EMPACADORA DEL PACÍFICO S.A. (EDPACIF)

Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2019
Con el Informe de los Auditores Externos

EMPACADORA DEL PACÍFICO S.A. (EDPACIF)

CONTENIDO:

	Página
OPINIÓN	2 - 4
ESTADOS FINANCIEROS:	
Estados de situación financiera	5
Estados de resultado integral	6
Estados de cambios en el patrimonio	7
Estados de flujos de efectivo	8 – 9
Notas a los estados financieros	10 - 28

Abreviaturas

NIC	Norma Internacional de Contabilidad
NIIF	Norma Internacional de Información Financiera
CINIIF	Interpretación del Comité de Normas Internacionales de Información Financiera
NIA	Normas Internacionales de Auditoria
NEC	Normas Ecuatorianas de Contabilidad
SRI	Servicio de Rentas Internas
IESS	Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social
PCGA	Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados en el Ecuador
VNR	Valor neto de realización
US$	U.S. dólares

Auditory & Accounts S.A.
Auditores & Consultores Independientes

INFORME DE AUDITORÍA EMITIDO POR UN AUDITOR INDEPENDIENTE

A la Junta General de Accionistas de:
EMPACADORA DEL PACÍFICO S.A. (EDPACIF)

Informe sobre la auditoría de los estados financieros

1. Opinión

Hemos auditado los estados financieros de **EMPACADORA DEL PACÍFICO S.A. (EDPACIF)**, que comprenden el estado de situación financiera a 31 de diciembre de 2019, el estado del resultado integral, el estado de cambios en el patrimonio neto y el estado de flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha, así como las notas explicativas de los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan fielmente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de **EMPACADORA DEL PACÍFICO S.A. (EDPACIF),** al 31 de diciembre de 2019, así como sus resultados y flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF.

2. Fundamento de la opinión

Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros de nuestro informe. Somos independientes de la Compañía de conformidad con los requerimientos de ética aplicables a nuestra auditoría de los estados financieros en Ecuador y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con esos requerimientos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.

3. Énfasis – Pandemia Covid-19

Queremos llamar la atención sobre la Nota 22 **"EVENTOS SUBSECUENTES"** de los estados financieros, en referencia con la incertidumbre relacionada con los efectos de las medidas adoptadas por el Gobierno Nacional del Ecuador a partir del 13 de marzo de 2020 para contener la propagación del Covid-19 en el país. Nuestra opinión no contiene salvedades en relación con esta situación; sin embargo, no nos es posible aún establecer con objetividad los efectos y las consecuencias en los estados financieros al 31 de diciembre de 2019 y las operaciones futuras.

4. Otros Informes

La Administración es responsable de otra información, que comprende el informe de la Gerencia General de la empresa, el informe del comisario, dicha otra información incluyen los estados financieros que sirvieron de base para el examen de auditoria.

Nuestra opinión sobre los estados financieros no cubre la otra información y no expresamos ninguna forma de conclusión de aseguramiento de esta.

En relación con nuestra auditoría de los estados financieros, nuestra responsabilidad es leer la otra información y, al hacerlo, considerar si esta contiene o no inconsistencias materiales en relación con los estados financieros o nuestro conocimiento obtenido durante la auditoría. Si, basados en el trabajo que hemos efectuado de dar lectura a la otra información obtenida antes de la fecha de nuestro informe de auditoría, concluimos que existen inconsistencias materiales de esta información, nosotros debemos reportar este hecho. No tenemos nada que informar al respecto.

5. **Responsabilidades de la dirección en relación con los estados financieros**

La administración de la compañía es responsable de la preparación y presentación fiel de los estados financieros adjuntos de conformidad con las NIIF, y del control interno que la dirección considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de incorrección material, debida a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la Administración de la Compañía es responsable de la valoración de la capacidad de la Compañía de continuar como empresa en marcha, revelando, según corresponda, las cuestiones relacionadas con la Empresa en funcionamiento y utilizando el principio contable de empresa en funcionamiento excepto si la dirección tiene intención de liquidar la sociedad o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.

Los responsables de la administración de la Compañía son responsables de la supervisión del proceso de información financiera de la empresa.

6. **Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros**

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de incorrección material, debida a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las NIA siempre detecte una incorrección material cuando existe. Las incorrecciones pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

Como parte de una auditoría de conformidad con las NIA, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría; y, también:

- Identificamos y valoramos los riesgos de incorrección material en los estados financieros, debida a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una incorrección material debida a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debida a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o la elusión del control interno.

- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la entidad.

- Evaluamos la adecuación de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la dirección.

- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por la dirección, del principio contable de empresa en funcionamiento y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada. Con hechos o con condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Sociedad para continuar como empresa en funcionamiento. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, tendríamos que expresar una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuras pueden ser causa de que la Sociedad deje de ser una empresa en funcionamiento.

- Evaluamos la presentación global, estructura y el contenido de los estados financieros, incluida la información revelada, y si los estados financieros representan las transacciones y hechos subyacentes de un modo que logran la presentación fiel.

Comunicamos a los responsables de la Administración de la entidad en relación con, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificado y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios

6. Informe de cumplimiento tributario ICT

En observancia con la Administración tributaria los Auditores Externos presentarán un Informe de Cumplimiento Tributario por parte de **EMPACADORA DEL PACÍFICO S.A. (EDPACIF)**, al 31 de diciembre del 2019, este informe requerido por disposiciones legales se emitirá por separado.

Auditory & Accounts S.A.

Auditory & Accounts S.A.
SC-RNAE-0677
Quito - Ecuador
Mayo 15, 2020

Lcdo. Juan Puente V. CPA
Socio
Registro N.- 20103

Ing. Eduardo Velos
Gerente auditoria

EMPACADORA DEL PACÍFICO S.A. (EDPACIF)

ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA
Al 31 de diciembre del 2019 y 2018
(Expresados en dólares americanos)

	Nota	Diciembre 31 de 2.019	2.018
ACTIVO			
ACTIVO CORRIENTE			
Efectivo y equivalentes de efectivo	4	2.423.626	1.343.670
Activos financieros - neto	5	12.913.161	14.296.408
Inventarios	6	7.550.065	4.436.237
Pagos anticipados e impuestos corrientes	7	1.643.838	1.860.227
SUMA EL ACTIVO CORRIENTE		24.530.690	21.936.543
ACTIVO NO CORRIENTE			
Activos financieros mantenidos al vencimiento	8	1.519.533	1.493.948
Cuentas por cobrar a largo plazo		213.550	289.150
Activos por impuestos diferidos	9	362.933	186.904
Propiedad planta y equipo - neto	10	7.879.365	7.862.430
Propiedades de inversión	11	1.661.348	691.160
Otros activos no corrientes	12	7.676	11.094
SUMA EL ACTIVO NO CORRIENTE		11.644.404	10.534.685
TOTAL DEL ACTIVO		**36.175.094**	**32.471.228**
PASIVO Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS			
PASIVO CORRIENTE			
Préstamos que devengan interes	13	8.251.272	6.409.966
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	14	9.427.150	9.708.878
Impuestos corrientes y obligaciones con empleados por pagar	15	1.691.948	2.034.682
Cuentas por pagar accionistas	16	990.790	355.427
SUMA EL PASIVO CORRIENTE		20.361.159	18.508.953
PASIVO NO CORRIENTE			
Préstamos a largo plazo que devengan interes	13	4.280.797	1.956.189
Obligaciones por jubilación patronal y desahucio	17	1.381.465	1.086.779
SUMA EL PASIVO NO CORRIENTE		5.662.262	3.042.968
TOTAL DEL PASIVO		**26.023.421**	**21.551.921**
PATRIMONIO			
Capital social	18	3.600.000	3.300.000
Aportes para futuras capitalizaciones	19	2.331.137	2.331.137
Reservas		1.317.187	1.082.029
Utilidades acumuladas		1.940.474	2.103.828
Resultados acumulados por efecto de NIIF		-282.087	-282.087
Resultado integral neto		1.244.963	2.384.400
TOTAL DEL PATRIMONIO		**10.151.674**	**10.919.307**
TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO		**36.175.094**	**32.471.228**

Ing. Wilson Fernando Larrea A.
GERENTE GENERAL

Ing. Ana Luisa Gomez A.
CONTADORA

LAS NOTAS ADJUNTAS SON PARTE INTEGRANTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

EMPACADORA DEL PACÍFICO S.A. (EDPACIF)

