

EMPACADORA DEL PACÍFICO S.A. (EDPACIF)

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

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

(Expresadas en dólares americanos)

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 dulce agua, 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. 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 2011 y este año 2012 es su segundo año de aplicación.

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 periodos 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 2018 y 2017, 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 acumulada 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 se retira de la base cuando se 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 período 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 acumulada y el importe acumulado 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 valora los activos o las unidades generadoras de efectivo a su importe recuperable.

i. Instrumentos financieros 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 al 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 pudieren 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, la 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.

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 período 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 período 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. Asimismo, a la fecha de cierre de cada período 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:

	<u>Diciembre 31, del</u>	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Caja general	0	60.000
Cajas chicas	5,473	6,338
Bancos Locales	61,980	252,329
Inventarios en el Banco del Páramo	1,270,216	1,000,725
Total	<u>1,343,670</u>	<u>1,378,893</u>

5. CUENTAS POR COBRAR

Las cuentas por cobrar están compuestas por:

	<u>Diciembre 31 del</u>	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
CUENTAS		
Nacionales (A)	170,722	164,129
Del exterior (B)	8,516,653	4,539,710
Total	8,687,375	4,703,839
MENOS: Provisión para cuentas incobrables (C)	- 189,756	- 141,400
Total	8,497,619	4,562,439
OTRAS CUENTAS POR COBRAR (D)	5,870,499	5,304,287
MENOS: Provisión para cuentas incobrables (C)	- 228,410	- 198,660
Subtotal	5,642,090	5,105,627
CUENTAS POR COBRAR RELACIONADAS	156,700	102,700
Total	<u>14,296,408</u>	<u>9,770,766</u>

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

	<u>Diciembre 31 del</u>	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Ormasa S.A.	81,027	75,673
Hoyos Mejía Eva Sarabe	37,089	40,610
Marín Pontón Marlon	39,515	32,547
Otros	13,092	15,300
Total	<u>170,722</u>	<u>164,129</u>

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

	<u>Diciembre 31 del</u>	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Pacific Breeze Seafood Inc.	3,290,618	2,577,121
Zhanjiang Guolian Aquatic	1,375,623	-
Guangdong Gourmet Aquatic	751,368	-
Sevenses Holding Corp.	375,387	982,969
Vu Hai Company Limited	276,865	-
Chinatex Raw Materials	227,281	-
Angulas Aguinaga S.A.U	209,914	-
Gea Industrie Alimentari	208,719	-
Escal S.A.	192,927	-
Carnes y Emulidos Chacon	185,016	-
Tianjin Simsal International	176,890	-
Oso "Moreador"	173,949	-
Otros	975,075	979,585
Total	<u>8,414,653</u>	<u>4,559,710</u>

(C) El movimiento de la provisión para cuentas incobrables, durante el año 2018 y 2017, se detalla a continuación:

	<u>Provisión cuentas incobrables</u>	
	<u>Clientes</u>	<u>Otras</u>
Diciembre 31, 2016	130,864	183,956
Provisión 2017	<u>10,536</u>	<u>14,703</u>
Diciembre 31, 2017	141,400	198,660
Provisión 2018	48,356	52,427
Retornos de baja	-	<u>22,677</u>
Diciembre 31, 2018	<u>189,756</u>	<u>228,410</u>

(D) Este rubro por clasificación principal es como sigue:

	<u>Diciembre 31 del</u>	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Anticipos a proveedores de camarón	4.654.923	4.345.593
Anticipo a proveedores de suministros	759.931	603.450
Anticipos y préstamos a empleados	1.639	18.527
Garantías	6.090	30.045
Crédito tributario IVA por recuperar	15.520	260.428
Retenciones Judiciales (E)	348.273	-
Otras cuentas por cobrar	84.123	46.244
Total	<u>5.870.499</u>	<u>5.304.287</u>

- (E) En diciembre del 2018 se registran las retenciones judiciales por orden Judicial del GAD de Muisne amparada en el juicio No. 017 – 2018 oficio No. 0700-JC-GADM-M-2018, por medio de esta orden se realizó la incautación de los fondos que la compañía mantiene en las cuentas bancarias; el movimiento de esta cuenta presentamos a continuación:

Fecha	Concepto	Valor US\$
08/12/2018	Nota de debito retencion por orden judicial GAD Muisne	307,904
10/12/2018	Nota de debito retencion por orden judicial GAD Muisne	217,302
14/12/2018	Nota de debito retencion por orden judicial GAD Muisne	100,048
12/12/2018	Nota de debito retencion por orden judicial GAD Muisne	30,023
18/12/2018	Nota de crédito por devolución retención judicial GAD Muisne	-307,904
	Diciembre 31, 2018	<u>348,273</u>

