar, no existiendo variaciones a registrar.

I.4. Medidos al valor razonable con cambios en otro resultado integral (FVORI): Los instrumentos de deuda que son mantenidos dentro de un modelo de negocios cuyo objetivo es logrado mediante el cobro de los flujos de efectivo contractuales y la venta de activos financieros, y que tienen términos contractuales que dan origen en fechas especificadas a flujos de efectivo que son solamente pagos de capital e intereses sobre el capital pendiente, son generalmente medidos a valor razonable con cambios en otros resultados integrales.

I.5. Medidos al valor razonable con cambios en resultados (FVR): Todos los otros instrumentos de deuda e instrumentos de patrimonio son medidos a su valor razonable al cierre de los períodos contables posteriores.

m) Pasivos financieros e instrumentos de patrimonio

Los instrumentos de deuda y patrimonio son clasificados como pasivos financieros o como patrimonio de conformidad con la sustancia del acuerdo contractual y las definiciones de pasivo financiero e instrumento de patrimonio.

Los pasivos financieros se clasifican dentro de las siguientes categorías de acuerdo con NIIF 9:

m.1. Instrumentos de patrimonio: Un instrumento de patrimonio es cualquier contrato que ponga de manifiesto una participación residual en los activos de la entidad una vez deducidos todos sus pasivos. Los instrumentos de patrimonio emitidos por la compañía se registran al monto la contraprestación recibida, netos de los costos directos de la emisión.

m.2. Pasivos financieros: Los pasivos financieros se clasifican ya sea como "pasivo financiero a valor razonable a través de resultados" o como "otros pasivos financieros".

(a) Pasivos financieros a valor razonable a través de resultados (FVR): Los pasivos financieros son clasificados a valor razonable a través de resultados cuando éstos, sean mantenidos para negociación o sean designados a valor razonable a través de resultados.

**NOTA 2 – RESUMEN DE LAS PRINCIPALES
POLITICAS CONTABLES
(Continuación)**

La Norma NIIF 9 en gran medida conserva los requerimientos existentes de la Norma NIC 39 para la clasificación de los pasivos financieros. No obstante, bajo la Norma NIC 39 todos los cambios en el valor razonable de los pasivos designados como (FVR) se reconocen en resultados, mientras que bajo la Norma NIIF 9 estos cambios en el valor razonable por lo general se presentan de la siguiente manera:

- i) el importe del cambio en el valor razonable que es atribuible a cambios en el riesgo de crédito del pasivo se presenta en el otro resultado integral; y
- ii) el importe restante del cambio en el valor razonable se presenta en resultados.

La Sociedad no ha designado ningún pasivo a (FVR).

(b) Otros pasivos financieros: Otros pasivos financieros, incluyendo los préstamos, se valorizan inicialmente por el monto de efectivo recibido, netos de los costos de transacción. Los otros pasivos financieros son posteriormente valorizados al costo amortizado utilizando el método de tasa de interés efectiva, reconociendo los gastos por intereses sobre la base de la rentabilidad efectiva.

Método de tasa de interés efectiva: El método de tasa de interés efectiva corresponde al método de cálculo del costo amortizado de un activo o un pasivo financiero y de la imputación de los ingresos y/o gastos financieros durante todo el período correspondiente. La tasa de interés efectiva corresponde a la tasa que descuenta exactamente los flujos futuros de efectivo estimados por cobrar o pagar (incluyendo todos los costos sobre puntos pagados o recibidos que forman parte integral de la tasa de interés efectiva, los costos de transacción y otros premios o descuentos), durante la vida esperada del instrumento financiero. Todos los pasivos bancarios y obligaciones financieras de la compañía de largo plazo, se encuentran registrados bajo éste método.

Interés Implícito: Los préstamos a largo plazo por cobrar o por pagar se reconocen inicialmente al valor razonable, que es el valor descontado de los pagos futuros utilizando una tasa de interés (de mercado). Cuando no está pactada una tasa de interés o de existir una más baja que la del mercado el préstamo debe medirse al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo. Esto incluye regresar el descuento a tal punto que al momento del pago el valor registrado en libros del préstamo sea igual al monto a pagar o cobrar. El regreso del descuento debe contabilizarse como ingreso o gasto por intereses en resultados el cual tributariamente debería ser considerado como ingreso no gravable o gasto no deducible a lo largo del tiempo del crédito.

n) Aplicación de Normas Internacionales de Información Financiera nuevas y revisadas que son mandatoriamente efectivas en el año actual.

Durante el año en curso, la compañía ha revisado las siguientes modificaciones a las NIIF emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), y que son mandatoriamente efectivas a partir del 1 de enero del 2019 o posteriormente.

- **NIIF 9:** Instrumentos Financieros (enero 1,2018)
- **NIIF 15:** Ingresos procedentes de contratos con clientes (y respectivas aclaraciones) (enero 1,2018)

**NOTA 2 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES
POLITICAS CONTABLES
(Continuación)**

- **Modificaciones a la NIIF 2:** Clasificación y medición de transacciones de pagos basados en acciones (enero 1,2018)
- **Mejoras anuales a la NIIF:** Enmiendas a la NIIF 1 y NIC 28 (enero 1,2018)
- **Ciclo 2014 – 2016 Modificaciones a la CNIIF 22:** Transacciones en moneda extranjera y consideración anticipada (enero 1,2018)

Impacto de la aplicación de NIIF 9 Instrumentos Financieros

La NIIF 9 introduce nuevos requerimientos para (1) la clasificación y medición de activos financieros y pasivos financieros, (2) deterioro de activos financieros, y (3) contabilidad de cobertura general. Los detalles de estos nuevos requerimientos, así como también el impacto en los estados financieros de la Compañía se describen más adelante.