ESTADOS DE RESULTADOS Y OTROS RESULTADOS INTEGRALES
Por los periodos terminados al 31 de diciembre del 2019 y 2018
(Expresados en dólares americanos)

	Por el periodo terminado al 31 de diciembre del	
	2,019	2,018
INGRESOS		
Ingresos ordinarios por venta de bienes	105,104,660	104,891,953
Otros ingresos ordinario	313,806	230,948
Ingresos excentos	95,529	68,672
	105,513,994	105,191,572
COSTO DE VENTAS	- 95,836,304	- 95,855,432
UTILIDAD BRUTA EN VENTAS	**9,677,691**	**9,336,140**
GASTOS DE OPERACIÓN		
Administrativos	2,113,780	1,736,325
Exportación	3,938,678	3,068,194
Otros gastos de operación	756,695	335,094
	- 6,809,153	- 5,139,613
UTILIDAD EN OPERACIONES	**2,868,538**	**4,196,528**
OTROS INGRESOS NO OPERACIONALES	176,029	20,226
OTROS EGRESOS		
Intereses bancarios	717,517	510,270
Intereses a terceros	88,351	6,982
Comisiones	32,064	10,082
Gastos bancarios	224,281	83,542
	- 1,062,213	- 610,875
UTILIDAD DEL EJERCICIO ANTES DE PARTICIPACION A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	1,982,354	3,605,879
PROVISIONES FINALES		
Participación empleados y trabajadores	270,949	537,848
Impuesto a la Renta	466,442	683,630
	- 737,391	- 1,221,478
RESULTADO INTEGRAL NETO	**1,244,963**	**2,384,400**

Ing. Wilson Fernando Larrea A.
GERENTE GENERAL

Ing. Ana Luisa Gómez A.
CONTADORA

LAS NOTAS ADJUNTAS SON PARTE INTEGRANTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

EMPACADORA DEL PACÍFICO S.A. (EDPACIF)

ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
Por los periodos terminados al 31 de diciembre del 2019 y 2018
(Expresados en dólares americanos)

	Capital Social	Aportes para Futuras Capitalizac	Reservas Legal	Adopción NIIF	Resultados Acumulados	Ejercicio	Total del Patrimonio
Diciembre 31, 2017	**3,300,000**	**2,331,137**	**1,011,083**	**- 282,087**	**2,045,112**	**729,663**	**9,134,906**
Transferencia					729,663	- 729,663	-
Apropiación reserva legal			70,946		- 70,946		0
Pago de dividendos					- 600,000		- 600,000
Utilidad neta 2018						2,391,804	2,391,804
Diciembre 31, 2018	**3,300,000**	**2,331,137**	**1,082,029**	**- 282,087**	**1,821,741**	**2,391,804**	**10,926,711**
Transferencia					2,391,804	- 2,391,804	-
Aumento de Capital	300,000		-		- 300,000		-
Apropiación reserva legal			235,158		- 235,158		-
Apropiación IR 2018					- 20,000		- 20,000
Pago de dividendos					- 2,000,000		- 2,000,000
Utilidad neta 2019						1,244,963	1,244,963
Diciembre 31, 2019	**3,600,000**	**2,331,137**	**1,317,187**	**- 282,087**	**1,658,387**	**1,244,963**	**10,151,674**

Ing. Wilson Fernando Larrea A.
GERENTE GENERAL

Ing. Ana Luisa Gómez A.
CONTADORA

LAS NOTAS ADJUNTAS SON PARTE INTEGRANTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

EMPACADORA DEL PACÍFICO SA. (EDPACIF)

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO POR EL METODO DIRECTO
Por los años terminados al 31 de diciembre del 2019 y 2018
(Expresados en dólares americanos)

	Diciembre 31,	
	2.019	2.018
FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Efectivo recibido de clientes	107.607.321	101.011.117
Efectivo pagado a proveedores por compra de camarón	-80.770.045	-76.521.991
Pagos por mano de obra	-9.611.203	-7.685.317
Pago por compra de material de empaque	-2.806.456	-2.560.964
Pago por gastos de exportacion y administración	-5.935.101	-4.642.989
Otras cuentas por pagar y varios acreedores	-6.156.394	-6.067.973
Gastos bancarios e intereses pagados	-1.018.094	-594.542
Efectivo neto de efectivo proveniente de actividades de operación	**1.310.028**	**2.937.340**
FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE INVERSION		
Activos fijos - neto	-1.029.367	-2.171.469
Propiedades de inversión	-970.189	0
Otras cuenta por cobrar	-192.450	-1.195.899
Otros activos	-3.119	-7.291
Anticipos a contratistas	-1.494.488	-145.930
Efectivo neto de efectivo utilizado en actividades de inversión	**-3.689.612**	**-3.520.590**
FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Préstamos bancarios - neto Corto Plazo	4.121.795	1.410.016
Préstamos de terceros	1.337.745	-261.989
Dividendos pagados	-2.000.000	-600.000
Efectivo neto de efectivo utilizado en actividades de financiamiento	3.459.540	548.027
Aumento (disminución) neto de efectivo y equivalentes de efectivo	1.079.956	-35.223
Efectivo y equivalentes al efectivo al inicio del año	1.343.670	1.378.893
EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL FINAL DEL AÑO	**2.423.626**	**1.343.670**

Ing. Wilson Fernando Larrea A.
GERENTE GENERAL

Ing. Ana Luisa Gómez A.
CONTADORA

LAS NOTAS ADJUNTAS SON PARTE INTEGRANTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

EMPACADORA DEL PACÍFICO SA. (EDPACIF)

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO POR EL METODO DIRECTO (CONTINUACION)

CONCILIACION DE LA UTILIDAD DEL EJERCICIO CON EL EFECTIVO NETO UTILIZADO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN
Por los años terminados al 31 de diciembre del 2019 y 2018
(Expresados en dólares americanos)

	Diciembre 31,	
	2,018	2,018
FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Resultado integral del ejercicio	1,244,963	2,384,400
Ajustes para conciliar la utilidad del ejercicio con el efectivo neto proveniente de actividades de operación		
Depreciaciones y amortizaciones	1,018,969	1,026,822
Provisión jubilación patronal y desahucio	294,686	36,733
Provisión para cuentas incobrables	122,304	100,783
Provisión de inventarios	87,277	- 19,285
Determinación del VNR	431	6,508
Participación empleados y trabajadores	270,949	537,848
Impuesto a la renta compañía	466,442	683,630
Cambios en activos y pasivos operativos		
(Aumento) disminución de cuentas por cobrar	2,502,661	- 3,880,836
(Aumento) disminución de inventarios	- 3,201,536	633,687
(Aumento) disminución anticipos compra de camaron	535,595	- 499,257
(Aumento) disminución cuentas por pagar proveedores	526,281	857,793
(Disminución) aumento de otras cuentas por pagar	- 1,092,721	- 261,920
(Aumento) disminución acreedores varios	- 1,510,392	1,314,100
(Aumento) disminución de intereses	44,118	16,333
EFECTIVO NETO PROVISTO DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	**1,310,028**	**2,937,340**

Ing. Wilson Fernando Larrea A.
GERENTE GENERAL

Ing. Ana Luisa Gómez A.
CONTADORA

LAS NOTAS ADJUNTAS SON PARTE INTEGRANTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

1. GENERALIDADES

EMPACADORA DEL PACÍFICO S.A. (EDPACIF), fue constituida con aprobación de la Superintendencia de Compañías mediante resolución No.00.P.DIC.00152, en la ciudad de Portoviejo el 14 de julio de 2000.

Su objeto social es invertir sus capitales y trabajo en la instalación y explotación de una empacadora para procesar productos agrícolas y especies bioacuáticas tanto de mar como de cautiverio, y por lo tanto la venta en los mercados nacionales de tales productos y su exportación a centros de consumo en el exterior. Podrá ser socio de compañías constituidas en el País o fuera de él que estuvieren relacionados con su objeto social.

2 ADOPCIÓN DE LAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA (NIIF)

La Superintendencia de Compañías estableció mediante Resolución No. 06.Q.ICI.004 del 21 de agosto del 2006, la adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y su aplicación obligatoria por parte de las compañías y entidades sujetas a su control y vigilancia, a partir del 1 de enero de 2009, la cual fue ratificada con la Resolución No. 06.Q.ICI.004 del 3 de julio del 2008. Adicionalmente, se estableció el cumplimiento de un cronograma de aplicación según lo dispuesto en la Resolución No. 08.G.DSC.010 del 20 de noviembre del 2008. La Compañía está obligada a presentar sus estados financieros de acuerdo con NIIF a partir del 1 de enero de 2012.

