

PESCIMERA S.A.

INFORME DE AUDITORIA POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

Opinión del auditor independiente

Estados financieros comparativos

- Estados de situación financiera
- Estados de resultado integral
- Estados de cambios en el patrimonio
- Estados de flujos de efectivo
- Notas a los estados financieros

ABREVIATURAS USADAS:

USA	Estados Unidos de Norteamérica
NEC	Normas Ecuatorianas de Contabilidad
NIIF	Normas Internacionales de Información Financiera
NIC	Normas Internacionales de Contabilidad
NIA	Normas Internacionales de Auditoría
IASB	Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad
SRI	Servicio de Rentas Internas
IVA	Impuesto al Valor Agregado
IESS	Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social
USD	Dólares estadounidenses
La Compañía	PESCIMERA S.A.

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A los Accionistas de PESCIMERA S. A.

Opinión

He auditado los estados financieros adjuntos de la compañía PESCIMERA S. A., que comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre del 2019 y 2018, y los correspondientes estados, de resultados integrales, de cambios en el patrimonio, y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como un resumen de las políticas significativas y otras notas explicativas.

En mi opinión, los estados financieros adjuntos, presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de PESCIMERA S. A. al 31 de diciembre del 2019 y 2018, y los estados, de resultados, de cambio en el patrimonio, de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, y de las notas a los estados financieros de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera autorizadas por la Superintendencia de Compañía del Ecuador.

Fundamentos de la opinión

Mi auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Nuestra responsabilidad de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección “*Responsabilidades del auditor*” 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 requisitos. Considero que la evidencia de auditoría obtenida es suficiente y apropiada para proporcionar una base para mi opinión.

Hechos posteriores

A la fecha de la emisión de mi informe, el país y el mundo se encuentra en emergencia sanitaria producto de una pandemia originada por un virus que obligo al aislamiento de las personas durante los meses de marzo a mayo, afectando seriamente a las transacciones comerciales y mercantiles que han afectado seriamente la continuidad de las operaciones para ciertos sectores estratégicos de la economía nacional. La Gerencia de la Compañía se mantiene reestructurando y controlando sus presupuestos y operaciones para que el impacto no afecte significativamente en la situación financiera, resultados y liquidez de la empresa. Cabe indicar que los estados financieros adjuntos no mantienen ningún ajuste por efecto de la pandemia.

Otra información

Mi opinión sobre estos estados financieros no cubre otra información financiera para cumplimiento con otros órganos de control y no expreso ninguna forma de conclusión de razonabilidad sobre la misma. En relación con mi auditoría de los estados financieros, mi responsabilidad es leer esta otra información financiera para cumplimiento con otros órganos de control y, al hacerlo, considerar si esta otra información contiene inconsistencias materiales con los estados financieros o con mi conocimiento obtenido en la auditoría o de lo contrario parece estar materialmente equivocada.

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE (continuación)

A los Accionistas de PESCIERA S. A.

Si, con base en el trabajo que he realizado, llego a la conclusión de que hay una declaración equivocada material de esta otra información, estoy obligados a informar sobre este hecho. No tengo observaciones significativas que informar al respecto.

Responsabilidad de la Gerencia por los estados financieros

La Gerencia es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera, y mantener el control interno que sea relevante para la preparación y presentación razonable de los estados financieros, de manera, que éstos no incluyan manifestaciones erróneas significativas originadas en fraudes o errores.

En la preparación de los estados financieros, la Gerencia es responsable de valorar la capacidad de la Compañía de continuar como empresa en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con la empresa en marcha y utilizando el principio contable de empresa en marcha, a menos que la Gerencia tenga la intención de liquidar la sociedad o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa más realista para evitar el cierre de sus operaciones. La Gerencia es responsable de la supervisión del proceso de información financiera de la Compañía

Responsabilidad del Auditor Independiente en la relación con la auditora de los estados financieros

Mi responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basado en nuestra auditoría. Mi objetivo es obtener seguridad razonable de si los estados financieros tomados en su conjunto no contengan errores materiales, ya sea como resultado de fraudes o error. La seguridad razonable es un nivel alto de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría siempre detectará distorsiones importantes cuando estas existan. Las distorsiones pueden deberse a fraudes o errores y son consideradas materiales si, de manera individual o en su conjunto, podrían razonablemente esperarse que influyan en las decisiones económicas que los usuarios tomen basándose en estos estados financieros

Como parte de mi auditoria efectuada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoria, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoria. Una auditoría comprende la realización de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, que como parte de mi auditoria:

- Evalúe si las políticas contables aplicadas son apropiadas y que las estimaciones contables sean razonables, así como la correcta presentación de la estructura de los estados financieros y sus respectivas notas revelatorias efectuadas por la Gerencia.

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE (continuación)

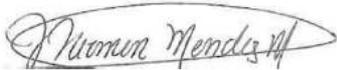
A los Accionistas de PESCIMERA S. A.

- Concluí sobre lo adecuado de la utilización, por parte de la Gerencia, del principio contable de empresa en marcha y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como empresa en marcha.
- Si concluyo 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, expresar una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría.

Hemos comunicado a la gerencia, entre otros asuntos, el alcance planeado y la oportunidad de la auditoría, y los hallazgos significativos de auditoría, incluyendo cualquier deficiencia significativa en el control interno que identificamos en nuestra auditoría

Informe sobre otros requerimientos legales

Mi opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias durante el año 2019, se emite por separado con fecha posterior a la emisión del informe de auditor independiente, que se emitirá para uso y control de la Administración Tributaria.



Judith Yasmin Mendez Mera
SC-RNAE-2 No. 985

Junio 19 del 2020
Guayaquil - Ecuador

PESCIMERA S. A.**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA**

Al 31 de diciembre del 2019

En Dólares de los Estados Unidos de Norte América

	<u>Notas</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Activos			
Efectivo	5.	7.156	328.014
Cuentas por cobrar	6.	966.098	411.380
Activos por impuestos corrientes	7.	994.261	1.104.781
Inventarios	8.	166.439	185.439
Seguros pagado por adelantado		86.484	84.410
Total activos corrientes		<u>2.220.438</u>	<u>2.114.024</u>
Embarcaciones y equipos, neto	9.	4.417.366	4.497.655
Propiedades de inversión		50.000	50.000
Activo por impuesto diferido		4.750	
Total activos no corrientes		<u>4.472.116</u>	<u>4.547.655</u>
Total activos		<u>6.692.555</u>	<u>6.661.679</u>
Pasivos			
Obligaciones financieras	10.	87.019	46.721
Proveedores	11.	1.015.941	616.243
Otras cuentas por cobrar	12.	859.103	537.997
Beneficios a empleados	13.	85.816	65.683
Pasivos por impuestos corrientes	7.	41.253	56.561
Total pasivos corrientes		<u>2.089.133</u>	<u>1.323.205</u>
Patrimonio	15.	4.603.422	5.338.473
Total pasivos y patrimonio		<u>6.692.554</u>	<u>6.661.678</u>

Srechco Cimera Macola
Presidente Ejecutivo

Eloisa M. Vintimilla Lopez
Contadora general

Las notas adjuntas son parte integrantes de estos Estados Financieros

PESCIMERA S. A.

ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL POR FUNCION

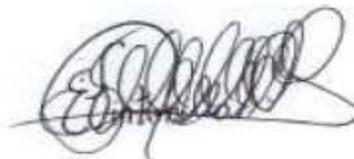
Al 31 de diciembre del 2019

En Dólares de los Estados Unidos de Norte América

	<u>Notas</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Ventas netas		2.099.746	4.137.201
Costo de ventas	16.	<u>(2.237.932)</u>	<u>(3.680.502)</u>
Utilidad bruta		(138.186)	456.699
Gastos operativos y administrativos	16.	<u>(601.616)</u>	<u>(624.636)</u>
(Pérdida) operativa		(739.802)	(167.937)
Otros ingresos, neto		_____	<u>214.236</u>
Utilidad antes de impuesto a la renta		(739.802)	46.299
Gasto de impuesto a la renta	17.	<u>4.750</u>	<u>(16.410)</u>
(Pérdida) utilidad neta		<u>(735.052)</u>	<u>29.889</u>



Srechco Stanco Cimera Macola
Presidente Ejecutivo



Eloisa M. Vintimilla Lopez
Contadora general

Las notas adjuntas son parte integrantes de estos Estados Financieros

PESCIMERA S. A.

ESTADO DE CAMBIO EN EL PATRIMONIO

Al 31 de diciembre del 2019

En Dólares de los Estados Unidos de Norte América

	Notas	Capital social	Reserva legal	Resultados acumulados		Superavit por valuación	Total patrimonio de los accionistas
				Adopción primera vez de NIIF	Utilidades (pérdidas) disponibles		
Enero 1 del 2018		122.576	66.449	4.560.821	(1.214.726)	1.512.391	5.047.511
Ajuste por venta de barco					445.180	(445.180)	
Ajuste por depreciación					94.525	(94.525)	
Utilidad neta					29.889		29.889
Diciembre 31 del 2018 NIIF COMPLETA		<u>122.576</u>	<u>66.449</u>	<u>4.560.821</u>	<u>(645.132)</u>	<u>972.686</u>	<u>5.077.400</u>
Ajustes adopción NIIF PYME	3.				1.233.759	(972.686)	261.073
Diciembre 31 del 2018 NIIF PYMEs		<u>122.576</u>	<u>66.449</u>	<u>4.560.821</u>	<u>588.627</u>		<u>5.338.473</u>
Pérdida neta					(735.052)		(735.052)
Diciembre 31 del 2019 NIIF PYMEs		<u>122.576</u>	<u>66.449</u>	<u>4.560.821</u>	<u>(146.424)</u>		<u>4.603.422</u>



Srechco Stanco Cimera Macola
Presidente Ejecutivo



Eloisa M. Vintimilla Lopez
Contadora general

Las notas adjuntas son parte integrantes de estos Estados Financieros

PESCIMERA S. A.**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO**

Al 31 de diciembre del 2019

En Dólares de los Estados Unidos de Norte América

	<u>Notas</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Flujos de efectivo de las actividades de operación:			
Recibido de clientes		2.073.911	4.044.016
Pagado a proveedores de bienes y servicios		(1.520.064)	(3.299.995)
Pagado a empleados		(535.338)	(1.242.866)
Seguro pagado e intereses		(106.029)	(226.174)
Impuesto a la renta pagado			(16.410)
Otros ingresos (egresos)		<u>152.813</u>	<u>(633.875)</u>
Efectivo neto usado en actividades de operación		<u>65.294</u>	<u>(1.375.304)</u>
Flujos de efectivo de las actividades de inversión:			
Venta de barcos			1.718.410
Adquisición de equipos			<u>(62.789)</u>
Efectivo neto provisto de (utilizado en) actividades de inversión			<u>1.655.621</u>
Flujos de efectivo de las actividades de financiamiento:			
Prestamos financieros (pagados) recibidas		<u>(386.152)</u>	<u>45.442</u>
Efectivo neto provisto de actividades de financiamiento		<u>(386.152)</u>	<u>45.442</u>
Aumento (disminución) neto en efectivo		(320.858)	325.759
Efectivo al inicio del año		<u>328.014</u>	<u>2.255</u>
Efectivo al final del año	5.	<u><u>7.156</u></u>	<u><u>328.014</u></u>



Srechco Stanco Cimera Macola
Presidente Ejecutivo



Eloisa M. Vintimilla Lopez
Contadora general

Las notas adjuntas son parte integrante de estos Estados Financieros

PESCIERA S. A.

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO- Conciliación

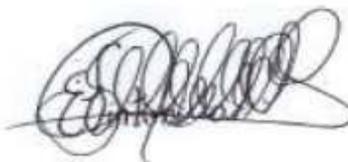
Al 31 de diciembre del 2019

En Dólares de los Estados Unidos de Norte América

	<u>Notas</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Pérdida del ejercicio		(735.052)	29.889
Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo neto provisto por las actividades de operación:			
Depreciación y deterioro	9.	162.866	293.854
Participación de utilidades			8.170
Utilidad en venta de barco			(214.236)
Impuesto diferido		(4.750)	
		<u>(576.935)</u>	<u>117.677</u>
Disminución (aumento) en:			
Clientes		(6.870)	52.308
Otras cuentas por cobrar		(280.230)	(38.772)
Anticipos a proveedores		(74.304)	(104.137)
Inventarios			(185.439)
Aumento (disminución) en:			
Proveedores		399.698	(148.933)
Beneficios a empleados		20.134	(17.547)
Otras cuentas por pagar		552.345	(931.735)
Anticipos de clientes		12.455	(118.726)
Otros pasivos		19.000	
Efectivo neto provisto de (usado en) actividades de operación		<u>65.294</u>	<u>(1.375.304)</u>