La Compañía ha aplicado NIIF 9 a contar del 1 de enero de 2018 (fecha de aplicación inicial) y ha optado por no reexpresar información comparativa de períodos anteriores con respecto a los requerimientos de clasificación y medición (incluyendo deterioro).

No existen diferencias entre los valores libros de los activos financieros y pasivos financieros resultantes de la adopción a NIIF 9. Por consiguiente, la información presentada para el año 2017 no refleja los requerimientos de NIIF 9.

Clasificación y medición de activos financieros:

La fecha de aplicación inicial en la cual la Compañía ha evaluado sus actuales activos financieros y pasivos financieros en términos de los requerimientos de NIIF 9 es el 1 de enero de 2018. Por consiguiente, la compañía ha aplicado los requerimientos de NIIF 9 a instrumentos que no han sido dados de baja al 1 de enero de 2018 y no ha aplicado los requerimientos a instrumentos que ya fueron dados de baja al 1 de enero de 2018. Los importes comparativos en relación con instrumentos que no han sido dados de baja al 1 de enero de 2018 no han sido reexpresados.

Todos los activos financieros que están dentro del alcance de NIIF 9 son requeridos a ser posteriormente medidos a costo amortizado o valor razonable. Específicamente, los instrumentos de deuda que son mantenidos dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo es cobrar los flujos de efectivo contractuales, y que tienen flujos de efectivo contractuales que son solamente pagos del capital e intereses sobre el capital pendiente son generalmente medidos a costo amortizado al cierre de los períodos contables posteriores. Los instrumentos de deuda que son mantenidos dentro de un modelo de negocios cuyo objetivo es logrado mediante el cobro de los flujos de efectivo contractuales y la venta de activos financieros, y que tienen términos contractuales que dan origen en fechas especificadas a flujos de efectivo que son solamente pagos de capital e intereses sobre el capital pendiente, son generalmente medidos a valor razonable con cambios en otros resultados integrales.

Todos los otros instrumentos de deuda e instrumentos de patrimonio son medidos a su valor razonable al cierre de los períodos contables posteriores. Adicionalmente, bajo NIIF 9, las entidades

**NOTA 2 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES
POLITICAS CONTABLES
(Continuación)**

podrían realizar una elección irrevocable para presentar los cambios posteriores en el valor razonable de un instrumento de patrimonio (que no es mantenido para negociación, ni es una consideración contingente reconocida por un adquiriente en una combinación de negocios) en otros resultados integrales, donde generalmente los ingresos por dividendos serían reconocidos en resultados.

Con respecto a la medición de pasivos financieros designados para ser medidos a valor razonable con cambios en resultados, NIIF 9 requiere que el importe del cambio en el valor razonable de un pasivo financiero que es atribuible a cambios en el riesgo de crédito de ese pasivo se presenta en otros resultados integrales, a menos que el reconocimiento de tales cambios en otros resultados integrales crearía o ampliaría un desbalance contable en resultados. Los cambios en el valor razonable atribuible al riesgo de crédito de un pasivo financiero no son clasificados posteriormente a resultados. Bajo NIC 39, el importe total del cambio en el valor razonable del pasivo financiero designado para ser medido a valor razonable con efecto en resultados se presenta como pérdida o ganancia.

La administración de la Compañía revisó y evaluó los activos financieros de la Compañía existentes al 1 de enero de 2018 basados en los hechos y circunstancias que existían a esa fecha y concluyeron que la aplicación de NIIF 9 había tenido el siguiente impacto en los activos financieros de la Compañía con respecto a su clasificación y medición:

Los activos financieros clasificados como 'mantenidos al vencimiento' y 'préstamos y cuentas por cobrar' bajo NIC 39 que eran medidos a costo amortizado, continúan siendo medidos a costo amortizado bajo NIIF 9 dado que ellos son mantenidos dentro de un modelo de negocio para cobrar los flujos de efectivo contractuales, y estos flujos de efectivo contractuales consisten solamente de pagos del capital e intereses sobre el capital pendiente;

Los activos financieros que eran medidos a valor razonable con cambio en resultados (FVR) bajo NIC 39 continúan siendo medidos como tal bajo NIIF 9.

Ninguno de los cambios en clasificación de los activos financieros ha tenido un impacto en la posición financiera, resultados y otros resultados integrales de la Compañía.

Clasificación y medición de pasivos financieros:

Un cambio significativo introducido por NIIF 9 en la clasificación y medición de pasivos financieros se relaciona con la contabilización de los cambios en el valor razonable de un pasivo financiero designado a FVR atribuible a cambios en riesgo crediticio del emisor. Específicamente, NIIF 9 requiere que los cambios en el valor razonable del pasivo financiero que es atribuible a los cambios en el riesgo crediticio de ese pasivo sean presentados en otros resultados integrales, a menos que el reconocimiento de los efectos de los cambios en el riesgo crediticio del pasivo y otros resultados integrales crearía o incrementaría una asimetría contable en resultados.

Los cambios en el valor razonable atribuibles al riesgo crediticio de un pasivo financiero no son posteriormente reclasificados a resultados, en su lugar son transferidos a resultados retenidos cuando el pasivo financiero es dado de baja. Previamente, bajo NIC 39, el importe total del cambio en el valor razonable del pasivo financiero designado a FVR era presentado en resultados.

**NOTA 2 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES
POLITICAS CONTABLES
(Continuación)**

La aplicación de NIIF 9 no ha tenido un impacto en la clasificación y medición de los pasivos financieros de la Compañía.