Conforme a esta Resolución, hasta el 31 de diciembre del 2011, la Compañía preparó sus estados financieros de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad NEC. Desde el 1 de enero del 2012, los estados financieros de la Compañía son preparados de acuerdo con NIIF.

Normas nuevas, revisadas emitidas, vigentes y no vigentes

La compañía debido a la estructura de sus estados financieros y al tipo de negocio que mantiene la compañía, ha considerado la aplicación de las siguientes NIIF nuevas y revisadas en la medida que sean aplicables, así tenemos:

NIIF	Título	Fecha de vigencia
NIC 7 (Emitida enero de 2016)	Iniciativa sobre Información a Revelar (Modificaciones a la NIC 7)	1 de enero de 2017
NIC 12 (Emitida enero de 2016)	Reconocimiento de Activos por impuesto diferidos por pérdidas no realizadas (Modificaciones la NIC 12)	1 de enero de 2017
NIIF15 (Emitida abril 2016)	Aclaraciones a /a NIIF 15 Ingresos procedentes de Contratos con Clientes	1 de enero de 2018
NIIF 2 (Emitida junio de 2016)	Clasificación y Medición Transacciones con Pagos basados en Acciones (Modificaciones a la NIIF 2)	1 de enero de 2018
NIIF 4 (Emitida septiembre de 2016)	Aplicación de la NIIF 9 Instrumentos Financieros con la NIIF 4 Contratos de Seguro (Modificaciones a la NIIF 4)	1 de enero de 2018
NIC 40 (Emitida diciembre de 2016)	Transferencias de Propiedades de Inversión (Modificaciones a la NIC 40)	1 de enero de 2018

NIIF 1, NIIF 7 NIIF 10, NIC 19	Mejoras Anuales a las Normas NIIF Ciclo 2014-2016: Modificaciones a la NIIF 1	1 de enero de 2018
NIIF 12 NIC 28 (Emitida diciembre de 2016)	Modificaciones a la NIIF 12 Modificaciones a la NIC 28	1 de enero de 2017 1 de enero de 2018
NIIF 1 (Emitido diciembre de 2016)	Interpretación CINIIF 22 Transacciones en moneda extranjera y Contraprestaciones Anticipadas	1 enero de 2018

NIIF	SUJETAS A MODIFICACIÓN
NIIF 5 Activos no Corrientes Mantenidos Para la Venta y Operaciones Discontinuadas	Cambios en los métodos de disposición.
NIIF 7 Instrumentos Financieros: Información a Revelar	Contratos de servicios de administración Aplicabilidad de las modificaciones a la NIIF 7 a los estados financieros Intermedios condensados.
NIC 19 Beneficios a los Empleados	Tasa de descuento: emisión en un mercado Regional.
NIC 34 Información Financiera Intermedia	Información a Revelar "en alguna otra Parte de la información financiera Intermedia".
NIIF 1 Adopdón por Primera vez de las Nonnas Internacionales de Infonnación Financiera	Eliminación de exenciones a corto plazo para las entidades que adoptan por primera vez las Normas NIIF.
NIIF 12 Información a Revelar sobre Participaciones en Otros Entidades.	Aclaración del alcance de la Norma.
NIC 28 Inversiones en Asociadas y Negocios Conjuntos	Medición a valor razonable de una asociada o negocio conjunto.

Cambios vigentes a partir del 1 de enero de 2019:

NIIF	Titulo	Fecha de vigencia
NIIF 16 (Emitida enero 2016)	Arrendamientos	1 de enero de 2019 (se permite su aplicación anticipada si se aplica NIIF 15)
CINIIF 23 (Emitida junio 2017)	La Incertidumbre frente a los Tratamientos del Impuesto a las Ganancias	1 de enero de 2019
Modificaciones NIIF 9 (Emitida octubre 2017)	Características de cancelación anticipada con compensación negativa	1 de enero de 2019
Modificaciones NIC 28 (Emitida octubre 2017)	Participaciones de largo plazo en asociadas y negocios conjuntos	1 de enero de 2019

Modificaciones NIIF 3 y 11		1 de enero de 2019
Modificaciones a la NIC 12	Mejoras anuales de las NIIF Ciclo 2015 - 2017 Modificaciones a las NIIF 3 y 11.	1 de enero de 2019
Modificaciones a la NIC 23		1 de enero de 2019
(Emitida diciembre 2017)		
Modificaciones NIC 19 (Emitida febrero de 2018)	Modificación, reducción o liquidación del plan.	1 de enero de 2019

NIIF	**SUJETO A MODIFICACION**
NIIF 9 Instrumentos Financieros	Aplicando características de cancelación anticipada con compensación negativa razonable.
NIC 28 Inversiones en Asociadas y negocios conjuntos	Participaciones de largo plazo contabilizaran en una asociada o negocio conjunto
NIC 19 Beneficios a los empleados	Especifica como las entidades establecen los gastos por pensiones cuando se producen cambios
NIIF 3 Combinaciones de Negocios,	Aclaran que cuando una entidad obtiene el control de un negocio que es una operación conjunta
NIIF 11 Acuerdos Conjuntos,	Aclaran que cuando una entidad obtiene el control conjunto de un negocio que es una operación conjunta
NIC 12 Impuesto a las Ganancias y	Aclaran que una entidad contabilizará todas las consecuencias de los dividendos en el impuesto a las ganancias
NIC 23 Costos por préstamos	Aclaran que cuando un activo que cumple los requisitos está listo para su uso previsto o venta
CINIIF 23 Incertidumbre frente a los tratamientos impuestos a las ganancias	Añade a los requerimientos de la NIC 12 Impuesto a las Ganancias, cuando no está claro cómo aplicar las leyes fiscales a un transacción o circunstancia

Normas emitidas, pero no vigentes, a 1 de enero de 2019

NIIF	**Titulo**	**Fecha de vigencia**
Modificaciones a las NIIF 10 y NIC 28 (Emitida septiembre de 2014)	Ventas o Aportaciones de Activos	Pospuesta indefinidamente
NIIF 17 (Emitida mayo de 2017)	Contratos de Seguro	1 de enero de 2021[(a)]
Marco Conceptual para la Información Financiera (Emitida marzo de 2018)	Nuevos conceptos y guías	
Modificaciones a las Referencias al Marco Conceptual en las Normas NIIF (Emitida marzo de 2018)		1 de enero de 2020

Modificaciones a la NIIF 3 (Emitida octubre de 2018)	Definición de Negocio	1 de enero de 2020
Modificaciones a las NIC 1 y NIC 8 (Emitida octubre de 2018)	Definición de Material o con Importancia Relativa	1 de enero de 2020

(a) La propuesta del Consejo es aplazar la fecha de vigencia al 1 de enero de 2022, sujeto a consulta durante 2019.

La Administración considerará que la aplicación de las normas nuevas, detalladas y revisadas anteriormente, se determinará el efecto en el caso que dichas Normas sean aplicables de acuerdo con el giro del negocio; sobre la posición financiera de la Compañía, los resultados de sus operaciones o sus flujos de efectivo.

La Administración anticipa que de ser adoptadas las enmiendas que apliquen para la Compañía en los estados financieros en los períodos futuros, podrían tener un impacto sobre los importes de los activos y pasivos y las revelaciones. Sin embargo, no es posible proporcionar una estimación razonable de ese efecto hasta que un examen detallado haya sido completado.

A continuación, se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Tal como lo requiere la NIIF 1, estas políticas han sido definidas en función de las NIIF, aplicadas de manera uniforme a todos los períodos que se presentan.