EVENTO SUBSECUENTE

Hasta abril 23 de 2019, se ha logrado la devolución de las retenciones judiciales que se detallan a continuación:

Fecha	Concepto	Valor US\$
30/1/2019	Nota Crédito Dev retención por orden judicial GAD Muisne	10,346
14/2/2019	Nota Crédito Dev retencion por orden judicial GAD Muisne	30,023
	Total	<u>40,369</u>

G. INVENTARIOS

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

Detalle	Saldo al 31 de diciembre del	
	2018	2017
Producto congelado - camarón de exportación	3,731,407	4,410,454
Material de empaque	197,576	243,597
Suministros y materiales	49,588	57,305
Repuestos	409,159	399,519
Materiales de aseo y desinfección	9,285	8,923
Productos utilizados en planta	14,839	10,813
Combustibles y lubricantes	39,789	37,040
Importaciones en Tránsito	96,629	14,307
	<u>4,348,271</u>	<u>5,181,958</u>
(-) Provisión al valor neto de realización (A)	-19,728	-13,320
(-) Provisión por deterioro (B)	-92,307	-111,591
Total	<u>4,406,237</u>	<u>5,057,147</u>

- (A) El movimiento de esta cuenta durante el año 2018 y 2017 es como sigue:

	(US\$ dólares)
Saldo inicial	(8,449)
Provisión 2017	<u>(4,771)</u>
Diciembre 31, 2017	(13,220)
Provisión 2018	<u>(6,508)</u>
Diciembre 31, 2018	<u>(19,728)</u>

(B) El movimiento de esta cuenta durante el año 2018 es como sigue:

	(US\$ dólares)
Diciembre 31, 2017	(111.591)
Provisión 2018	(20.700)
Baja de inventarios	39.985
Diciembre 31, 2018	<u>(92.307)</u>

7. GASTOS ANTICIPADOS

El detalle de esta cuenta es como sigue:

<u>Detalle</u>	<u>Saldos al 31 de diciembre</u>	
	<u>del</u> <u>2.018</u>	<u>2.017</u>
Anticipo impuesto a la renta	718.354	40.624
Seguros anticipados por devengar	143.287	142.310
Credito tributario IVA	933.784	625.686
Retenciones en la fuente	47.719	88.385
Gastos administrativos anticipados	17.084	21.976
Gastos anticipados Proyecto Urbanización Cholote	-	34.981
Total	<u>1.860.227</u>	<u>953.962</u>

8. ACTIVOS FINANCIEROS MANTENIDOS AL VENCIMIENTO

El detalle de esta cuenta es como sigue:

<u>Compañía receptora</u> <u>de la inversión</u>	<u>% de</u> <u>Participación</u>	<u>Saldo al</u> <u>2.018</u>	<u>Saldo al</u> <u>2.017</u>
Hielos del Pacífico HIEPAC S.A.	64,00%	398.613	382.167
Procesadora Exportadora del Pacífico S.A.	49,00%	295.475	299.381
Masi S.A.	49,48%	569.437	582.277
Acuanorte Cía. Ltda.	42,50%	191.249	191.249
Certificados Corpeil (A)		39.174	39.174
Total		<u>1.493.948</u>	<u>1.494.243</u>

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

	(US\$ dólares)
Diciembre 31, 2017	39.174
Recuperación de Certificados	(0.00)
Ajuste al valor presente	<u>0.00</u>
Diciembre 31, 2018	<u>39.174</u>

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:

	<u>Diciembre 31 del</u>	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Ajuste de cuentas por cobrar	70.712	59.178
Ajuste por valor neto de realización, deterioro	8.894	10.242
Ajuste de jubilación patronal	105.047	95.008
Ajuste por desahucio	<u>2.250</u>	<u>2.250</u>
Total	186.904	166.678

El movimiento de esta cuenta el año 2018 es como sigue:

	<u>(US\$ dólares)</u>
Saldo inicial	146.476
Ajustes temporales de impuestos año 2017 afectado a resultados del ejercicio	20.202
Diciembre 31, 2017	166.678
Ajustes temporales de impuestos año 2018 afectado a resultados del ejercicio	<u>20.226</u>
Diciembre 31, 2018	186.904

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:

	<u>Costo</u>	<u>Degradación</u>	<u>Saldo neto</u>	
	<u>Histórico</u>	<u>Acumulada</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Terrenos	167,622		167,622	167,622
Construcciones en curso (A)	374,967		374,967	832,752
Maquinarias y equipos	6,782,488	3,651,546	3,130,942	2,584,402
Edificio e instalaciones	4,931,553	1,578,087	3,353,466	2,589,185
Vehículos	1,701,716	1,403,968	297,749	478,811
Muebles y enseres	1,021,116	575,505	445,611	445,011
Equipos de computación	376,184	322,493	53,691	90,062
Laboratorio	63,201	43,636	19,565	21,040
Equipos de comunicación	73,880	55,044	18,837	28,175
Total	15,482,727	7,630,297	7,862,430	7,337,061

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

	Costo Histórico	Depreciación Acumulada	Saldo neto US\$
Diciembre 31, 2016	12,232,182	- 5,799,805	6,432,377
Adiciones	2,706,690		2,706,690
Ventas / Reclasificaciones	+ 1,065,324	21,432	1,043,892
Gasto depreciación 2017		- 858,113	- 858,113
Diciembre 31, 2017	15,871,548	- 6,636,407	7,237,061
Adiciones	2,457,730		2,457,730
Ventas / Reclasificaciones	- 838,551	22,478	- 816,073
Gasto depreciación 2018		- 1,016,289	- 1,016,289
Diciembre 31, 2018	17,490,727	- 7,630,207	7,862,490

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

	Saldo al 31/12/2018
Construcción Red de Alcantarillado Planta	17,046
Construcción Adecuación Tunel IQPR2	56,735
Construcción Sistema de Control contra Incendio	65,865
Construcción Sistema de Automatización Clasificadora	10,980
Construcción Reubicación Mag Area Multicabezas	19,822
Construcción Sistema de recuperación Agua Pelador	78,839
Construcción Galpón Nuevo Valor Agregado	93,663
Construcción Bandas Transportadoras	20,920
Otras construcciones	11,008
Total	376,967

11. PROPIEDADES DE INVERSION

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

Detalle	Saldo al 31 de diciembre del	
	2018	2017
Terreno (A)	659,888	130,076
Vehículo (B)	24,800	24,800
Equipo de comunicación (C)	6,472	6,472
Total	691,160	161,348

(B) 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 \$ 529.812, 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 2018 suma US \$ 659.888.

- (C) Se compra un vehículo para uso de gerencia el cual está para disponible para la venta.
- (D) En la cuenta de Equipos de Comunicación se mantenía registrado Caudados 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:

	<u>Costo</u>	<u>Amortización</u>	<u>Saldo neto</u>	
	<u>Histórico</u>	<u>Acumulada</u>	<u>2,018</u>	<u>2,017</u>
Programas Jireh (software)	24,114	24,080	34	34
Fuentes programa Jireh	9,720	9,720	0	0
Sistema de Producción César	25,189	25,898	331	331
Software Microsoft XP	43,791	35,711	6,070	10,672
Software código de barras	6,505	6,505	0	0
Software medico	4,040	2,347	1,693	903
Software control de datos	7,707	7,698	9	605
Software sistema de seguridad	2,500	1,625	875	1,375
Software Licencia sistema Somac	1,970	1,869	81	1,054
Total	126,517	115,423	11,094	14,336

13. OBLIGACIONES FINANCIERAS

El saldo al 31 de diciembre del 2018 y 2017 se compone de los siguientes rubros:

<u>Nombre de la institución</u>	<u>Corto Plazo</u>	<u>Largo Plazo</u>	<u>Saldo al 31 de diciembre de</u>	
			<u>2,017</u>	<u>2,018</u>
SOBRITOS BANCARIOS				
Banco Pichincha	183,060	-	183,060	554,919
Banco Internacional	379	-	373	-
Banco Guayaquil	4,664	-	4,664	-
Total sobritos	188,093	-	188,093	554,919
PRÉSTAMOS BANCARIOS				
Banco Pichincha	2,433,671	-	2,433,671	1,436,184
Banco Bolivariano	87,811	36,534	104,345	140,822
Corporación Financiera Nacional	1,637,540	1,873,005	5,510,605	4,669,183
Caterpillar Credits S.A.	-	-	-	5,331
Intereses por pagar	83,092	46,590	129,683	113,399
Total préstamos bancarios	4,222,113	1,956,189	8,556,225	6,382,869
Total obligaciones	4,410,206	1,956,189	8,744,278	6,937,817

El saldo al 31 de diciembre del 2017 por \$ 6.939.807, que se presenta en esta nota está conformado por las obligaciones a corto plazo por un valor de US\$ 4.398.039, y largo plazo por US\$ 2.541.768.