Deterioro:

En relación con el deterioro de los activos financieros, la NIIF 9 exige un modelo de pérdidas crediticias esperadas (PCE), en contraposición con el modelo de pérdidas crediticias incurridas bajo NIC 39. El modelo de pérdidas crediticias esperadas exige que una entidad contabilice las pérdidas crediticias esperadas y los cambios en esas PCE en cada fecha de reporte para reflejar los cambios

en el riesgo de crédito desde el reconocimiento inicial. En otras palabras, no es necesario que ocurra un evento crediticio para que se reconozcan las pérdidas crediticias.

La NIIF 9 también establece un enfoque simplificado para medir la corrección de valor por pérdidas a un importe igual a la PCE durante el tiempo de vida del activo para cuentas comerciales por cobrar, activos de contratos y cuentas por cobrar por arrendamiento bajo ciertas circunstancias.

Efectos adopción NIIF 9

Pérdidas crediticias esperadas: La compañía modificó el cálculo de la provisión por deterioro para dar cumplimiento al modelo de pérdidas crediticias esperadas, establecido en la NIIF 9 Instrumentos financieros, el cual reemplaza el actual modelo de deterioro de pérdida incurrida. Para el cálculo del % de pérdidas crediticias se utilizó una matriz de riesgo, agrupando la cartera, de acuerdo a características similares de riesgo y madurez.

Este cambio originó el reconocimiento de un aumento en la provisión por pérdidas por deterioro de US\$ (5.764) mil para el año 2018 y US\$ (14.183) mil para el año 2017, dando un total de provisión al 2018 de USD\$ (8.419) mil.

Esta norma también incluye requisitos relativos a la clasificación y medición de activos y pasivos financieros y un modelo de pérdidas crediticias esperadas que reemplaza el actual modelo de deterioro de pérdida incurrida.

Al 1 de enero de 2018, el cálculo de la provisión por pérdidas por deterioro es el siguiente:

	Crédito por ventas					Total USD\$
	Al día USD\$	de 31 a 60 días USD\$	de 61 a 180 días USD\$	de 181 a 360 días USD\$	más de 361 días USD\$	
Tasa de pérdida esperada	2%	3%	5%	31%	0%	
Saldo de antigüedad de cartera	103.586	9.980	48.852	31.362	802.580	996.361
Provisión deterioro	1.984	320	2.223	9.657	-	14.183 (1)

**NOTA 2 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES
POLITICAS CONTABLES
(Continuación)**

(1) Efecto neto en resultados acumulados de los ajustes indicados anteriormente.

Al 31 de diciembre de 2018, el cálculo de la provisión por pérdidas por deterioro es el siguiente:

	Crédito por ventas					Total USD\$
	Al día USD\$	de 31 a 60 días USD\$	de 61 a 180 días USD\$	de 181 a 360 días USD\$	más de 361 días USD\$	
Tasa de pérdida esperada	1%	2%	3%	6%	8%	
Saldo de antigüedad de cartera	231.061	152.098	41.709	24.343	11.287	460.497
Provisión deterioro	2.047	2.611	1.276	1.530	955	8.419 (1)

(1) Provisión por deterioro acumulado.

Impacto aplicación NIIF 15 Ingresos procedentes de Contratos con Clientes

En el ejercicio actual, la Compañía ha aplicado NIIF 15 Ingresos de Actividades Ordinarias procedentes de Contratos con Clientes. NIIF 15 introduce un enfoque de cinco pasos para el reconocimiento de ingresos. Se han agregado guías mucho más prescriptivas en NIIF 15 para tratar con escenarios específicos. Los detalles de estos nuevos requerimientos, así como también el impacto en los estados financieros de la compañía se describen más adelante.

La Compañía ha adoptado NIIF 15 usando el método de efecto acumulado sin usar las soluciones prácticas disponibles, reconociendo el efecto acumulado de la aplicación inicial de esta Norma como un ajuste al saldo de apertura de resultados retenidos al 1 de enero de 2018. Por consiguiente, la información comparativa presentada no ha sido re-expresada.

NIIF 15 utiliza los términos 'activo del contrato' y 'pasivo del contrato' para describir lo que podría comúnmente ser conocido como 'ingresos devengados' e 'ingresos diferidos', sin embargo, la Norma no prohíbe a una entidad a usar descripciones alternativas en el estado de situación financiera. La Compañía ha adoptado la terminología utilizadas en NIIF 15 para describir esos saldos de balance.

La aplicación de NIIF 15 no ha tenido un impacto en la situación financiera o en el desempeño financiero de la Compañía.

**NOTA 2 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES
POLITICAS CONTABLES
(Continuación)**

Impacto de la aplicación de enmiendas y nuevas interpretaciones

La aplicación de enmiendas y nuevas interpretaciones no ha tenido un efecto significativo en los montos reportados en estos estados financieros, sin embargo, podría afectar la contabilización de futuras transacciones.

o) Normas nuevas y revisadas emitidas, pero aún no efectivas

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

NIIF	Título	Efectiva a partir de periodos que inicien en o después de
NIIF 16	Arrendamientos	Enero 1, 2019
NIIF 17	Contratos de seguro	Enero 1, 2021
Modificaciones a la NIIF 9	Características de prepago con compensación negativa	Enero 1, 2019
Modificaciones a la NIC 28	Participaciones de largo plazo en Asociadas y Negocios Conjuntos	Enero 1, 2019
Modificaciones a la NIIF 10 y NIC 28	Venta o aportación de bienes entre un Inversionista y su Asociada o Negocio Conjunto	Fecha a ser determinada
Modificación a la NIC 19	Modificación, reducción o liquidación del plan	Enero 1, 2019
CINIIF 23	La Incertidumbre frente a los tratamientos del impuesto a las ganancias	Enero 1, 2019
Mejoras anuales a las NIIF Ciclo 2015 - 2017	Enmiendas a la NIIF 3, NIIF 11, NIC 12 y NIC 23.	Enero 1, 2019

Se permite la aplicación anticipada de estas normas nuevas y revisadas.