3 POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

a. Bases de presentación

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

Los estados financieros de **EMPACADORA DEL PACÍFICO S.A. (EDPACIF)** al 31 de diciembre del 2019 y 2018, fueron preparados de conformidad con NIIF, para lo cual 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.

b. Moneda y transacciones en moneda extranjera

La moneda de curso legal en el Ecuador es el dólar estadounidense la Compañía adoptó esta moneda como la moneda funcional y de presentación de sus estados financieros, debido a que dicha moneda refleja de mejor manera los eventos y transacciones efectuadas por la Compañía. La adopción del dólar estadounidense como moneda funcional se fundamentó en que los precios de venta por concepto de bienes y servicios están denominados y pactados en dicha moneda, las compras de bienes y servicios están establecidos en dólares los cuales son generados por las actividades operativas y de financiamiento, los flujos de efectivo de sus actividades operativas regulares son usualmente mantenidos en dólares, para su posterior uso en esa moneda y los préstamos adquiridos y aportaciones de accionistas se denominan en dólares.

c. Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y los equivalentes de efectivo están representados por el dinero en efectivo y las inversiones a corto plazo altamente líquidas, cuyo vencimiento es igual o inferior a tres meses desde la fecha de adquisición. Estos activos financieros están valuados al valor razonable con cambios en resultados a la fecha del balance, sin deducir los costos de transacción en que se pueda incurrir en su venta o disposición.

d. Cuentas por cobrar

Las cuentas por cobrar son reconocidas y registradas al importe de las respectivas facturas y su medición posterior al reconocimiento inicial se efectúa al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva. La recuperación de estos activos financieros es analizada periódicamente y es registrada una estimación por deterioro para aquellas cuentas por cobrar calificadas como de cobro dudoso en función a plazos definidos por la Compañía, con cargo a los resultados del período. Las cuentas declaradas incobrables son rebajadas de la estimación por deterioro.

e. **Inventarios**

Los inventarios están valuados al costo o valor neto de realización, el que sea menor. El valor neto de realización corresponde al precio de venta en el curso ordinario de los negocios, menos los costos estimados necesarios para realizar las ventas. Las existencias de materias primas, materiales, material de empaque e inventario de repuestos y combustibles están registradas al costo promedio en almacén; los inventarios de producto terminado y en proceso al costo promedio de manufactura. Las existencias del producto a la fecha de cierre están valuadas a su valor razonable menos los costos estimados en el punto de venta.

El costo de fabricación de los inventarios de productos terminados y productos en proceso incluye una proporción razonable de los costos indirectos incurridos en un nivel de operación normal.

f. **Inmuebles, maquinaria y equipo**

Los inmuebles, maquinaria y equipo se contabilizan originalmente al costo de adquisición menos su depreciación y las pérdidas acumuladas por deterioro. Estos costos incluyen el costo del reemplazo de componentes de la planta o del equipo cuando ese costo es incurrido, si reúne las condiciones para su reconocimiento. Los desembolsos por reparación y mantenimiento que no reúnen las condiciones para su reconocimiento como activo y la depreciación, se reconocen como gastos en el año en que se incurren.

Las adiciones posteriores a la fecha de adquisición se mantienen registradas al costo.

La depreciación se calcula de acuerdo a la naturaleza del bien, la vida útil y la técnica contable con base en la vida útil estimada para cada tipo de activo. El valor residual de los activos depreciables, la vida útil estimada y los métodos de depreciación son revisados anualmente por la administración y son ajustados cuando resulte pertinente, al final de cada año financiero.

Un detalle de las vidas útiles estimadas se presenta a continuación:

Edificio e Instalaciones	20 años
Maquinaria y Equipo	10 años
Muebles y Enseres	10 años
Equipos de Oficina	5 años
Vehículos	5 años

Un componente de inmuebles, planta y equipo es dado de baja cuando es desapropiado o cuando la Compañía no espera beneficios económicos futuros de su uso. Cualquier pérdida o ganancia proveniente del retiro del activo, calculada como la diferencia entre su valor neto en libros y el producto de la venta, es reconocida en los resultados del año que se produce la transacción.

g. **Propiedades de inversión**

Inicialmente, las propiedades de inversión son medidas al costo de adquisición más aquellos otros costos asociados con la transacción. Estos costos incluyen el costo del reemplazo de componentes de una propiedad de inversión cuando ese costo es incurrido, si reúne las condiciones para su reconocimiento. Los desembolsos por reparación y mantenimiento que no reúnen las condiciones para su reconocimiento como activo, se reconocen como gastos en el año en que se incurren.

Después del reconocimiento inicial, las propiedades de inversión son medidas a su valor razonable el cual refleja las condiciones de mercado del activo a la fecha del balance general. Las ganancias o pérdidas que surjan de un cambio en dicho valor son incluidas en los resultados del periodo en que surgen.

Las propiedades de inversión dejan de ser reconocidas como tales al momento de su desapropiación o cuando las propiedades de inversión queden permanentemente retiradas de uso y no se esperan recibir beneficios económicos futuros por su desapropiación. Las ganancias o pérdidas derivadas de la desapropiación son reconocidas en los resultados del año en que ocurren.

Las transferencias de propiedades de inversión a propiedades ocupadas por el dueño o a inventarios, o de estas cuentas a propiedades de inversión, se realizan solamente cuando existe un cambio en el uso del activo.

h. **Activos intangibles**

Los activos intangibles adquiridos en forma separada son registrados inicialmente al costo. El costo de los activos intangibles adquiridos en una combinación de negocios es registrado a su valor razonable a la fecha de adquisición. Con posterioridad a su reconocimiento inicial, los activos intangibles son contabilizados a su costo menos la amortización y el importe acumulados de cualquier pérdida por deterioro según corresponda. Las vidas útiles de los activos intangibles son definidas como finitas o indefinidas.

Los activos intangibles con vida útil finita son amortizados bajo el método de línea recta sobre las vidas útiles estimadas de los activos las cuales son revisadas por la Compañía anualmente.

Los activos intangibles con vidas útiles indefinidas no son amortizados y sobre una base anual, la Compañía efectúa una evaluación para identificar disminuciones en el valor realizable o cuando hechos o circunstancias indican que los valores registrados podrían no ser recuperables. Si dicha indicación existiese y el valor en libros excede el importe recuperable, la Compañía valúa los activos o las unidades generadoras de efectivo a su importe recuperable.

i. **Instrumentos y otros activos financieros**

La Compañía reconoce sus activos financieros inicialmente al valor razonable más los costos directamente atribuibles a la transacción, excepto los activos financieros valuados al valor razonable con cambios en resultados en los que no se consideran tales costos. La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes cuatro categorías en la fecha de su reconocimiento inicial:

a) activos financieros al valor razonable con cambios en resultados;
b) documentos y cuentas por cobrar;
c) inversiones mantenidas hasta su vencimiento; y
d) activos financieros disponibles para la venta.

Esta clasificación inicial es revisada por la Compañía al final de cada año financiero.

Las compras o ventas de activos financieros son reconocidas por la Compañía en las fechas en que realiza cada transacción, siendo la fecha de contratación, la fecha en la que la Compañía se compromete a comprar o vender un activo financiero.

Valor razonable - El valor razonable de una inversión que es negociada en un mercado financiero organizado es determinado por referencia a precios cotizados en ese mercado financiero para negociaciones realizadas a la fecha del balance general. Para aquellas inversiones para las que no existe un mercado financiero activo, el valor razonable es determinado utilizando técnicas de valuación. Tales técnicas incluyen transacciones de mercado recientes entre partes interesadas y debidamente informadas que actúen en condiciones de independencia mutua; referencias al valor razonable de otro instrumento financiero sustancialmente semejante; y el descuento de flujos de efectivo u otros modelos de valuación.

Costo amortizado - El costo amortizado es calculado utilizando el método de la tasa de interés efectiva menos cualquier estimación por deterioro. El cálculo toma en consideración cualquier premio o descuento en la adquisición e incluye costos de la transacción, y honorarios que son parte integral de la tasa de interés efectiva.

- **Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados**

  Los activos financieros adquiridos con el propósito de negociarlos en un futuro cercano se incluyen en los estados financieros como activos financieros al valor razonable con cambios en resultados, sin deducir los costos de transacción en que se pueda incurrir en su venta o disposición. Estos activos financieros mantenidos para negociar son designados por la Compañía desde su reconocimiento inicial como activos financieros al valor razonable con cambios en resultados. Las ganancias o pérdidas derivadas de su negociación son reconocidas en los resultados del año en que ocurren.

- **Documentos y cuentas por cobrar**

  Los documentos y cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinados que no son cotizados en un mercado activo. Después de su reconocimiento inicial, los documentos y cuentas por cobrar son registrados por la Compañía al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva menos una estimación por deterioro. Las ganancias o pérdidas se reconocen en resultados cuando los documentos y cuentas por cobrar son dados de baja o por deterioro, así como a través del proceso de amortización.