Srechco Stanco Cimera Macola
Presidente Ejecutivo



Eloisa M. Vintimilla Lopez
Contadora general

Las notas adjuntas son parte integrante de estos Estados Financieros

PESCIMERA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 2019

Indice

Notas	Pág
1 Información general	7
2 Bases de presentación de los estados financieros	7
3 Adopción de normas internacionales de información financiera (NIIF) para pequeñas y medianas empresas (PYMES)	8
4 Principales políticas de contabilidad aplicadas	9
5 Efectivo	12
6 Cuentas por cobrar	13
7 Activos y Pasivos por impuestos corrientes	13
8 Inventarios	13
9 Embarcaciones y equipos	13
10 Obligaciones financieras	14
11 Proveedores	14
12 Otras cuentas por pagar	14
13 Beneficios a empleados corrientes	14
14 Saldos y transacciones con partes relacionadas	15
15 Patrimonio	15
16 Costos y gastos del producto vendido	16
17 Gasto de impuesto a la renta	16
18 Otros asuntos tributarios	17
19 Categoría de instrumentos financieros	18
20 Hechos posteriores	18

PESCIMERA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS
Al 31 de diciembre de 2019
(expresado en dolares de los Estados Unidos de Norte América)

1. INFORMACION GENERAL-

Constitución y operaciones-

PESCIMERA S. A., fue constituida bajo las leyes de la República del Ecuador en junio del 2003 mediante Resolución No. 62 emitida por la Superintendencia de Compañías en marzo del 2003 e inscrita en el Registro Mercantil en julio del 2003.

Sus operaciones consisten principalmente en la extracción, industrialización y comercialización de productos del mar. Para la realización de sus operaciones la Compañía cuenta con tres embarcaciones y 58 empleados, con las siguientes especificaciones:

Barco Pesquero Gloria C.- puerto de registro en Manta, Manabí, con un tonelaje bruto de 291,87, fecha de construcción en noviembre de 1973, de acero naval y propulsión a hélice

Barco Pesquero Ocean Lady.- puerto de registro en Manta, Manabí, con un tonelaje bruto de 425,53, fecha de construcción en noviembre de 1980, de acero naval y propulsión a hélice.

La superintendencia de Compañía le asigno el Expediente No. 34919, y la Administración Tributaria Ecuatoriana le asigno el Registro Único de Contribuyente (RUC) No. 1391724500001.

Entorno económico

En el año 2019 el precio internacional del petróleo se mantuvo en los promedios de los últimos dos años y la balanza comercial no petrolera continúa generando déficit; la deuda pública, interna y externa, se ha incrementado y persiste en este año un déficit fiscal importante. Las protestas y paralizaciones producidas en el mes de octubre produjeron impactos negativos en las operaciones de muchas empresas privadas y públicas y en consecuencia en la economía del país. En el año 2019, la Compañía, no sufrió algún efecto desfavorable en sus operaciones como consecuencia de estas protestas.

Las principales acciones que el Gobierno ha implementado para enfrentar esta situación, han sido: la priorización de la inversión y gasto público; incremento de la inversión extranjera a través de alianzas público-privadas con beneficios tributarios; financiamiento del déficit fiscal mediante la emisión de bonos del Estado, a través de organismos internacionales y gobiernos extranjeros; reformas tributarias y focalización de subsidios; entre otras medidas.

Los presupuestos y proyecciones de la Compañía, tomando razonablemente en cuenta, los posibles cambios en el mercado, muestran que la Compañía será capaz de operar dentro del nivel de su financiamiento actual. Para hacer este juicio la Administración considera la posición financiera de la Compañía, las actuales intenciones, la rentabilidad de las operaciones, el acceso a recursos financieros y analizar el impacto de la reciente crisis mundial y las variables económicas y políticas que afectan al entorno local en las operaciones de la compañía. La Compañía por lo tanto no visualiza motivos para evaluar el no continuar adoptando la base de empresa en marcha al preparar estos estados financieros.

Aprobación de los estados financieros

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2019 han sido aprobados por la Administración de la Compañía en marzo 03 del 2020 y serán presentados a los Accionistas para su aprobación. En opinión de la Administración de la Compañía, los estados financieros serán aprobados por la Junta de Accionistas sin modificaciones.

2. BASES DE PREPARACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS-

Declaración de cumplimiento. - Estos estados financieros han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) para Pequeñas y Medianas Empresas (PYMEs) emitidas por la Junta de Normas Internacionales de Contabilidad (International Accounting Standards Board - IASB) y sus interpretaciones, en sus últimas versiones disponibles en español al 31 de diciembre de 2019, fecha de cierre de estos estados financieros, conforme la instrucción general impartida por la Superintendencia de Compañías.

PESCIMERA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS
Al 31 de diciembre de 2019
(expresado en dolares de los Estados Unidos de Norte América)

Bases de medición.- Los estados financieros adjuntos han sido preparados sobre la base del costo histórico de adquisición y en ciertos casos al costo atribuido, debido a la adopción por primera vez de las NIIF; y, al costo o valor neto de realización, el menor en el caso de inventarios.

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

Uso de estimados y juicios.- La preparación de los estados financieros de acuerdo con las NIIF requiere que la Administración de la Compañía efectúe ciertas estimaciones, juicios y supuestos que afecta la aplicación de políticas contables e incide en la valuación de determinados activos, pasivos y resultados, así como en la revelación de contingentes. Los resultados reales pudieran diferir de tales estimaciones.

Las estimaciones y supuestos relevantes se revisan sobre una base continua. Las revisiones de las estimaciones contables son reconocidas en el período en que las estimaciones son revisadas y en cualquier período futuro afectado.

Compensación de saldos y transacciones.- Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos, salvo aquellos casos en los que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción. Los ingresos y gastos con origen en transacciones que, contractualmente o por una norma legal, contemplan la posibilidad de compensación y la Compañía tiene la intención de liquidar por su importe neto o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea, se presentan netos en resultados.

Presentación de los estados financieros.- La Administración de la Compañía ha elegido presentar el estado de resultados integrales en un solo estado, que incluye los resultados normales y otros resultados integrales. La Compañía ha escogido reportar el estado de resultados integrales por su función y en sus notas los gastos por naturaleza.

Los estados de flujos del efectivo están presentados usando el método directo y presentan el cambio en el efectivo, basado en la situación financiera a comienzos del año, actualizada al cierre del mismo. Como un anexo adicional a este estado se muestra la conciliación del resultado neto con el efectivo proveniente de las operaciones.