La Administración de la compañía estima que la aplicación de estas modificaciones en el futuro no tendrá impacto significativo en sus estados financieros.

p) 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

**NOTA 2 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES
POLITICAS CONTABLES
(Continuación)**

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. 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.

NOTA 3 - EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

El efectivo y equivalentes de efectivo como se muestra en el estado de flujo de efectivo puede ser conciliado con las partidas relacionadas en el estado de situación financiera de la siguiente manera:

Composición:

	Diciembre 31,	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Caja General	204	198
Banco Internacional	33	43.488
Banco del Pacífico	103	105
Banco Bolivariano	4.937	1.412
Banco Machala	756	759
Banco Pichincha	<u>3.833</u>	<u>163</u>
Total	<u><u>9.866</u></u>	<u><u>46.125</u></u>

**NOTA 4 – CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS
POR COBRAR**

Las cuentas comerciales por cobrar se reconocen inicialmente por su valor justo y posteriormente por su costo amortizado de acuerdo con el método de tasa efectiva, menos la provisión por deterioro de acuerdo al modelo de las pérdidas crediticias esperadas. La Compañía aplica el enfoque simplificado permitido por la NIIF 9, que exige que las pérdidas esperadas de por vida se reconozcan a partir del reconocimiento inicial de las cuentas por cobrar.

**NOTA 4 – CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS
POR COBRAR
(Continuación)**

Composición:

	Diciembre 31,	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Corto Plazo		
Cuentas por cobrar comerciales:		
Cientes No relacionados	449.210	193.772
Provisión de pérdidas esperadas de cuentas por cobrar	(8.419)	-
	<u>440.791</u>	<u>193.772</u>
Otras cuentas por cobrar:		
Empleados y tripulantes	29.413	23.321
Anticipo proveedores	48.042	446.909
	<u>77.455</u>	<u>470.230</u>
Total	<u><u>518.246</u></u>	<u><u>664.002</u></u>
Largo Plazo		
Cuentas por cobrar comerciales:		
Compañías Relacionadas	11.287	802.581
	<u>11.287</u>	<u>802.581</u>
Otras cuentas por cobrar		
Compañías Relacionadas	18.475	495.258
	<u>18.475</u>	<u>495.258</u>
	<u><u>29.762</u></u>	<u><u>1.297.839</u></u>
Cambios en la provisión para cuentas dudosas		
Saldos al comienzo del año	-	-
Provisión del año	8.419	-
Saldo Final	<u>8.419</u>	<u>-</u>
Total	<u><u>8.419</u></u>	<u><u>-</u></u>

NOTA 5 - PROPIEDADES, BARCOS, PLANTA Y EQUIPO

Composición:

	Diciembre 31,	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Edificio Planta	2.273.847	2.273.847
Muebles y Equipos	34.447	31.595
Equipos de Computación	129.086	73.231
Maquinaria y Equipo de Planta	1.014.978	646.841
Vehículos	240.900	240.900
BP Southern Queen	1.387.903	1.387.903
Maquinaria Buque Pesquero	212.135	212.135
Maquinaria y Equipo de Talleres	13.795	13.795
Helicoptero	454.390	-
Otros Activos	<u>3.244.930</u>	<u>3.225.245</u>
	9.006.411	8.105.492
Menos:		
Depreciación acumulada	<u>(3.761.955)</u>	<u>(3.210.091)</u>
	5.244.456	4.895.401
Terrenos	<u>1.632.802</u>	<u>1.632.802</u>
Total	<u><u>6.877.258</u></u>	<u><u>6.528.203</u></u>
Movimiento:		
Saldo al 1 de enero	6.528.203	6.951.612
Adiciones netas	900.919	132.150
Depreciación del año	<u>(551.864)</u>	<u>(555.559)</u>
	<u><u>6.877.258</u></u>	<u><u>6.528.203</u></u>

NOTA 6- CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Composición:

	Diciembre 31,	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Corto Plazo		
Cuentas por pagar comerciales:		
Proveedores varios	535.081	710.546
Proveedores extranjeros	34.052	62.294
Subtotal	<u>569.133</u>	<u>772.840</u>
Otras cuentas por pagar:		
Cuentas por pagar Socios	1.858	32.875
Compañías Relacionadas	-	15.043
Con el IESS	27.889	27.876
Anticipo de clientes	83.895	58.925
Otras	104.260	58.364
Subtotal	<u>217.902</u>	<u>193.083</u>
Total	<u><u>787.035</u></u>	<u><u>965.923</u></u>
Largo Plazo		
Otras cuentas por pagar		
Dividendos por pagar	242.571	175.973
Cuentas por pagar Socios	-	1.618.601
Otras cuentas por pagar	333.973	-
	<u>576.544</u>	<u>1.794.574</u>

NOTA 7 – IMPUESTOS

7.1 Activos y pasivos del año corriente

Composición:

	Diciembre 31,	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Activos por impuesto corriente:		
Retención en la fuente	-	47.141
IVA reclamado	58.946	58.946
Crédito tributario IVA	152.719	216.121
Notas de crédito recibidas del Servicio de Rentas	-	23
Total	<u>211.665</u>	<u>322.231</u>
Pasivos por impuestos corrientes:		
Impuesto a la renta por pagar (1)	19.522	-
Impuesto al Valor Agregado -IVA por pagar y retenciones	12.163	6.259
Total	<u>31.685</u>	<u>6.259</u>

7.2 Conciliación tributaria - contable del impuesto a la renta corriente

Una conciliación entre la utilidad según estados financieros y el gasto por impuesto a la renta corriente, es como sigue:

	Diciembre 31,	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Utilidad según estados financieros antes de impuesto a la renta		
Utilidad según estados financieros antes de impuesto a la renta	226.779	242.820
Gastos no deducibles	298.033	296.993
Ingresos exentos	(5.973)	-
Participación trabajadores atribuibles a ingresos exentos	896	-
Amortización de pérdidas tributarias	-	(27.277)
Utilidad gravable	<u>519.735</u>	<u>512.536</u>
Impuesto a la renta causado 25% (1)	129.934	112.758
Anticipo calculado (2)	-	-
Impuesto a la renta corriente cargado a resultados	<u>129.934</u>	<u>112.758</u>
Movimiento de la provisión de impuesto a la renta		
Saldos al comienzo del año	47.141	110.793
Provisión del año	129.934	112.758
Pagos efectuados	(157.553)	(176.410)
Saldos al fin del año	<u>19.522</u>	<u>47.141</u>

NOTA 7 – IMPUESTOS
(Continuación)

- (1) De conformidad con disposiciones legales, el impuesto a la renta se determina con la tarifa del 22% sobre las utilidades sujetas a distribución, no obstante, la tarifa impositiva se incrementa al 25% sobre la proporción de la base imponible que corresponda a la participación directa o indirecta de Accionistas, accionistas, beneficiarios o similares, que sean residentes en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición. Si dicha participación excede del 50%, la tarifa aplicable para la compañía será del 25%. Se puede reducir la tarifa en 10 puntos porcentuales sobre las utilidades sujetas a capitalización (la tarifa de impuesto a la renta fue del 22% sobre las utilidades sujetas a distribución y del 12% sobre las utilidades sujetas a capitalización para el año 2017).
- (2) A partir del año 2010, se debe considerar como impuesto a la renta mínimo el valor del anticipo calculado, el cual resulta de la suma matemática del 0.4% del activo, 0.2% del patrimonio, 0.4% de ingresos gravados y 0.2% de costos y gastos deducibles. Dichos rubros deben incrementarse o disminuirse por conceptos establecidos en disposiciones tributarias.

Para el año 2018, la Compañía no ha realizado el cálculo del Anticipo Impuesto a la Renta puesto que se encuentra exenta de la misma de acuerdo a la Ley Orgánica de Corresponsabilidad ciudadana para la Reconstrucción y reactivación de las zonas afectadas por el terremoto del 16 de abril de 2016.

Consecuentemente, la Compañía registró en resultados US\$ 131.203 equivalente al impuesto a la renta causado.

7.3 Aspectos Tributarios

El 21 de agosto del 2018, se emitió la Ley Orgánica para el Fomento Productivo, Atracción de Inversiones, Generación de Empleo y Estabilidad y Equilibrio Fiscal, a continuación, se detallan los aspectos más importantes de la mencionada Ley:

Reglamento a la Ley Orgánica para la reactivación de la economía, fortalecimiento de la dolarización y modernización de la gestión financiera

Los aspectos más importantes de dicho reglamento se incluyen a continuación:

- Será deducible la totalidad de los pagos efectuados por concepto de desahucio y de pensiones jubilares patronales que obligatoriamente se deberán afectar a las provisiones ya constituidas en años anteriores; en el caso de provisiones realizadas en años anteriores que hayan sido consideradas deducibles o no, y que no fueren utilizadas, deberán reversarse contra ingresos gravados o no sujetos de impuesto a la renta en la misma proporción que hubieren sido deducibles o no.
- Adicionalmente, se establece el reconocimiento de un impuesto diferido relacionado con las provisiones efectuadas para cubrir los pagos por desahucio y pensiones jubilares patronales que sean constituidas a partir del 1 de enero del 2018, el cual podrá ser utilizado en el momento en que el contribuyente se desprenda efectivamente de recursos para cancelar la obligación hasta por el monto efectivamente pagado.

7.3 Aspectos Tributarios (Continuación)

Ley Orgánica para el Fomento Productivo, Atracción de Inversiones, Generación de Empleo y Estabilidad y Equilibrio Fiscal

El 21 de agosto del 2018, se emitió la Ley Orgánica para el Fomento Productivo, Atracción de Inversiones, Generación de Empleo y Estabilidad y Equilibrio Fiscal, a continuación, se detallan los aspectos más importantes de la mencionada Ley:

- Se establecieron incentivos específicos para la atracción de inversiones privadas tales como:
 - Exoneración del impuesto a la renta para las nuevas inversiones productivas en sectores priorizados que se inicien a partir de agosto del 2018 por 12 años, contados desde el primer año en el que se generen ingresos atribuibles directa y únicamente a la nueva inversión, y que se encuentren fuera de las jurisdicciones urbanas de Quito y Guayaquil o dentro de las mismas por 8 años. Esta exoneración aplicará solo en sociedades que generen empleo neto. Para los sectores priorizados industrial, agroindustrial y agro asociativo, dentro de los cantones de frontera, gozarán de esta exoneración por 15 años.
 - Exoneración del Impuesto a la Salida de Divisas - ISD en los pagos realizados al exterior por importación de bienes y dividendos relacionadas con nuevas inversiones productivas que suscriban contratos de inversión.