- **Instrumentos financieros mantenidos hasta su vencimiento**

  Los activos financieros no derivados con amortizaciones fijas o determinables y vencimiento definido son clasificados como inversiones mantenidas hasta el vencimiento cuando la Compañía tiene la positiva intención y habilidad para mantenerlas hasta la fecha de vencimiento. Después de su reconocimiento inicial, los instrumentos financieros mantenidos hasta el vencimiento son medidos al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva. Las ganancias o pérdidas se reconocen en resultados cuando el instrumento financiero sea desapropiado o se haya deteriorado, así como a través del proceso de amortización.

- **Activos financieros disponibles para la venta**

  Los activos financieros disponibles para la venta son activos financieros no derivados que son designados como activos financieros disponibles para la venta y que no son clasificados en ninguna de las tres categorías precedentes. Después de su reconocimiento inicial, los activos financieros disponibles para la venta son medidos por la Compañía al valor razonable y las ganancias o pérdidas no realizadas son reconocidas como una partida patrimonial hasta la fecha de su desapropiación o si ha sido determinado su deterioro, fecha en la cual las ganancias o pérdidas acumuladas previamente registradas como una cuenta patrimonial, son reconocidas en resultados.

j. **Deterioro de activos no financieros**

La Compañía efectúa una revisión al cierre de cada ejercicio contable sobre los valores en libros de sus activos no financieros, con el objeto de identificar disminuciones de valor cuando hechos o circunstancias indican que los valores registrados podrían no ser recuperables. Si dicha indicación existiese y el valor en libros excede el importe recuperable, la Compañía valúa los activos o las unidades generadoras de efectivo a su importe recuperable. Los ajustes que se generen por este concepto se registran en los resultados del año en que se determinan.

k. **Deterioro de activos financieros**

La Compañía evalúa a la fecha del balance general si existe evidencia objetiva de que un activo financiero o un grupo de ellos pudieran estar deteriorados.

- **Activos financieros registrados al costo amortizado**

  Cuando la Compañía determina que ha incurrido en una pérdida por deterioro en el valor de los activos financieros registrados al costo amortizado, estima el importe de la pérdida como la diferencia entre el importe en libros del activo y el valor presente de los flujos de efectivo futuros descontados con la tasa de interés efectiva original del activo financiero, deduce la pérdida del valor registrado del activo y reconoce la pérdida en los resultados del año en que ocurre.

  Si, en un subsecuente periodo, el importe de la pérdida por deterioro disminuyese y puede ser objetivamente relacionada con un evento posterior al reconocimiento del deterioro, la pérdida por deterioro es revertida. Registrada la reversión, el importe en libros del activo financiero no excede del importe amortizado original. El importe de la reversión se reconoce en los resultados del año en que ocurre.

- **Activos financieros disponibles para la venta**

  Cuando un descenso en el valor razonable de un activo financiero disponible para la venta haya sido reconocido en otro resultado integral y exista evidencia objetiva de que el activo ha sufrido deterioro, la pérdida acumulada que haya sido reconocida en otro resultado integral se reclasificará del patrimonio al resultado como un ajuste por reclasificación, aunque el activo financiero no haya sido dado de baja.

El importe de la pérdida acumulada que haya sido reclasificado del patrimonio al resultado de acuerdo con lo establecido será la diferencia entre el costo de adquisición y el valor razonable actual, menos cualquier pérdida por deterioro del valor de ese activo financiero previamente reconocida en resultados.

- **Activos financieros registrados al costo**

  Cuando la Compañía establece que ha incurrido en una pérdida por deterioro en el valor de las inversiones en instrumentos de patrimonio que no tengan un precio de mercado cotizado de un mercado activo, estima el importe de la pérdida como la diferencia entre el importe en libros del instrumento de patrimonio y el valor presente de los flujos de efectivo futuros descontados con la tasa actual de rentabilidad del mercado para activos financieros similares y deduce la pérdida del valor registrado del activo y reconoce la pérdida en los resultados del año en que ocurre.

l. **Documentos y préstamos por pagar**

Los documentos y préstamos por pagar son reconocidos inicialmente por su valor razonable a las fechas respectivas de su contratación, incluyendo los costos de la transacción atribuibles. Después de su reconocimiento inicial, estos pasivos financieros son medidos al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva. La Compañía reconoce las ganancias o pérdidas en el resultado del periodo cuando al pasivo financiero se da de baja, así como a través del proceso de amortización.

m. **Baja de activos y pasivos financieros**

- **Activos financieros**

  Los activos financieros son dados de baja por la Compañía cuando expiran los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero; o cuando transfiere el activo financiero desapropiándose de los riesgos y beneficios inherentes al activo financiero y ha cedido los derechos contractuales de recibir los flujos de efectivo del activo financiero; o cuando reteniendo los derechos contractuales a recibir los flujos de efectivo, al Compañía ha asumido la obligación contractual de pagarlos a uno o más perceptores.

- **Pasivos financieros**

  Los pasivos financieros son dados de baja por la Compañía cuando la obligación ha sido pagada o cancelada o bien su exigencia haya expirado. Cuando un pasivo financiero es reemplazado por otro pasivo financiero, la Compañía cancela el original y reconoce un nuevo pasivo financiero. Las diferencias que se pudieran producir de tales reemplazos de pasivos financieros son reconocidas en los resultados del año en que ocurran.

n. **Provisiones**

Una provisión es reconocida cuando la Compañía tiene una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de un evento pasado, es probable que la Compañía tenga que desprenderse de recursos para cancelar la obligación y pueda efectuarse una estimación fiable del importe de la obligación. El importe de las provisiones registradas es evaluado periódicamente y los ajustes requeridos se registran en los resultados del año.

ñ. **Beneficios a empleados**

Beneficios definidos: Jubilación patronal y bonificación por desahucio (NIC 19)

El Código del Trabajo establece la obligatoriedad de los empleadores de conceder jubilación patronal a todos aquellos empleados que hayan cumplido entre 20 y 25 años de servicios continuos o interrumpidos a la misma empresa, así como también tendrán derecho todos los trabajadores independientemente de los años de servicio al beneficio del desahucio. En el Ecuador, estos beneficios post empleo se reconocen y miden sobre la base de cálculos actuariales, estimados por un perito independiente, inscrito y calificado por la Superintendencia de Compañías y Valores aplicando el método de unidad de crédito proyectada para determinar el valor presente de la obligación futura.

Las tasas utilizadas para descontar las obligaciones de beneficios post – empleo (tanto financiadas como no) se determinarán utilizando como referencia los rendimientos del mercado, al final del periodo sobre el que se informa, correspondiente a la emisión de bonos u obligaciones empresariales de alta calidad.

La Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros emitió una opinión respecto de la tasa de descuento de bonos corporativos en el año 2016 y el Oficio No. SCVS-INMV-2017-00060421 OC el 28 de diciembre del 2017. El oficio indica que, el Ecuador cuenta con un mercado de bonos corporativos de alta calidad, cuyas características se pueden asociar a un mercado amplio.

A partir del año 2018 con la promulgación de la Ley Orgánica para la Reactivación de la Economía, Fortalecimiento de la Dolarización y Modernización de la Gestión Financiera, se establece la deducibilidad del gasto por concepto de jubilación patronal y desahucio únicamente cuando se produzca el pago de dichos beneficios post empleo. Las provisiones que se realicen con afectación a resultados del ejercicio se deben considerar como gastos no deducibles para efectos de la liquidación del Impuesto a la Renta, debiéndose reconocer también el impuesto diferido por las diferencias temporarias que se generen a partir de esta aplicación.

Si existieren provisiones por concepto de jubilación patronal y desahucio, al momento del pago se afectará primero el pasivo constituido en años anteriores, mientras que las reducciones y liquidaciones anticipadas por salidas de personal que no haya alcanzado a este beneficio serán afectados a otros resultados integrales y deberán ser reconocidos en su proporción como un ingreso gravable o no sujeto al impuesto a la renta dependiendo si el gasto que dio inicio a la provisión de estos beneficios post empleo fueron deducibles o no.

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.

o. **Reconocimiento de ingresos**

- **Ingresos por ventas de bienes**

  Los ingresos por ventas de bienes son reconocidos cuando los productos son despachados a los clientes y se han transferido al comprador los riesgos y ventajas derivados de la propiedad de los bienes, el importe de los ingresos puede ser medido con fiabilidad, es probable que la Compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción y que los costos incurridos en relación con la transacción puedan ser medidos con fiabilidad.

  Los ingresos por ventas de bienes están presentados en el estado de resultados netos de descuentos, devoluciones e impuesto sobre las ventas.