14. PROVEEDORES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Este rubro está integrado por:

	2018	2017
Proveedores de camarón	1,353,175	1,361,428
Proveedores materiales y servicios	1,083,568	815,590
Otros proveedores locales	3,435,606	1,310,637
Anticipo a clientes	3,790,000	3,975,961
Otras cuentas por pagar	76,530	73,369
Total	9,708,878	7,536,985

15. GASTOS ACUMULADOS POR PAGAR

El detalle de esta cuenta es como sigue:

	Saldo al 31 de diciembre de	
	2.018	2.017
Bono escolar, navideño y vacaciones	491.661	422.613
Participación empleados y trabajadores	537.848	165.941
Impuestos retenidos por pagar	154.309	112.606
Impuesto a la renta empresa	676.226	230.873
Sueldos y liquidaciones por pagar	15.405	9.330
IESS por pagar	151.829	133.759
Total	2.027.278	1.075.123

16. CUENTAS POR PAGAR ACCIONISTAS

El detalle de esta cuenta es como sigue:

	Saldo al 31 de diciembre de	
	2.018	2.017
Dividendos por pagar		
Vélez Velasco Rodrigo	0	167,463
Vélez Velasco Patricio	201,009	175,406
Ruperti Loor Karla	136,758	106,258
Enriquez Edmundo Gustavo	0	118,491
Vélez Velasco Marcelo	18,100	0
	<u>355,427</u>	<u>567,618</u>
Cuentas por pagar socios		
Enriquez Edmundo Gustavo	0	49,797
Total	355,427	617,416

17. PROVISIONES NO CORRIENTES

El movimiento de estas cuentas es como sigue:

	Jubilación Patronal	Provisión Desahucio	Total
Diciembre 31, 2016	636.448	190.849	827.296
Provisión año 2017	169.269	99.926	269.195
Pago bonificación por desahucio		<u>-46.445,24</u>	<u>46.445</u>
Diciembre 31, 2017	805.717	244.329	1.050.046
Provisión año 2018	18.893	76.532	95.425
Pago bonificación por desahucio		<u>-56.092</u>	<u>56.092</u>
Diciembre 31, 2018	824.610	262.170	1.086.779

18. CAPITAL SOCIAL

El capital social de la Compañía al 31 de diciembre del 2018 y 2017 es US\$ 3.300.000, dividido en tres millones trescientas mil (3.300.000) 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 2018 es como sigue:

Accionista	Capital Social	Número de acciones	Porcentaje de Participación
Velaz Velasco Rodrigo Elise	1.084.875	1.084.875	33%
Enriquez Edmund Gustavo	132.000	132.000	4%
Velaz Velasco Marcelo Enrique	177.856	177.856	5%
Velaz Velasco Antonio Ramon Eduardo	231.000	231.000	7%
Velaz Velasco Jaime Patricio	143.894	143.894	4%
Rupert Leon Karla Maria	165.000	165.000	5%
Foyos Mejia Sirenia Eva Raquel	132.000	132.000	4%
Rupert Leon Ana Maria	1.084.875	1.084.875	33%
Velaz Sae Jaramillo Daniel	49.500	49.500	2%
Velaz Sae Jaramillo Juan Pablo	49.500	49.500	2%
Velaz Sae Jaramillo Francisco Javier	49.500	49.500	2%
Total	3.300.000	3.300.000	100%

19. APORTES PARA FUTURAS CAPITALIZACIONES

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

Accionista	Diciembre 31 de:	
	2018	2017
Velaz Velasco Rodrigo Elise	100.361	1.080.798
Enriquez Edmund Gustavo	93.245	93.245
Velaz Velasco Marcelo Enrique	120.624	120.624
Velaz Velasco Antonio Ramon Eduardo	163.160	163.160
Velaz Velasco Jaime Patricio	101.662	101.662
Rupert Leon Karla Maria	118.567	118.567
Foyos Mejia Sirenia Eva Raquel	93.245	93.245
Rupert Leon Ana Maria	706.351	-
Velaz Sae Jaramillo Daniel	34.967	-
Velaz Sae Jaramillo Juan Pablo	34.967	-
Velaz Sae Jaramillo Francisco Javier	34.967	-
Total	2.021.137	2.221.137

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 2018 y 2017 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 Sociedad.

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 0,0606 Hs, 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:

<u>Año terminado</u> <u>Diciembre 31 de</u>	<u>Porcentaje de</u> <u>Variación</u>
2014	3,67
2015	3,30
2016	1,12
2017	-0,20
2018	0,27

22. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2018 y a la fecha de emisión del dictamen de auditoría 23 de abril del 2019, excepto por lo que se indica en la nota 5 literal (e) 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 y por la Junta General de Accionistas. 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.