- Exoneración del ISD en los pagos realizados al exterior por dividendos para las sociedades que reinviertan en nuevos activos productivos en el país desde al menos el 50% de las utilidades.
- Exoneración del impuesto a la renta y anticipo para inversiones que se inicien a partir de la vigencia de esta ley en los sectores económicos determinados como industrias básicas por 15 años, contado desde el primer año en el que se generen ingresos atribuibles directa y únicamente a la nueva inversión y se ampliarán por 5 años más, en el caso de que dichas inversiones se realicen en cantones fronterizos del país. Esta exoneración aplicará solo en sociedades que generen empleo neto.
- Reformas a varios cuerpos legales:

Impuesto a la renta

Ingresos

- Se considera ingreso exento, los dividendos y utilidades distribuidos a favor de sociedades o de personas naturales domiciliados en paraísos fiscales o jurisdicciones de menor imposición; siempre y cuando, las sociedades que distribuyen no tengan como beneficiario efectivo de los dividendos a una persona natural residente en el Ecuador.
- Se eliminó el último inciso del artículo 9 Exenciones que establecía lo siguiente: "En la determinación y liquidación del impuesto a la renta no se reconocerán más exoneraciones que las previstas en este artículo, aunque otras leyes, generales o especiales, establezcan exclusiones o dispensas a favor de cualquier contribuyente, con excepción de lo previsto en la Ley de Beneficios Tributarios para nuevas Inversiones Productivas, Generación de Empleo y de Prestación de Servicios".

7.3 Aspectos Tributarios (Continuación)

- Se determinó nuevos sectores como priorizados para el Estado, tales como: agrícola; oleoquímica; cinematografía y audiovisuales, eventos internacionales; exportación de servicios; desarrollo y servicios de software, producción y desarrollo de hardware tecnológico, infraestructura digital, seguridad informática, productos y contenido digital, servicios en línea; eficiencia energética; industrias de materiales y tecnologías de construcción sustentables; y, sector industrial, agroindustrial y agro asociativo.
- Los administradores u operadores de ZEDE, estarán exonerados del pago del impuesto a la renta y su anticipo por los primeros 10 años, contados a partir del primer ejercicio fiscal en el que se generen ingresos operacionales.

Gastos Deducibles

- Se establece que la deducibilidad en el Impuesto a la Renta y la exención del ISD relacionados con los pagos originados por financiamiento externo serán aplicables a todo perceptor del pago en el extranjero, siempre y cuando se cumplan los criterios establecidos en el Reglamento de la Ley de Régimen Tributario Interno y con estándares internacionales de transparencia

Tarifa

- La tarifa del impuesto a la renta para sociedades se incrementará al 28% cuando la sociedad dentro de la cadena de propiedad de los respectivos derechos representativos de capital, exista un titular residente, establecido o amparado en un paraíso fiscal, jurisdicción de menor imposición o régimen fiscal preferente y el beneficiario efectivo sea residente fiscal del Ecuador.

Utilidad en la enajenación de acciones

- Se establece un impuesto a la renta único a las utilidades que perciban las sociedades domiciliadas o no en Ecuador y las personas naturales, ecuatorianas o extranjeras, residentes o no en el país, provenientes de la enajenación directa o indirecta de derechos representativos de capital; de sociedades domiciliadas o establecimientos permanentes en Ecuador.

Adicionalmente, se establece que en reestructuraciones societarias no se entenderá producida enajenación directa ni indirecta alguna.

Anticipo de Impuesto a la Renta

- Se elimina el anticipo de impuesto a la renta para sociedades como impuesto mínimo y se establece su devolución, en el caso en que éste supere o no exista impuesto a la renta causado.

Impuesto al Valor Agregado

- Los vehículos híbridos pasan a gravar 12% de IVA
- Los seguros de desgravamen en el otorgamiento de créditos y los obligatorios por accidentes agropecuarios; los servicios de construcción de vivienda de interés social; y el arrendamiento de tierras destinadas a usos agrícolas pasan a gravar 0% de IVA

7.3 Aspectos Tributarios (Continuación)

- El uso del crédito tributario por el IVA pagado en adquisiciones locales e importaciones de bienes y servicios, podrá ser utilizado hasta dentro de 5 años contados desde la fecha de pago
- Se podrá solicitar al SRI la devolución o compensación del crédito tributario por retenciones de IVA hasta dentro de 5 años.
- Los exportadores de servicios podrán solicitar la devolución del IVA de los bienes y servicios adquiridos para la exportación de servicios

Impuesto a la Salida de Divisas

- Las compensaciones realizadas con o sin la intermediación de instituciones del sistema financiero ya no representan un hecho generador para el pago del ISD

- Se incluye como exención de ISD, los pagos al exterior realizados a instituciones financieras por otros costos relacionados con el otorgamiento de sus créditos
- Están exentos del ISD, los pagos de capital e intereses sobre créditos otorgados por intermediarios financieros que operen en mercados internacionales y que cumplan con ciertas condiciones como límite de la tasa referencial, plazo mínimo 360 días, destinado a microcrédito o inversiones productivas.
- Se establece la devolución ISD a exportadores de servicios, por la importación de materias primas, insumos y bienes de capital, con la finalidad de que sean necesarios para la prestación del servicio que se exporte

Incentivo zonas afectadas por el terremoto del 16 de abril del 2016

- Las nuevas inversiones productivas que se ejecuten en los siguientes cinco años contados a partir de la vigencia de la Ley de Solidaridad, en las provincias de Manabí y Esmeraldas estarán exoneradas del pago del Impuesto a la Renta hasta por 15 años, contados desde el primer año en el que se generen ingresos atribuibles únicamente a la nueva inversión. Para el caso del sector turístico, esta exoneración será de hasta 5 años adicionales.

NOTA 8 – OBLIGACIONES ACUMULADAS

Composición:

	Diciembre 31,	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Participación a trabajadores	40.020	42.851
Beneficios sociales	22.283	17.971
Total	<u><u>62.303</u></u>	<u><u>60.822</u></u>

Los movimientos de participación trabajadores fueron como sigue:

Saldos al comienzo del año	42.851	-
Provisión del año	40.020	42.851
Pagos	<u>(42.851)</u>	<u>-</u>
Total	<u><u>40.020</u></u>	<u><u>42.851</u></u>

NOTA 9– OBLIGACIONES POR PAGOS DEFINIDOS

Provisiones para obligaciones por beneficios definidos - El valor presente de las provisiones para obligaciones por beneficios a 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, la cual se determina utilizando como referencia los rendimientos del mercado, al cierre del año, correspondiente a bonos empresariales de alta calidad en la moneda en la que se pagarán los beneficios.