La preparación de estos estados financieros de acuerdo a la legislación local obligatoria, corresponde al periodo del 1 de enero al 31 de diciembre de cada año.

3. ADOPCIÓN DE NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA (NIIF) PARA PEQUEÑAS Y MEDIANAS EMPRESAS (PYMES)

- Con fecha 20 de noviembre de 2008, se estableció mediante Resolución No. 08.G.DSC.010, el cronograma de aplicación obligatoria de las Normas Internacionales de Información Financiera por parte de las compañías sujetas al control y vigilancia de la Superintendencia de Compañías :
- Con fecha 5 de noviembre de 2010, La Superintendencia de Compañías acogió mediante Resolución No. SC-INPA-UA-G-10-005, la clasificación de las PYMES, de acuerdo a la normativa implantada por la Comunicada Andina en su resolución 1260 y la legislación interna vigente.
- Con fecha 11 de octubre de 2011, se emitió mediante resolución No. SC.ICI.CPAIFRS.G.11.010, el reglamento para la aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" para pequeñas, medianas y grandes empresas, obligatoria para todas las compañías sujetas al control de la Superintendencia de Compañías, donde se modificaron ciertos artículos de la Resolución No. 08.G.DSC.010, entre los cuales, calificar como Pequeña y Mediana Empresa (PYMES) las compañías que cumplan las siguientes condiciones:
 - a) Monto de activos inferiores a 4 millones de dolares;
 - b) Registren un valor bruto de ventas anuales de hasta 5 millones de dolares; y,
 - c) Tengan menos de 200 trabajadores".

Asi también se estableció, que aplicarán las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Empresas, para el registro, preparación y presentación de estados financieros, a partir del 1 de enero de

PESCIMERA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS
Al 31 de diciembre de 2019
(expresado en dolares de los Estados Unidos de Norte América)

2012, todas aquellas compañías calificadas como PYMES; y, se determinó el año 2011 como periodo de transición. Aquellas compañías que no cumplan con una de las tres condiciones antes referidas aplicarán las Normas Internacionales de Información Financiera completas.

- Mediante Resolución No. SCVS-INC-DNCDN-2019-0009 emitida el 16 de agosto del 2019, la Superintendencia de Compañías estableció de las condiciones para ser calificadas como Pequeña y Mediana Empresa, las siguientes excepciones que aplicarán Normas Internacionales de Información Financieras completas:

- * Compañías inscritas en el Catastro Público de Mercado de Valores, siendo su período de transición el año de la inscripción
- * Constituyentes u originadores en un fideicomiso mercantil, siendo su periodo de transición coherente con los establecido en el artículo primero de la resolución No. 08.G.DSC.010 de 20 de noviembre de 2008;
- * Intermediarias de seguros, peritos de seguros y asesoras productoras de seguros;
- * Empresas que tienen la obligación pública de rendir cuentas y tenedoras de acciones

Conforme a esta última Resolución, estos son los primeros estados financieros de la Compañía preparados bajo Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) para Pequeños y Medianas Empresas (PYMES). En la preparación del estado de situación financiera de apertura bajo NIIF PYMES, la Compañía ha ajustado los montos reportados previamente en los estados financieros preparados bajo NIIF Completas.

A continuación se presenta la conciliación del patrimonio neto de la Compañía al 31 de diciembre del 2018 (estados financieros comparativos):

	<u>31 dic. 2018</u>
Utilidades acumuladas según NIIF completas	(645.132)
Detalle de ajustes por adopción de NIIF PYMES:	
Reversos:	
Superavit por valuación	972.686
Depreciación acumulada	1.383.872
Embarcaciones revaluados	<u>(1.122.799)</u>
Efecto de ajustes por adopción NIIF PYMES	<u>1.233.759</u>
Utilidades acumuladas según NIIF PYMES	<u>588.627</u>

Los efectos de los ajustes por adopción NIIF PYMES corresponde a la reversión del revalúo de las embarcaciones puesto que el valor de mercado se encuentra sobrestimado para la realidad actual por la recesión económica producto de la emergencia sanitaria originada por una pandemia y la mala situación económica del país.

4. PRINCIPALES POLITICAS DE CONTABILIDAD APLICADAS

En las siguientes notas se resumen los principios, políticas contables y criterios de valoración más significativos aplicados en la preparación de las cuentas anuales de la Compañía en el ejercicio 2019. Estas políticas contables han sido usadas en el período comparativo presentado.

4.1

Clasificación corriente y no corriente.- Los activos y pasivos al cierre, presentados en la situación financiera se clasifican en función de su vencimiento, es decir, como corrientes aquellos con vencimiento igual o inferior a 12ms. y como no corrientes, los de vencimientos superior a dicho periodo.

4.2

Efectivo.- Comprende caja, fondos bancarios y depósitos a la vista fácilmente convertibles en montos conocidos de efectivo y que están sujetos un riesgo insignificante de cambios en valor.

4.3 Instrumentos financieros-

Los activos financieros se reconocen si la Compañía tiene un derecho contractual de recibir efectivo u otro activo de un tercero. Los pasivos financieros se reconocen si la Compañía mantiene obligaciones contractuales de transferir efectivo u otro activo a un tercero

PESCIERA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS
Al 31 de diciembre de 2019
(expresado en dolares de los Estados Unidos de Norte América)

Los activos financieros incluyen cuentas por cobrar y otras (incluye relacionadas); y, los pasivos financieros incluyen cuentas por pagar y otras (incluyen relacionadas)

Los activos y pasivos financieros de la Compañía se miden originalmente al valor razonable menos los costos de transacción, en condiciones de crédito normales, y los importes por cobrar y por pagar no generan intereses.

Los activos financieros se dan de baja cuando expiran los derechos contractuales a recibir o flujos de caja u otro activo financiero, o cuando son transferidos sustancialmente todos los riesgos y ventajas del mismo. Los pasivos financieros se dan de baja cuando está extinguido, ha sido pagado, ha expirado o legalmente revocado.

Al final de cada período sobre el que se informa, los saldos de clientes y otras cuentas por cobrar se revisan para determinar si existe alguna evidencia objetiva de que no vayan a ser recuperables. Si es así, se reconoce inmediatamente en resultados una pérdida por deterioro del valor

4.4 Inventarios-

Se presentan al valor más bajo entre el costo de adquisición y el valor neto de realización. El valor neto de realización representa el precio de venta estimado menos todos los costos de distribución y los costos necesarios para la venta.