- **Ingresos por intereses, regalías y dividendos**

  Los ingresos por rendimiento sobre instrumentos financieros se reconocen en proporción del tiempo transcurrido, calculados sobre los saldos promedios mensuales del principal invertido aplicando el método del tipo de interés efectivo. Las regalías son reconocidas utilizando la base acumulativa de acuerdo con la sustancia del contrato en que se basan y los dividendos son reconocidos cuando la Compañía, en su carácter de accionista, establece el derecho a recibirlos.

- **Ingresos por concepto de arrendamientos operativos**

  Los ingresos por concepto de arrendamientos operativos son reconocidos en forma lineal a lo largo del plazo de arrendamiento.

p. **Costos de financiamiento**

Los gastos por concepto de intereses y otros gastos financieros relacionados con los préstamos vigentes durante el período, son registrados con cargo a los resultados del año.

q. **Impuestos**

- **Impuesto sobre la renta corriente**

La Compañía calcula el impuesto a las utilidades aplicando a la utilidad antes del impuesto sobre la renta los ajustes de ciertas partidas afectas o no al impuesto, de conformidad con las regulaciones tributarias vigentes. El impuesto corriente, correspondiente al periodo presente y a los anteriores, es reconocido por la Compañía como un pasivo en la medida en que no haya sido liquidado. Si la cantidad ya pagada, que corresponda al periodo presente y a los anteriores, excede el importe a pagar por esos períodos, el exceso es reconocido como un activo.

- **Impuesto sobre la renta diferido**

El impuesto sobre la renta diferido es determinado utilizando el método del balance aplicado sobre todas las diferencias temporarias que existan entre la base fiscal de los activos, pasivos y patrimonio neto y las cifras registradas para propósitos financieros a la fecha del balance general. El impuesto sobre la renta diferido es calculado considerando la tasa de impuesto que se espera aplicar en el período en que se estima que el activo se realizará o que el pasivo se pagará. Los activos por impuestos diferidos se reconocen sólo cuando existe una probabilidad razonable de su realización.

El importe en libros de un activo por impuestos diferidos es sometido a revisión en la fecha de cada balance general. La Compañía reduce el importe del saldo del activo por impuestos diferidos, en la medida que estime probable que no dispondrá de suficiente ganancia fiscal, en el futuro, como para permitir cargar contra la misma la totalidad o una parte, de los beneficios que comporta el activo por impuestos diferidos. Así mismo, a la fecha de cierre de cada periodo financiero, la Compañía reconsidera los activos por impuestos diferidos que no haya reconocido anteriormente.

r. **Cambios en políticas contables**

Las políticas contables adoptadas por la Compañía para la preparación de sus estados financieros son consistentes con aquellas que serán utilizadas para la preparación de sus estados financieros a partir del 01 de enero de 2011 y años subsiguientes.

4. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Este rubro por clasificación principal es como sigue:

	Diciembre 31, del	
	2.019	2.018
Cajas chicas	10.794	5.473
Bancos Locales	380.030	61.980
Inversiones overnight Banco del Pichincha	2.027.802	1.276.218
Inversion Banco Pichincha	5.000	0
Total	**2.423.626**	**1.343.670**

5. ACTIVOS FINANCIEROS - NETO

Las cuentas por cobrar están compuestas por:

	Diciembre 31 del	
	2.019	2.018
CLIENTES		
Nacionales **(A)**	190.407	170.722
Del exterior **(B)**	5.994.307	8.516.653
Total	6.184.714	8.687.375
MENOS: Provisión para cuentas incobrables **(C)**	- 232.050	- 189.756
Total	**5.952.664**	**8.497.619**
OTRAS CUENTAS POR COBRAR (D)	6.798.815	5.870.499
MENOS: Provisión para cuentas incobrables **(C)**	- 308.421	- 228.410
Subtotal	**6.490.395**	**5.642.090**
CUENTAS POR COBRAR RELACIONADAS	**470.102**	**156.700**
Total	**12.913.161**	**14.296.408**

(A) El detalle por cobrar a clientes nacionales es como sigue:

	Diciembre 31 del 2019	2018
Ormasa S.A.	76.377	81.027
Hoyos Mejía Eva Sarabe	35.759	37.089
Marín Pontón Marlon	70.255	39.515
Otros	8.016	13.092
Total	**190.407**	**170.722**

(B) El detalle de las cuentas por cobrar a clientes del exterior es como sigue:

	Diciembre 31 del 2019	2018
Pacific Breeze Seafood Inc.	497.454	3.290.618
Zhanjiang Guolian Aquatic	239.860	1.375.623
Guangdong Gourmet Aquatic	-	751.388
Sevenseas Holding Corp.	848.642	375.387
Vu Hai Company Limited	15.000	376.865
Chinatex Raw Materials	-	227.281
Angulas Aguinaga S.A.U	-	209.914
Gea Industrie Alimentari	-	205.719
Escal S.A.	215.810	192.927
Carnes y Emutidos Chacon	106.078	185.016
Tianjin Simsail International	-	176.890
Ooo "Moreodor"	99.486	173.949
Ajinomoto Frozen Foods Co. Inc.	212.816	-
Equatorial Seafood Llc	440.676	-
Henan Zhonghao International Import And	418.080	-
Good-Quick (Tianjin) Supply Chain Manageme	247.194	-
Maison Mer	238.442	-
Xiamen Fresh Frozen Beauty Co. Ltd	237.305	-
Tianjin Ocean Source Wisdow Technology	259.075	-
Tianjin Siyuan International Trading Co	750.269	-
Otros	1.168.120	975.075
Total	**5.994.307**	**8.516.653**

(C) El movimiento de la provisión para cuentas incobrables, durante el año 2019 y 2018, se detalla a continuación:

	Provisión cuentas incobrables Clientes	Otras
Diciembre 31, 2017	**141.400**	**198.660**
Provision 2018	48.356	29.750
Diciembre 31, 2018	**189.756**	**228.410**
Provision 2019	42.294	80.011
Diciembre 31, 2019	**232.050**	**308.421**

(D) En este rubro se han agrupado los anticipos entregados a proveedores el detalle de esta cuenta por agrupación principal es como sigue:

	Diciembre 31 del 2019	2018
Anticipos a proveedores de camarón	4.286.578	4.665.473
Anticipo a proveedores de suministros	2.243.868	749.381
Anticipos y préstamos a empleados	26.880	11.471
Garantías	6.090	6.090
Crédito tributario IVA por recuperar	150.456	15.520
Otras cuentas por cobrar	84.944	422.565
Total	**6.798.815**	**5.870.499**

6. INVENTARIOS

Los saldos de productos para la venta se encuentran distribuidos así:

Detalle	Saldos al 31 de diciembre del 2.019	2.018
Producto congelado - camarón de exportación	6.725.240	3.731.407
Producto congelado - Chame	27.752	0
Material de Empaque	259.236	197.576
Suministros y materiales	83.267	49.588
Repuestos	421.652	409.159
Materiales de aseo y desinfección	10.109	9.285
Productos utilizados en planta	11.425	14.839
Combustibles y lubricantes	28.799	39.789
Importaciones en Tránsito	168.338	96.629
Inventario de Producto en Proceso	2.411	0
Inventario Proyecto Camaronera	11.579	0
	7.749.807	4.548.271
(-) Provision al valor neto de realizacion **(A)**	-20.158	-19.728
(-) Provision por deterioro **(B)**	-179.584	-92.307
Total	**7.550.065**	**4.436.237**

(A) El movimiento de esta cuenta durante el año 2019 y 2018 es como sigue:

	(US$ dólares)
Saldo inicial	(13.220)
Provisión 2018	(6.508)
Diciembre 31, 2018	**(19.728)**
Provisión 2019	(430)
Diciembre 31, 2019	**(20.158)**

(B) El movimiento de esta cuenta durante el año 2019 es como sigue:

	(US$ dólares)
Diciembre 31, 2018	**(92.307)**
Provisión 2019	(87.373)
Baja de inventarios	96
Diciembre 31, 2019	**(179.584)**

7. PAGOS ANTICIPADOS E IMPUESTOS CORRIENTES

El detalle de esta cuenta es como sigue:

Detalle	Saldos al 31 de diciembre del 2.019	2.018
Anticipo impuesto a la renta	747.188	718.354
Seguros anticipados por devengar	137.662	143.287
Credito tributario IVA	690.930	933.784
Retenciones en la fuente	38.695	47.719
Gastos administrativos anticipados	29.362	17.084
Total	**1.643.838**	**1.860.227**