NOTA 9– OBLIGACIONES POR PAGOS DEFINIDOS (Continuación)

Un resumen de la obligación por beneficios definidos es como sigue:

	Diciembre 31,	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Jubilación Patronal	222.413	214.647
Bonificación por Desahucio	<u>76.000</u>	<u>72.771</u>
Total	<u><u>298.413</u></u>	<u><u>287.418</u></u>

Jubilación patronal - De acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, los trabajadores que por veinticinco años o más hubieren prestado sus servicios en forma continuada 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.

Los movimientos en el valor presente de la obligación de jubilación patronal fueron como sigue:

	Diciembre 31,	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Saldos al comienzo del año	214.647	174.838
Costo de los servicios del período corriente	32.472	27.148
Costo por intereses neto	8.635	7.238
(Ganancias)/pérdidas actuariales:	(19.154)	26.642
Efecto de reducciones o liquidaciones anticipadas	<u>(14.187)</u>	<u>(21.219)</u>
Saldos al fin del año	<u><u>222.413</u></u>	<u><u>214.647</u></u>

Bonificación por desahucio - De acuerdo con disposiciones del Código de Trabajo, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, la Compañía entregará el 25% de la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio.

Los movimientos en el valor presente de la obligación de Bonificación por desahucio fueron como sigue:

**NOTA 9-- OBLIGACIONES POR PAGOS DEFINIDOS
(Continuación)**

	Diciembre 31,	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Saldos al comienzo del año	72.771	60.670
Costo de los servicios del período corriente	10.918	8.886
Costo por intereses	2.884	2.512
(Ganancias)/pérdidas actuariales:	(2.352)	8.591
Beneficios pagados	<u>(8.221)</u>	<u>(7.888)</u>
Saldos al fin del año	<u><u>76.000</u></u>	<u><u>72.771</u></u>

Aspectos Técnicos

Los cálculos actuariales del valor presente de la obligación devengada por concepto de beneficios definidos fueron realizados al 31 de diciembre del 2018 y 2017 por un actuario independiente. El

valor presente de las obligaciones por concepto de beneficios definidos y los costos del servicio fueron calculados utilizando el método de la unidad de crédito proyectada. Bajo este método los beneficios definidos deben ser atribuidos al período de servicio del empleado y basados en la fórmula del plan, de tal suerte que se atribuye la misma cantidad de beneficio a cada año de servicio, considerando el uso de hipótesis actuariales para calcular el valor presente de dichos beneficios. Estas hipótesis reflejan el valor de dinero a través del tiempo, el incremento salarial y las probabilidades de pago de estos beneficios.

Las ganancias y pérdidas actuariales que surjan de los ajustes por la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se cargan o abonan al otro resultado durante el remanente de vida laboral promedio esperado de los empleados correspondientes, con base en el enfoque de la banda de fluctuación.

Las hipótesis actuariales significativas utilizadas para la determinación de las obligaciones por beneficios definidos son la tasa de descuento, incremento salarial esperado y la mortalidad.

Las presunciones principales usadas para propósitos de los cálculos actuariales son las siguientes:

	Año terminado	
	31/12/2018	31/12/2017
	%	
Tasa(s) de descuento	4,25	4,02
Tasa(s) esperada del incremento salarial	2,00	2,00
Tasa de rotación	19,52	18,33

NOTA 9 – OBLIGACIONES POR BENEFICIOS DEFINIDOS (Continuación)

El análisis de sensibilidad detallado a continuación se ha desarrollado en base a los cambios razonablemente posibles que se produzcan al final del período de referencia de los respectivos supuestos.

	<u>Jubilación</u> <u>Patronal</u>	<u>Bonificación por</u> <u>desahucio</u>
Variación OBD (tasa de descuento - 0.5%)	-11.391	-2.655
Impacto % en el OBD (tasa de descuento - 0.5%)	-5%	-3%
Variación OBD (tasa de descuento + 0.5%)	\$ 12.193	\$ 2.838
Impacto % en el OBD (tasa de descuento + 0.5%)	5%	4%
Variación OBD (tasa de incremento salarial + 0.5%)	\$ 12.472,00	\$ 3.002
Impacto % en el OBD (tasa de incremento salarial + 0.5%)	6%	4%
Variación OBD (tasa de incremento salarial - 0.5%)	-11.746,00	-2.836
Impacto % en el OBD (tasa de incremento salarial - 0.5%)	5%	-4%

El análisis de sensibilidad presentado anteriormente puede no ser representativo de la variación real en la obligación por beneficios definidos, ya que es poco probable que el cambio en las hipótesis se produzca en forma aislada unos de otros (algunos de los supuestos pueden ser correlacionados).

Es importante mencionar, que, en el análisis de sensibilidad desarrollado, el valor presente de las obligaciones por beneficios definidos se calculó utilizando el método de crédito unitario proyectado, que es el mismo que el aplicado en el cálculo de la obligación por beneficios definidos reconocido en el estado de situación financiera.