El costo de adquisición comprende el importe consignado en factura incrementado por los gastos adicionales que se producen hasta que los bienes se hallan en el almacén.

El costo se asigna utilizando la fórmula del costo promedio ponderado. El costo de los inventarios puede ser no recuperable en caso de que los mismos estén dañados, o se encuentren total o parcialmente obsoletos o bien si sus precios de mercados han disminuido por motivos como los citados precedentemente

Los inventarios incluyen una provisión por obsolescencia, la cual se realiza mediante la verificación física de los productos que se encuentran en mal estado y/o caducados y con base en el análisis de rotación de inventarios efectuado por la Administración, considerando aquellos ítems que no han registrado movimientos por más de un año, así como la posibilidad real de uso o venta de estos.

4.5 Propiedades y equipos-

Las partidas de propiedades y equipos se reconocen inicialmente a su costo, el cual comprende su precio de adquisición mas todos los costos directamente relacionados con la ubicación y la puesta en condiciones de funcionamiento según lo previsto por la Gerencia. Las reparaciones y mantenimientos son cargadas al estado de resultados en el período en que ocurrieron.

Después del reconocimiento inicial, las propiedades, planta y equipos se miden al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro del valor.

La depreciación es principalmente registrada en base al método de línea recta, de acuerdo con su período de utilización económica esperada. La base depreciable resulta de costo de adquisición menos el valor residual estimado; y, si las partes de un activo individual tienen diferentes vidas útiles, estas son depreciadas en forma separada. Las vidas útiles estimadas para cada uno de los rubros son:

Detalle	Vidas útiles estimadas
Edificios e infraestructura	20 años
Equipos	10 años
Mobiliario	10 años
Equipos de computación	3 años
Vehículos	5 años

Los estimados de la vida útil, y de ser el caso del valor residual de los mismos, son actualizados conforme se requiera, pero al menos anualmente.

PESCIMERA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS
Al 31 de diciembre de 2019
(expresado en dolares de los Estados Unidos de Norte América)

Las ganancias o pérdidas provenientes de la baja o ventas de propiedades, plantas y equipos son determinadas por la diferencias entre los valores procedentes de la disposición y el valor en libros de los activos, el resultado se reconoce como otros gastos o ingresos, respectivamente. Cuando la disposición es parcial, los saldos en libros de las partes reemplazadas son desreconocidas.

4.6 Deterioro del valor de los activos-

Al final de cada periodo, la Compañía revisa las propiedades y equipos, e inversiones en subsidiarias para determinar si existen indicios de que esos activos hayan sufrido una pérdida por deterioro de valor. Así también, se evalúa si existe deterioro del valor de los inventarios comparando el importe en libros de cada partida del inventario con su precio de venta menos los costos para las ventas.

Si existen indicios de un posible deterioro del valor, se estima y compara el importe recuperable de cualquier activo afectado con su importe en libros. Si el importe recuperable estimado es inferior, se reduce el importe en libros al importe recuperable estimado, y se reconoce una pérdida por deterioro del valor en resultados. De forma similar, si una partida del inventario se ha deteriorado, se reduce su importe en libros al precio de venta menos los costos para la venta, y se reconoce inmediatamente una pérdida por deterioro del valor en resultados.

Cuando una pérdida por deterioro de valor es revertida posteriormente, el importe en libros del activo (o unidad generadora de efectivo) aumenta al valor estimado revisado de su importe recuperable, de tal manera que el importe en libros incrementado no excede el importe en libros que se habría calculado si no se hubiera reconocido la pérdida por deterioro de valor para dicho activo (o unidad generadora de efectivo) en años anteriores. El reverso de una pérdida por deterioro de valor es reconocido automáticamente en el resultado del período.

4.7 Beneficios a empleados-

Pasivo corriente:

Se reconoce un pasivo por los beneficios acumulados a favor de los empleados con respecto a los sueldos, salarios, beneficios sociales y vacaciones anuales, en el período en el que el empleado proporciona el servicio relacionado por el valor de los beneficios que se espera recibir a cambio de ese servicio. Los pasivos relacionados con beneficios a empleados a corto plazo se miden al valor que se espera pagar a cambio del servicio, conforme la forma de cálculo de cada beneficio.

La Legislación ecuatoriana establece una participación del 15% para los trabajadores en las utilidades líquidas de la Empresa, calculadas antes del impuesto sobre la renta. Este beneficio se paga en abril del año siguiente.

Pasivo no corriente:

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

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

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

4.8 Reconocimiento de ingresos de actividades ordinarias-

PESCIERA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS
Al 31 de diciembre de 2019
(expresado en dolares de los Estados Unidos de Norte América)

Los ingresos de actividades ordinarias procedentes de la venta de bienes se reconocen cuando se entregan los bienes y ha cambiado su propiedad, considerando que los ingresos y los costos pueden medirse confiablemente y el cobro es probable.

Los ingresos de actividades ordinarias se miden al valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, neta de descuentos e impuestos asociados con al venta.

4.9 Reconocimiento de costos y gastos-

Se registran al costo histórico y se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se efectúe el pago, y se registran en el período en el que se conocen.

4.10 Impuesto a la renta-

El impuesto a la renta es reconocido en los resultados del ejercicio en que ocurre. Comprende la suma del impuesto a la renta corriente y el impuesto a la renta diferido.

El impuesto a la renta corriente se calcula de la utilidad gravable determinada de conformidad con la norma tributaria ecuatoriana, y utilizando las tasas de impuesto vigentes (o sustancialmente vigentes en el futuro inmediato) a la fecha de los estados financieros. La utilidad gravable, difiere de la utilidad o pérdida contable en los estados financieros, debido a las partidas de ingresos no gravables, gastos no deducibles y otras deducciones.

El impuesto a la renta diferido se calcula usando el método del balance en las diferencias temporarias entre el saldo en libros de activos y pasivos y sus bases fiscales. Bajo este método, los impuestos sobre la renta diferidos reflejan el efecto neto de las consecuencias fiscales que se esperan a futuro, principalmente, como resultado de la variación en el tiempo por la aplicación de tasas de impuesto aplicables en años futuros sobre las diferencias entre los montos según los estados de situación financiera y los montos deducibles o gravables posteriormente, derivados de la liquidación de los activos y pasivos existentes.