8. ACTIVOS FINANCIEROS MANTENIDOS AL VENCIMIENTO

El detalle de esta cuenta es como sigue:

Compania receptora de la inversion	% de Participacion	Saldo al 2.019	Saldo al 2.018
Hielos del Pacifico HIEPAC S.A.	64,00%	418.188	398.613
Procesadora Exportadora del Pacifico S.A.	49,00%	306.284	295.475
Masi S.A.	49,48%	564.638	569.437
Acuanorte Cia. Ltda.	42,50%	191.249	191.249
Certificados Corpei		39.174	39.174
Total		**1.519.533**	**1.493.948**

9. ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS

El saldo de esta cuenta corresponde al reconocimiento de los impuestos diferidos por efecto de los ajustes de conversión a NIIF de los estados financieros, estos impuestos se originaron en el año 2011 y son producto de los siguientes ajustes:

	Diciembre 31 del	
	2019	2018
Ajuste de cuentas por cobrar	88.314	70.712
Ajuste por valor neto de realización, deterioro	23.658	8.894
Ajuste de jubilación patronal	227.294	105.047
Ajuste por desahucio	23.667	2.250
Total	**362.933**	**186.904**

El movimiento de esta cuenta el año 2019 es como sigue:

	(US$ dólares)
Saldo inicial	166.678
Ajustes temporales de impuestos año 2018 afectado a resultados del ejercicio	20.226
Diciembre 31, 2018	**186.904**
Ajustes temporales de impuestos año 2019 afectado a resultados del ejercicio	176.029
Diciembre 31, 2019	**362.933**

Se controla el activo por impuestos diferidos con una matriz para poder establecer el momento en que devenga esta provisión la misma que se revertirá generando una ganancia imponible, de acuerdo con la aplicación de la NIC 12 párrafo 16.

10. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO NETO

El detalle de los activos fijos que posee la compañía es como sigue:

	Costo Histórico	Depreciación Acumulada	Saldo neto 2.019	Saldo neto 2.018
Terrenos	167.622		167.622	167.622
Construcciones en curso (A)	298.502		298.502	374.967
Maquinarias y equipos	7.115.432	4.148.892	2.966.540	3.130.942
Edificio e instalaciones	5.456.372	1.828.219	3.628.154	3.353.466
Vehículos	1.792.761	1.534.983	257.777	297.729
Muebles y enseres	1.133.682	658.263	475.419	445.611
Equipos de computación	420.644	361.228	59.416	53.691
Laboratorio	63.201	47.281	15.919	19.565
Equipos de comunicación	73.880	63.864	10.016	18.837
Total	**16.522.095**	**8.642.730**	**7.879.365**	**7.862.430**

El movimiento de propiedades planta y equipo neto es como sigue:

	Costo Histórico	Depreciación Acumulada	Saldo neto US$
Diciembre 31, 2017	**13.873.548**	**- 6.636.487**	**7.237.061**
Adiciones	2.457.730		2.457.730
Ventas / Reclasificaciones	- 838.551	22.478	- 816.072
Gasto depreciación 2018		- 1.016.289	- 1.016.289
Diciembre 31, 2018	**15.492.727**	**- 7.630.297**	**7.862.430**
Adiciones	1.387.289		1.387.289
Ventas, bajas / Reclasificaciones	- 357.921		- 357.921
Gasto depreciación 2019		- 1.012.433	- 1.012.433
Diciembre 31, 2019	**16.522.095**	**- 8.642.730**	**7.879.365**

(A) El detalle de las principales obras en curso se indica a continuación:

	Saldo al 31/12/2019
Construcción Sistema de Automatización Clasificadora	16.616
Construcción Baños Personal Valor Agregado	76.717
Construcción Adecuación Tunel Iqf # 1	38.089
Construcción Recibidor de Amoniaco # 4	26.024
Construcción Sistema de Pesaje Valor Agregado	5.399
Construcción Plataforma Chevrolet # 2	11.470
Construcción Cambio Cubierta Sala de Máquinas	17.802
Construcción Sistema Pesaje Congelación	8.984
Construcción Sistema de Pesaje Cocinado	8.545
Construcción Pavimento Plataforma # 1	79.391
Otras construcciones	9.463
Total	**298.502**

11. PROPIEDADES DE INVERSION

(A) El detalle de esta cuenta es como sigue:

Detalle	Saldos al 31 de diciembre del 2.019	2.018
Terreno **(A)**	1.630.076	659.888
Vehiculo **(B)**	24.800	24.800
Equipo de comunicación **(C)**	6.472	6.472
Total	**1.661.348**	**691.160**

(A) En esta cuenta se ha registrado la compra de un terreno para un proyecto que tiene la compañía en la ciudad de Pedernales por un valor de US $ 47.926 y $ 1`500.000, y por un terreno que se mantenía registrado como activo fijo por un valor de US $ 82.150 con lo cual el saldo de esta cuenta al 31 de diciembre de 2019 suma US $ 1`630.076.

(B) Se compra un vehículo para uso de gerencia el cual está para disponible para la venta.

(C) En la cuenta de Equipos de Comunicación se mantenía registrado Candados Satelitales como activo fijo, los cuales ya no se utilizan y se realiza acuerdo con el proveedor para venderle dichos equipos.

12. OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES

El detalle de los activos diferidos es como sigue:

	Costo Histórico	Amortización Acumulada	Saldo neto 2.019	Saldo neto 2.018
Programas Jireh (software)	24.114	24.080	34	34
Fuentes programa Jireh	9.720	9.720	0	0
Sistema de Produccion Edsof	26.189	25.859	331	331
Software Microsoft XP	46.910	41.033	5.877	8.070
Software código de barras	6.505	6.505	0	0
Software medico	4.040	2.990	1.050	1.693
Software control de datos	7.707	7.698	9	9
Software sistema de seguridad	2.500	2.125	375	875
Software Licencia sistema Sismac	1.950	1.950	0	81
Total	**129.636**	**121.960**	**7.676**	**11.094**

13. OBLIGACIONES FINANCIERAS

El saldo al 31 de diciembre del 2019 y 2018 se compone de los siguientes rubros:

Nombre de la Institución	Corto Plazo	Largo Plazo	Saldo al 31 de diciembre de 2.019	Saldo al 31 de diciembre de 2.018
SOBREGIROS BANCARIOS				
Banco Pichincha	516.293		516.293	183.060
Banco Internacional	-		-	329
Banco Guayaquil	-		-	4.664
Total sobregiros	**516.293**	-	**516.293**	**188.053**
PRESTAMOS BANCARIOS				
Banco Pichincha	4.633.401	760.330	5.393.731	2.433.671
Banco Bolivariano	33.786	2.748	36.534	104.145
Corporación Financiera Nacional	2.919.759	1.454.857	4.374.616	5.510.605
Banco Guayaquil	17.172	35.838	53.010	-
Banoc Internacional de Costa Rica	-	2.000.000	2.000.000	-
Intereses por pagar	130.861	27.023	157.884	129.682
Total préstamos bancarios	**7.734.979**	**4.280.797**	**12.015.775**	**8.178.102**
Total obligaciones	**8.251.272**	**4.280.797**	**12.532.068**	**8.366.155**

El saldo al 31 de diciembre del 2018 por US$ 8.366,155, que se presenta en esta nota está conformado por las obligaciones a corto plazo por un valor de US$ 6.409,966, y largo plazo por US$ 1.956,189.

14. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Este rubro está integrado por:

	Diciembre 31, de 2019	Diciembre 31, de 2018
Proveedores de camarón	1.247.675	1.353.175
Proveedores materiales y servicios	1.500.864	1.083.568
Otros proveedores locales	4.932.164	3.435.606
Anticipo a clientes	1.693.172	3.760.000
Otras cuentas por pagar	53.274	76.530
Total	**9.427.150**	**9.708.878**

15. IMPUESTOS CORRIENTES Y OBLIGACIONES CON EMPLEADOS POR PAGAR

El detalle de esta cuenta es como sigue:

	Saldo al 31 de diciembre de	
	2.019	2.018
Bono escolar, navideño y vacaciones	596.477	491.661
Participación empleados y trabajadores	270.949	537.848
Impuestos retenidos por pagar	178.685	154.309
Impuesto a la renta empresa	466.442	683.630
Sueldos y liquidaciones por pagar	11.953	15.405
IESS por pagar	167.442	151.829
Total	**1.691.948**	**2.034.682**

16. CUENTAS POR PAGAR ACCIONISTAS

El detalle de esta cuenta es como sigue:

	Saldo al 31 de diciembre de	
	2.019	2.018
Dividendos por pagar		
Vélez Velasco Rodrigo	155.163	0
Vélez Velasco Patricio	287.528	201.069
Ruperti Loor Karla	355.258	136.258
Vélez Velasco Marcelo	64.214	18.100
Hoyos Mejía Eva	40.000	0
Ruperti Loor Ana María	13.628	0
Vélez Saa Jaramillo Daniel	25.000	0
Vélez Saa Jaramillo Juan Pablo	20.000	0
Vélez Saa Jaramillo Francisco	30.000	0
Total	**990.790**	**355.427**

17. OBLIGACIONES POR JUBILACION PATRONAL Y DESAHUCIO

El movimiento de estas cuentas es como sigue:

	Jubilación Patronal	Provisión Desahucio	Total
Diciembre 31, 2017	**805,717**	**244,329**	**1,050,046**
Provisión año 2018	18,893	76,532	95,425
Pago bonificación por desahucio		-58,692	- 58,692
Diciembre 31, 2018	**824,610**	**262,170**	**1,086,779**
Provisión año 2019	208,547	107,577	316,123
Pago bonificación por desahucio		-21,437	- 21,437
Diciembre 31, 2019	**1,033,156**	**348,309**	**1,381,465**

18. CAPITAL SOCIAL

El capital social de la Compañía al 31 de diciembre del 2019 es US$ 3.600.000, dividido en tres millones seiscientas mil (3.600.000) acciones ordinarias y nominativas de un dólar cada una. El detalle de los accionistas y su participación en el capital social de la compañía al 31 de diciembre del 2019 es como sigue:

Accionista	Capital Social	Número de acciones	Porcentaje de Participación
Velez Velasco Rodrigo Elias	1.183.500	1.183.500	33%
Enriquez Edmundo Gustavo	144.000	144.000	4%
Velez Velasco Marcelo Enrique	194.025	194.025	5%
Velez Velasco Antonio Ramón Eduardo	252.000	252.000	7%
Velez Velasco Jaime Patricio	156.975	156.975	4%
Ruperti Loor Karla Maria	180.000	180.000	5%
Hoyos Mejia Sarabe Eva Raquel	144.000	144.000	4%
Ruperti Loor Ana Maria	1.183.500	1.183.500	33%
Velez Saa Jaramillo Daniel	54.000	54.000	2%
Velez Saa Jaramillo Juan Pablo	54.000	54.000	2%
Velez Saa Jaramillo Francisco Xavier	54.000	54.000	2%
Total	**3.600.000**	**3.600.000**	**100%**

19. APORTES PARA FUTURAS CAPITALIZACIONES

El detalle de los aportes para futuras capitalizaciones es como sigue:

	Diciembre 31 de,	
Accionista	2019	2018
Velez Velasco Rodrigo Elias	766.361	766.361
Enriquez Edmundo Gustavo	93.245	93.245
Velez Velasco Marcelo Enrique	125.624	125.624
Velez Velasco Antonio Ramón Eduardo	163.180	163.180
Velez Velasco Jaime Patricio	101.662	101.662
Ruperti Loor Karla Maria	116.557	116.557
Hoyos Mejia Sarabe Eva Raquel	93.245	93.245
Ruperti Loor Ana Maria	766.361	766.361
Velez Saa Jaramillo Daniel	34.967	34.967
Velez Saa Jaramillo Juan Pablo	34.967	34.967
Velez Saa Jaramillo Francisco Xavier	34.967	34.967
Total	**2.331.137**	**2.331.137**

20. CONTINGENCIAS

a. Tributario:

Las declaraciones de Impuesto a la Renta, Impuesto al Valor Agregado IVA y Retenciones en la fuente por los periodos terminados al 31 de diciembre del 2019 y 2018 no han sido aún sometidas a revisión fiscal. En caso de producirse reconsideraciones de impuestos, estas serían aplicables contra las reservas de capital de la Compañía.

b. Garantías Otorgadas:

El detalle de las garantías otorgadas por parte de la compañía como respaldo de las obligaciones recibidas, es como sigue:

Corporación Financiera Nacional CFN - Primera Hipoteca abierta de la propiedad de 2.76 Ha y 0,0604 Ha, incluyendo terrenos, maquinaria e instalaciones; prenda industrial abierta de maquinaria y equipo.

Banco del Pichincha C.A.- Documento bajo firma.

21. INDICES DE PRECIOS AL CONSUMIDOR

La información relacionada con el porcentaje de variación de los índices de precios al consumidor, preparada por el Instituto Nacional de Estadísticas y Censos, es como sigue:

Año terminado Diciembre 31 de	Porcentaje de Variación
2015	3,38
2016	1,12
2017	-0.20
2018	0.27
2019	-0.07

22. EVENTOS SUBSECUENTES

El 31 de diciembre de 2019 el Dr. Tedros Adhanom, director de la Organización Mundial de la Salud OMS, comunico sobre el brote de la epidemia por coronavirus (Covid-19), que fue descubierto y notificado por primera vez en Wuhan (China), el miércoles 15 de marzo de 2020 la epidemia fue declarada pandemia. Esta declaración ha motivado que desde ese día los gobiernos de todos los países del mundo adopten medidas que restringen la movilidad de las personas en las ciudades para contener el virus que afectan a todas las actividades económicas. No es posible aún establecer los efectos y consecuencias de estas medidas en la posición financiera y resultados de operación futuros de la Compañía, por lo tanto, los estados financieros a los que se refiere esta nota deben ser leídos tomando en cuenta estas circunstancias.

Excepto por lo que se indica en el párrafo anterior, entre el 31 de diciembre de 2019 y a la fecha de emisión del informe de auditoría 11 de mayo de 2020; no se conocen hechos que en la opinión de la administración de la Compañía pudiera tener un efecto significativo sobre los Estados Financieros, objeto de opinión de los auditores externos.

23. APROBACION DE ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros, han sido aprobados por la Gerencia General. Los estados financieros comprenden: Estado de Situación Financiera, Estado de Resultados Integrales, Estado de Cambios en el Patrimonio, Estado de Flujo de Efectivo y Notas a los Estados Financieros, firmadas por el Gerente General y Contadora.

24. LEY ORGANICA DE SIMPLIFICACION Y PROGRESIVIDAD TRIBUTARIA

A finales del año 2019 el Gobierno Nacional emite la Ley Orgánica de Simplificación y Progresividad Tributaria la misma que fue publicada en el suplemento del registro oficial No. 111 del 31 de diciembre de 2019, mediante esta Ley se realizan reformas en el ámbito tributario, siendo lo más importante lo siguiente:

- ✓ Se establece una contribución única y temporal sobre los ingresos gravados declarados por el año 2018 a ser pagados en los años 2020, 2021 y 2022 de acuerdo con los siguientes parámetros:

Ingresos gravados		
Desde	Hasta	Tarifa
1.000.000	5.000.000	0,10%
5.000.001	10.000.001	0,15%
10.000.001	En adelante	0,20%

Este impuesto no constituye crédito tributario, y es un gasto no deducible, el valor del impuesto no debe ser superior al 25% del impuesto a la renta causado en el año 2018.

- ✓ Se elimina el anticipo de impuesto a la renta, creándose a criterio de las compañías un anticipo voluntario cuyo valor resulta del impuesto causado menos las retenciones en la fuente del año corriente.

- ✓ Los contribuyentes cuyos ingresos superen los US$ 100 mil anuales no podrán deducirse los gastos personales que indica la Ley, salvo el caso de que el sujeto pasivo tenga enfermedades catastróficas, huérfanas o raras plenamente comprobables.

- ✓ Las deducciones por provisiones para jubilación patronal serán deducibles de aquellos empleados que cumplan más de 10 años de servicio, sin embargo, se condiciona que los valores provisionados se mantengan en un fondo de inversión en empresas dedicadas a dichas actividades autorizadas por el Mercado de Valores.

- ✓ Se grava IVA tarifa 12% a nuevos bienes y servicios, así como también se incluyen nuevos bienes y servicios con tarifa 0%.

- ✓ Se crea un impuesto progresivo a las fundas plásticas $0.04 en 2020, $0.06 en 2021 y $ 0.08 en el 2022, a partir del año 2023 la tarifa será del $0.10.

- ✓ Se establece un régimen impositivo obligatorio para la Microempresas con implicaciones para el impuesto a la renta, IVA e ICE.