NOTA 10 - OBLIGACIONES BANCARIAS Y FINANCIERAS CORTO PLAZO

	Diciembre 31,		<u>Tasas de</u>	<u>Fecha de vencimiento</u>
	<u>2018</u>	<u>2017</u>	<u>interés</u>	
Banco Internacional	<u>189.742</u>	<u>12.330</u>	9.84%	Hasta 25 de julio del 2019
Subtotal	189.742	12.330		
<u>Porción Corriente</u>				
Banco Internacional	<u>189.742</u>	<u>-</u>		
Sobregiro bancario	<u>24.118</u>	<u>-</u>		
Subtotal	24.118	-		
Total	<u><u>213.860</u></u>	<u><u>12.330</u></u>		

NOTA 11- INSTRUMENTOS FINANCIEROS

11.1 Gestión de riesgos financieros - En el curso normal de sus negocios y actividades de financiamiento, la compañía está expuesta a distintos riesgos de naturaleza financiera que pueden afectar de manera más o menos significativa al valor económico de sus flujos y activos y, en consecuencia, sus resultados.

La Compañía dispone de una organización y de sistemas de información, administrados por la Gerencia Financiera, que permiten identificar dichos riesgos, determinar su magnitud, proponer al Directorio medidas de mitigación, ejecutar dichas medidas y controlar su efectividad.

A continuación, se presenta una definición de los riesgos que enfrenta la compañía, una caracterización y una descripción de las medidas de mitigación actualmente en uso por parte de la compañía, si es el caso.

11.1.2 Riesgo en las tasas de interés – La compañía se encuentra expuesta a riesgos en la tasa de interés debido a que mantiene préstamos a tasas de interés tanto fijas como variables. El riesgo es Manejado por la compañía manteniendo una combinación apropiada entre los préstamos a tasa fija y a tasa variable.

11.1.3 Riesgo de crédito - El riesgo de crédito se refiere al riesgo de que una de las partes incumpla con sus obligaciones contractuales resultando en una pérdida financiera para la compañía. La Compañía ha

adoptado una política de únicamente involucrarse con partes solventes y obtener suficientes colaterales, cuando sea apropiado, como forma de mitigar el riesgo de la pérdida financiera ocasionada por los incumplimientos. La compañía únicamente realiza transacciones con Compañías que cuentan con la misma o mejor calificación de riesgo.

11.1.4 Riesgo de liquidez – La Gerencia General es la que tiene la responsabilidad final por la gestión de liquidez. La Gerencia General ha establecido un marco de trabajo apropiado para la gestión de liquidez de manera que la Gerencia financiera pueda manejar los requerimientos de financiamiento a corto, mediano y largo plazo, así como la gestión de liquidez de la compañía. La compañía maneja el riesgo de liquidez manteniendo reservas, facilidades financieras y de préstamo adecuadas, monitoreando continuamente los flujos efectivos proyectados y reales y conciliando los perfiles de vencimiento de los activos y pasivos financieros.

11.1.5 Riesgo de capital – La Gerencia gestiona su capital para asegurar que la Compañía estará en capacidad de continuar como empresa en marcha mientras que maximizan el rendimiento a sus socios a través de la optimización de los saldos de deuda y patrimonio.

La Gerencia Financiera revisa la estructura de capital sobre una base semestral. Como parte de esta revisión, esta Gerencia considera el costo del capital y los riesgos asociados con cada clase de capital.

NOTA 12- CONTIGENCIAS

De acuerdo a la contestación emitida por la Ab. José Saldarreaga Zambrano con fecha 2 de enero del 2019 mencionamos los siguientes litigios que mantiene la Compañía:

1.- La compañía MANACRIPEX CIA. LTDA., mantiene un proceso judicial que se registra hasta la fecha es un Juicio de Impugnación por Créditos a favor, que se ventila en el Tribunal Distrital de lo Contencioso Tributario No. 4 con Sede en Portoviejo, el mismo se detalla a continuación:

NOTA 12– CONTIGENCIAS (Continuación)

No. Juicio	Contribuyente	Concepto	Cuantía	Estado Procesal
042- 2005	MANACRIPEX CÍA. LTDA.	Devolución del IVA	58,956	Autos para sentencia

Los resultados se valoran parcialmente favorables a la empresa, por las pruebas que se han aportado dentro del proceso, no obstante, se deben esperar los resultados definitivos de la autoridad competente.

2.- La compañía MANACRIPEX CIA. LTDA., mantiene un juicio laboral por despido intempestivo, instaurado por el señor Ricardo Antonio Rupertí López en contra de la compañía, registrado en marzo del 2018 en la UNIDAD JUDICIAL DEL TRABAJO CON SEDE EN EL CANTÓN DE MANTA, a la fecha se encuentra en proceso de archivo, el mismo se detalla a continuación:

No. Juicio	Acción	Cuantía	Estado Procesal
13354-2018-00036	Indemnización por despido intempestivo	18.250	Para Archivo

Habiendo sido emitido el fallo parcialmente a favor del actor, se consignó dentro del proceso la suma de USD\$ 13.320,08.

La Administración de MANACRIPEX CIA. LTDA., y su asesor legal consideran que a la fecha de presentación de los estados financieros no existe la necesidad de provisionar pasivos por los procesos judiciales existentes.

NOTA 13- CAPITAL SOCIAL

El capital social autorizado consiste de 1, 600,000.00 participaciones iguales, acumulativas e indivisibles de un dólar cada una.

NOTA 14 - EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2018 y la fecha de emisión de estos estados financieros (26 de marzo del 2019) no se produjeron eventos que, en la opinión de la Administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no se hayan revelado en los mismos.

NOTA 15- APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2018 han sido aprobados por la Administración de **MANACRIPEX CIA. LTDA. MANABITA DE CRIA, PESCA Y EXPORTACION** en marzo 18 del 2019 y fueron presentados a los Socios para su aprobación. Los balances e informes fueron aprobados por los socios de **MANACRIPEX CIA. LTDA. MANABITA DE CRIA, PESCA Y EXPORTACION**, según acta el 29 de marzo del 2019.


Sr. Bernardo Buehs Noboa
GERENTE GENERAL


Ing. Kelbis Zambrano Vivas
CONTADOR GENERAL