Activos y pasivos tributarios diferidos son calculados, sin descontar, a las tasas que se espera estarán vigentes en el período de realización. Los pasivos tributarios diferidos se estiman en su totalidad, en cambio los activos tributarios diferidos se reconocen solo en tanto y en cuanto, sea probable que sean utilizados para descontarse de un resultado gravable futuro.

La legislación ecuatoriana permite la amortización de pérdidas fiscales de un año con utilidades gravables en los siguientes 5 años. Al igual que los activos tributarios diferidos las pérdidas por amortizar solo se reconocen si es probable que se recuperen con futuros ingresos gravables. La Compañía no dispone de pérdidas por amortizar.

Los activos y pasivos tributarios diferidos se compensan solo si la Compañía tiene el derecho y la intención de cancelar los activos y pasivos tributarios con la misma Autoridad Tributaria.

Los cambios en activos o pasivos tributarios diferidos son reconocidos como un componente del gasto (o ingreso) por impuestos en pérdidas y ganancias, excepto cuando se relacionen con otras partidas reconocidas dentro de otros ingresos integrales o directamente en el patrimonio, en cuyo caso la variación relacionada a del impuesto diferido, es también reconocida en otros ingresos integrales o en el patrimonio, respectivamente.

El valor en libros de los activos por impuestos diferidos se revisa a la fecha de cada estado financiero y se reduce en la medida en que ya no sea probable que se disponga de suficientes beneficios fiscales para permitir que parte o todo el activo por impuestos diferidos se pueda aplicar. Los activos por impuestos diferidos no reconocidos se reconocen en la medida en que se convierta en probable que el beneficio fiscal futuro vaya a permitir recuperar el activo por impuestos diferidos.

5. EFECTIVO-

Un resumen comparativo de esta cuenta, es el siguiente:

PESCIERA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS
Al 31 de diciembre de 2019
(expreado en dolares de los Estados Unidos de Norte América)

Diciembre 31 de	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Caja	1.087	14
Bancos	<u>6.069</u>	<u>328.000</u>
	<u>7.156</u>	<u>328.014</u>

Bancos incluye principalmente depósitos en cuentas corrientes en bancos locales, disponibles sin ninguna restricción, los cuales no generan intereses.

6. CUENTAS POR COBRAR-

Un resumen comparativo de esta cuenta, es el siguiente:

Diciembre 31 de	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Clientes	10.882	4.012
Documentos por cobrar	19.629	9.564
Empleados	27.714	50.506
Compañías relacionadas (Ver Nota 15)	815.917	329.642
Anticipo a proveedores	<u>91.957</u>	<u>17.656</u>
	<u>966.098</u>	<u>411.380</u>

7. ACTIVOS Y PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES-

Un resumen comparativo de los activos por impuestos corrientes, es el siguiente:

Diciembre 31 de	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Crédito tributario- Impuesto a la renta	78.075	46.655
Credito tributario - IVA	993.524	1.159.763
Deterioro por dudosa recuperación [1]	<u>(77.338)</u>	<u>(101.637)</u>
	<u>994.261</u>	<u>1.104.781</u>

Un resumen comparativo de los pasivos por impuesto corrientes, es el siguiente:

Diciembre 31 de	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Retención de IVA	13.528	25.216
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta	<u>27.725</u>	<u>31.345</u>
	<u>41.253</u>	<u>56.561</u>

8. INVENTARIOS-

El saldo de inventarios incluyen US\$166.439 al 2019 y US\$185.439 al 2018 que correposden a la adquisición de repuestos, insumos y materiales para consumo de los barcos, que se adquirieron para aprovechar precios de oportunidad.

9. EMBARCACIONES Y EQUIPOS-

El detalle comparativo de esta cuenta, es el siguiente:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Barcos		
Casco	1.964.632	1.964.632
Maquinaria y equipos	2.385.368	2.385.368
Equipos y repuestos	67.612	122.292
Vehículos	224.275	224.275
Equipos de computo	27.553	25.044
Mobiliario	<u>16.668</u>	<u>44.786</u>
	4.686.108	4.766.397
Depreciación acumulada	<u>(268.742)</u>	<u>(268.742)</u>
	<u>4.417.366</u>	<u>4.497.655</u>

PESCIERA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS
Al 31 de diciembre de 2019
(expreado en dolares de los Estados Unidos de Norte América)

El movimiento comparativo de esta cuenta, es el siguiente:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Enero 1,	4.497.655	5.970.558
Adquisiciones	-	61.528
Venta / bajas, neto	(80.289)	(1.502.912)
Gasto de depreciación	<u> </u>	<u>(31.519)</u>
Diciembre 31,	<u>4.417.366</u>	<u>4.497.655</u>

Venta.- en noviembre del 2018, la Compañía procedio a la venta de su barco "Danilo C", siendo este valor neto entre costo y depreciación acumulada

10. OBLIGACIONES FINANCIERAS-

Un resumen comparativo de esta cuenta, es el siguiente:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Diciembre 31 de		
Prestamo bancario [1]	42.039	46.016
Sobregiros	43.282	-
Tarjetas de crédito	<u>1.698</u>	<u>705</u>
	<u>87.019</u>	<u>46.721</u>

[1]

Préstamos recibido del Banco Internacional S.A. Operación N° 700308669 por US\$50.000 recibido el 26 de noviembre del 2018 con vencimiento el 21 de noviembre del 2019 y genera un atasa de interés del 9,76%

11. PROVEEDORES-

Incluye los saldos por pagar a proveedores por US\$ 1.015.941 (Año 2019), y US\$ 616.243 (Año 2018), que se originan por compras a roveedores locales de bienes disponibles para la venta, para consumo y servicios prestados, no incluye partes relacionadas y no generan interés.

12. OTRAS CUENTAS POR PAGAR-

Un resumen comparativo de esta cuenta, es el siguiente:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Diciembre 31 de		
Anticipos de clientes	122.199	109.744
Partes relacionadas (Ver Nota 14)	<u>736.904</u>	<u>428.253</u>
	<u>859.103</u>	<u>537.997</u>

13. BENEFICIOS A EMPLEADOS CORRIENTES-

Un movimiento comparativo de esta cuenta, es el siguiente:

	Sueldos	Obligaciones	Remune-	Participación	Total
	<u>salarios</u>	<u>con el IESS</u>	<u>adicionales</u>	<u>de utilidades</u>	<u> </u>
Enero 1 del 2018	-	31.143	28.542	15.375	75.060
Gasto del año	909.386	141.460	162.439	8.170	1.221.455
Pagos	<u>(909.386)</u>	<u>(145.134)</u>	<u>(160.937)</u>	<u>(15.375)</u>	<u>(1.230.832)</u>
Diciembre 31, 2018	-	27.469	30.044	8.170	65.683
Gasto del año	574.400	107.491	76.616	-	758.507
Pagos	<u>(574.400)</u>	<u>(113.242)</u>	<u>(42.562)</u>	<u>(8.170)</u>	<u>(738.373)</u>
Diciembre 31, 2019	<u>0</u>	<u>21.718</u>	<u>64.098</u>	-	<u>85.816</u>

Obligaciones con el IESS incluyen el pago de aporte individual (9,45%) y patronal (12,15%) que se aportan al IESS, e incluye fondo de reserva y prestamos de empleados al IESS.

Beneficios adicionales incluye bono navideño (decima tercera remuneración) y bono escolar (decima cuarta

PESCIMERA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS
Al 31 de diciembre de 2019
(expreado en dolares de los Estados Unidos de Norte América)

remuneracion) junto con liquidaciones de haberes por finiquitos.

14. SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS-

Los saldos con partes relacionadas son los siguientes:

	<u>Vinculación</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<u>Por cobrar corriente</u> (Nota 7):			
Tufercon S.A.	Accionistas comunes	263.241	38.319
Lucoden S.A.	Accionistas comunes		500
Pesquera Gloria S.A.	Accionistas comunes		3.000
Dalmacia del Mar	Control	<u>552.676</u>	<u>287.823</u>
		<u>815.917</u>	<u>329.642</u>
<u>Por pagar corriente</u> (Ver Nota 12):			
Lucoden S.A.	Accionistas comunes	90.684	226.808
Pesquera Gloria S.A.	Accionistas comunes	114.881	173.382
Accionistas	Control	<u>531.339</u>	<u>28.063</u>
		<u>736.904</u>	<u>428.253</u>

Las transacciones con las partes relacionadas durante los años 2018 y 2017, son las siguientes:

<u>Partes relacionadas</u>	<u>Operación</u>	<u>2.019</u>	<u>2.018</u>
<u>Activos:</u>			
Tufercon S.A.		-	-
Lucoden S.A.		-	-
Dalmacia del Mar	Préstamos realizados	<u>264.853</u>	<u>237.723</u>
		<u>264.853</u>	<u>237.723</u>
<u>Pasivo:</u>			
Accionistas	Préstamos recibidos	<u>114.881</u>	<u>173.381</u>

Los saldos por cobrar corrientes, se realizaron en términos acordados entre ellos, no devengan intereses y la Gerencia mantiene la intención de liquidarlas en términos corrientes.

Los términos y condiciones bajo los cuales se realizaron estas operaciones son equiparables a otras transacciones realizados con terceros independientes.

15. PATRIMONIO

15.1 Capital social-

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018 el capital social de la Compañía estaba constituido por 122.576 acciones de US\$1 cada una, totalmente pagadas, distribuida de la siguiente manera:

<u>Nombre</u>	<u>Nacionalidad</u>	<u>Porcentaje</u>	<u>Capital</u>
Cimera Macola Ico	Ecuatoriano	55,00%	67.415
Cimera Macola Danilo Antonio	Ecuatoriano	22,50%	27.579
Cimera Macola Srechco Stanco	Ecuatoriano	22,50%	<u>27.582</u>
			<u>122.576</u>

15.2 Reserva legal-

La Ley de Compañías de la República del Ecuador exige que las compañías anónimas transfieran a reserva legal un porcentaje no menor al 10% de las utilidades netas anuales, hasta igualar por lo menos el 50% del capital social de la compañía. Dicha reserva no puede distribuirse a los accionistas, excepto en caso de liquidación de la compañía; sin embargo, puede ser utilizada para aumentos de capital o para cubrir pérdidas futuras.

15.3 Resultados acumulados-

Resultados acumulados por la aplicación de las NIIF por primera vez. - Surge de la aplicación de la norma

PESCIERA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS
Al 31 de diciembre de 2019
(expreado en dolares de los Estados Unidos de Norte América)

internacional de información financiera 1 (NIIF 1). Constituye el efecto de los ajustes a los saldos la fecha de transición a las NIIF y al período de transición comparativo. El saldo acreedor no se puede repartir como dividendo, se puede usar para absorber pérdidas y también capitalizar en el exceso de las pérdidas acumuladas o ser devuelto en caso de liquidación de la Compañía.

Utilidades de años anteriores.- Los resultados de cada ejercicio son incluidos en este rubro, manteniendo registros que permiten identificar su ejercicio de origen. Con la aprobación de la Junta General de Accionistas y cumpliendo las disposiciones normativas aplicables, las utilidades son distribuidas o destinadas a reservas, mientras que las pérdidas se mantienen en Resultados acumulados o se compensan con cuentas patrimoniales de libre disposición de los accionistas.

16. COSTO Y GASTO POR NATURALEZA

Un detalle comparativo los rubros que componen esta cuenta, es el siguiente:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Sueldos y beneficios a empleados	(765.923)	(1.221.455)
Honorarios profesionales	(57.278)	(58.644)
Pérdida neta de inventario	(19.000)	-
Mantenimiento y reparaciones	(380.860)	(441.024)
Combustibles y lubricantes	(489.543)	(585.674)
Suministros y repuestos	(452.887)	(560.876)
Transporte	(7.278)	(12.818)
Seguros	(106.026)	(139.693)
Gastos de viaje	(10.648)	(5.460)
Gastos de gestión	(102)	(123)
Impuestos, tasas y otros	(55.052)	(131.182)
IVA que se carga al gasto	(41.721)	(23.979)
Depreciación		(293.854)
Servicios públicos	(20.888)	(18.939)
Viveres		(237.776)
Financieros	(5.162)	
Otros	<u>(427.182)</u>	<u>(573.641)</u>
	<u>(2.839.548)</u>	<u>(4.305.138)</u>

17. GASTOS DE IMPUESTO A LA RENTA-

El impuesto a la renta esta compuesto de los siguientes rubros:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Impuesto a la renta corriente		16.410
Impuesto a la renta diferido	<u>(4.750)</u>	
	<u>(4.750)</u>	<u>16.410</u>

17.1 Gasto de impuesto a la renta corriente-

Según normas tributarias vigentes la base imponible para el calculo del impuesto a la renta se determina, en base al resultado contable bajo las normas internacionales de información financiera, corregidas por las partidas conciliatorias correspondientes.

La siguiente es la conciliación entre el gasto de impuesto a la renta y aquel que resultaría de aplicar la tasa vigente de impuesto a la renta a la utilidad antes de impuesto a la renta:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Utilidad antes de impuesto a la renta	(739.802)	46.299
Tasa de impuesto a la renta	<u>25%</u>	<u>25%</u>
		11.575
Gastos no deducibles:		
Diferencias permanentes	1.896	4.835

PESCIERA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS
Al 31 de diciembre de 2019
(expreado en dolares de los Estados Unidos de Norte América)

Diferencias temporarias	<u>4.750</u>	
Impuesto a la renta causado		<u>16.410</u>
Tasa de impuesto a la renta sobre la utilidad antes de impuesto a la renta	0,00%	35,44%

Tasa de impuesto a la renta.- La tasa de impuesto a la renta vigentes es el 25%. Esta tasa se reduce al 12% si las utilidades se reinvierten en la Compañía a través de aumento en el capital y se destinan a la compra de maquinarias o equipos nuevos o bienes relacionados con investigación y tecnología que mejoren la productividad.

Hasta el 31 de diciembre del 2018, la legislación tributaria en el Ecuador establece que las compañías deben pagar un impuesto causado mínimo calculado del siguiente modo:

<u>Partidas:</u>	<u>Porcentaje</u>
Activos Totales	0,4%
Patrimonio	0,2%
Ingresos gravados con impuesto a la renta	0,4%
Costos y gastos deducibles de impuesto a la renta	0,2%

Este anticipo sera compensado con el impuesto a la renta causado y no es susceptible de devolución, salvo casos de excepción. En caso que el impuesto a la renta causado sea menor al monto del anticipo determinado del año inmediato anterior, este último se convertira en impuesto a la renta mínimo.

17.2 Movimiento del crédito tributario por impuesto a la renta-

Los movimientos comparativos del impuesto a la renta por (cobrar) pagar, es el siguiente manera:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Enero 1,	44.584	20.611
Anticipo pagado	11.620	
Impuesto a la renta causado	-	(18.481)
Retenciones de clientes	<u>21.871</u>	<u>42.454</u>
Diciembre 31,	<u>78.075</u>	<u>44.584</u>

18. OTROS ASUNTOS TRIBUTARIOS-

Regimen de precio de transferencia-

Las normas tributarias vigentes incorporan el principio de plena competencia para las operaciones realizadas con partes relacionadas. Por su parte el Servicio de Rentas Internas solicita se prepare y remita por la parte de la Cia. obligada un estudio de precios de transferencias y una enexo de operaciones entre partes relacionadas, entre otros, para aquellas compañías que hayan tenido operaciones con partes relacionadas domiciliadas en el exterior y locales (dependiendo de ciertas consideraciones) en el mismo periodo fiscal y cuyo monto acumulado sea superior a quince (15) millones de dolares. En caso que las operaciones supern los tres (3) millones de dolares solo debe elaborar y presentar un anexo de operaciones con partes relacionadas.

Situación fiscal-

De acuerdo con disposiciones fiscales, la autoridad tributaria tiene la facultad de revisar el cumplimiento tributario de los sujetos pasivos, dentro de un plazo máximo de 6 años posteriores contados a partir de la presentación de la declaración de impuesto a la renta, siempre y cuando haya cumplido oportunamente. Se encuentran pendientes de revisión por las autoridades tributarias desde el ejercicio 2013.

Reforma tributaria-

El 31 de diciembre del 2019 se publicó la "Ley Orgánica de Simplificación y Progresividad Tributaria" en el Primer Suplemento del Registro Oficial No. 111. Las principales reformas que introdujo el mencionado cuerpo legal son las siguientes:

PESCIMERA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS
Al 31 de diciembre de 2019
(expreado en dolares de los Estados Unidos de Norte América)

- Se elimina el anticipo de impuesto a la renta, este podrá anticiparse de forma voluntaria, y será equivalente al 50% del impuesto a la renta causado del ejercicio fiscal anterior, menos las retenciones en la fuente efectuadas en dicho ejercicio fiscal.
- Se crea una contribución única y temporal (2020, 2021 y 2022) para sociedades que hayan generado ingresos brutos superiores a 1 millón de dólares en el año 2018 de acuerdo con los siguientes niveles de ingresos: entre 1 y 5 millones impuesto del 0,10%; entre 5. y 10 millones impuesto del 0,15%; y, más de 10 millones impuesto del 0,20%. Esta contribución no puede ser utilizada como crédito tributario, ni como gasto deducible para la determinación y liquidación de otros tributos durante los años 2020, 2021 y 2022.
- Se incluye un nuevo tratamiento tributario para la distribución de dividendos. Se considera como ingreso gravado el 40% del monto distribuido. Solo estarán exonerados los dividendos distribuidos a sociedades residentes en Ecuador.
- Se considera ingreso de fuente ecuatoriana las provisiones efectuadas para atender el pago de jubilación patronales o desahucio que hayan sido utilizadas como gasto deducible conforme lo dispuesto en esta Ley y que no hayan sido efectivamente pagados a favor de los beneficiarios de tal provisión.

La Administración de la Compañía, luego del análisis efectuado considera que se ven afectados en el pago de un impuesto adicional denominado "Contribución única y temporal" a partir del 2020 y además es considerado como un gasto no deducible en la liquidación del impuesto a la renta en cada año que se registre.

19. CATEROGIAS DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS-

La Compañía mantiene los siguientes activos y pasivos financieros:

	<u>Notas</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Activos financieros:			
Efectivo	5.	7.156	328.014
Cuentas por cobrar	6.	<u>966.098</u>	<u>411.380</u>
		<u>973.254</u>	<u>739.394</u>
Pasivos financieros:			
Obligaciones financieras	10.	87.019	46.721
Proveedores	11.	1.015.945	616.243
Otras cuentas por pagar	12.	<u>859.103</u>	<u>537.997</u>
		<u>1.962.067</u>	<u>1.200.961</u>

20. HECHOS POSTERIORES-

Desde el 31 de diciembre del 2019 hasta la emisión de los estados financieros durante el año 2020, el país y el mundo están atravesando una crisis económica, política y salud originada por una pandemia conocida como Coronavirus que ha provocado el aislamiento de las personas en sus casas por aproximadamente más de dos meses, esta situación se reflejó en la caída del consumo, las ventas y la producción.



Srechco Cimera Macola
 Presidente Ejecutivo



Eloisa M. Vintimilla Lopez
 Contadora general