

**FRIGORÍFICO Y LABORATORIO SAN MATEO, FRIGOLAB SAN MATEO CIA. LTDA.**

**Estados Financieros**

Año Terminado el 31 de Diciembre del 2017

**Contenido**

Informe de los Auditores Independientes .....	1
Estados Financieros Auditados	
Estados de Situación Financiera .....	4
Estados de Resultados Integrales .....	5
Estados de Cambios en el Patrimonio .....	6
Estados de Flujos de Efectivo .....	7
Notas a los Estados Financieros .....	8

# **FRIGORÍFICO Y LABORATORIO SAN MATEO, FRIGOLAB SAN MATEO CIA. LTDA.**

## **Notas a los Estados Financieros**

**Por los Años Terminados el 31 de Diciembre del 2017 y 2016**

### **1. Información General**

La actividad principal de la Compañía es pesca marítima y continental de peces, crustáceos, moluscos.

La Compañía es una sociedad anónima, constituida el 10 de Noviembre de 1992 en Ecuador, regulada por la Ley de Compañías, con plazo de duración de 50 años e inscrita en el Registro Mercantil del cantón Guayaquil el 13 de Noviembre de 1992.

El domicilio principal de la Compañía donde desarrollan sus actividades es el cantón Jaramijó, s/n al lado de la empresa ASISERVI, Parque del Atún, Km.5½ vía Manta – Rocafuerte.

Al 31 de Diciembre del 2017 y 2016, la Compañía mantenía 198 y 124 empleados, respectivamente, para desarrollar su actividad.

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

Los estados financieros por el año terminado el 31 de Diciembre del 2017 han sido aprobados por la Gerencia de la Compañía el 19 de Febrero del 2018 y serán presentados a la Junta General de Accionistas para su aprobación. En opinión de la Gerencia de la Compañía, los estados financieros serán aprobados sin modificaciones.

La Compañía, opera en Ecuador, un país que desde el año 2000 utiliza el US dólar como moneda de circulación legal, con una economía que de acuerdo con información publicada por el Banco Central del Ecuador, presenta los siguientes índices de inflación en los tres últimos años:

<b><u>31 de Diciembre:</u></b>	<b><u>Índice de Inflación Anual</u></b>
2017	(0.20%)
2016	1.12%
2015	3.38%

# **FRIGORÍFICO Y LABORATORIO SAN MATEO, FRIGOLAB SAN MATEO CIA. LTDA.**

## **Notas a los Estados Financieros (continuación)**

### **2. Resumen de las Principales Políticas Contables**

#### **Base de Preparación y Presentación**

Los estados financieros adjuntos han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (en adelante IASB) y vigentes al 31 de Diciembre del 2017.

Los presentes estados financieros han sido preparados en base al costo histórico.

Los estados financieros adjuntos se presentan en dólares de Estados Unidos de América, que es la moneda de curso legal en el Ecuador y moneda funcional de la Compañía.

Las políticas de contabilidad adoptadas son consistentes con las aplicadas en el año anterior, sin embargo cualquier diferencia con los montos comparativos de los estados financieros al 31 de Diciembre del 2016 es resultado de reclasificaciones efectuadas para fines comparativos.

#### **Instrumentos Financieros**

##### *Activos Financieros*

Los activos financieros son registrados en la fecha en que la Compañía forma parte de la transacción. Son reconocidos inicialmente a su valor razonable que usualmente es el valor de la transacción, más los costos incrementales relacionados con ella, que sean directamente atribuibles a la compra o emisión del instrumento financiero, excepto en el caso de los activos llevados a valor razonable, cuyo costo de transacción se reconocen en resultados.

Posteriormente, los activos financieros son valorados a costo amortizado usando el método del interés efectivo, cuando los plazos otorgados exceden los plazos de crédito considerados normales.

Al final de cada período sobre el que se informa, los importes en libros de los activos financieros 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.

# FRIGORÍFICO Y LABORATORIO SAN MATEO, FRIGOLAB SAN MATEO CIA. LTDA.

## Notas a los Estados Financieros (continuación)

### 2. Resumen de las Principales Políticas Contables (continuación)

#### Instrumentos Financieros (continuación)

##### *Activos Financieros (continuación)*

El valor en libros del activo financiero se reduce por la pérdida por deterioro directamente, excepto para las cuentas comerciales por cobrar, donde el importe en libros se reduce a través de una cuenta de provisión. Cuando se considera que una cuenta comercial por cobrar es de dudoso cobro, se elimina contra la cuenta de provisión. Los cambios en el importe en libros de la cuenta de provisión se reconocen en el estado de resultado integral.

La Compañía dará de baja en cuentas un activo financiero únicamente cuando expiren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, y transfiere de manera sustancial los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo financiero.

La Compañía clasifica sus activos financieros como sigue:

- Efectivo en caja y bancos, incluye aquellos activos financieros líquidos, el efectivo en caja, y depósitos a la vista en bancos, son de libre disponibilidad.
- Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, incluyen facturas por ventas de pescado fresco y congelado, que no se cotizan en un mercado activo, con plazos menores a un año, sin intereses.
- Cuentas por cobrar, partes y compañías relacionadas son facturas por ventas, préstamos y pagos efectuados por su cuenta, sin fecha específica de vencimiento y sin interés.

Los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, se clasifican en activos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como activos no corrientes.

##### *Pasivos Financieros*

Los pasivos financieros se reconocen inicialmente a su costo, neto de los costos que se haya incurrido en la transacción. Posteriormente, se miden a su costo amortizado y cualquier diferencia entre los fondos obtenidos (neto de los costos necesario para su obtención) y el valor del reembolso, se reconoce en el estado de resultados durante la vida del pasivo de acuerdo con el método de la tasa de interés efectiva, cuando los términos incluyen intereses; o cuando los términos no incluyen intereses, pero si plazos superiores a los considerados comercialmente normales.

# FRIGORÍFICO Y LABORATORIO SAN MATEO, FRIGOLAB SAN MATEO CIA. LTDA.

## Notas a los Estados Financieros (continuación)

### 2. Resumen de las Principales Políticas Contables (continuación)

#### Instrumentos Financieros (continuación)

##### *Pasivos Financieros (continuación)*

La Compañía da de baja en cuentas un pasivo financiero si, y solo si, expiran, se cancelan o la Compañía cumplen con sus obligaciones.

La Compañía tiene implementadas políticas de manejo de riesgo financiero para asegurar que todas las cuentas por pagar se paguen de conformidad con los términos crediticios pre-acordados.

La Compañía clasifica sus pasivos financieros como sigue:

- Sobregiros representa cheques entregados a proveedores y no presentados al cobro en el Banco.
- Préstamos, generados por los fondos recibidos de bancos locales, con intereses.
- Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar, representados por facturas por compras de inventarios que no se cotizan en un mercado activo, con plazos considerados comercialmente normales y sin intereses.
- Cuentas por pagar compañías relacionadas, son préstamos y compras de inventarios, sin fecha específica de vencimiento y sin interés.

Los acreedores comerciales y otras cuentas por pagar y cuentas por pagar compañías relacionadas, se clasifican en pasivos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como pasivos no corrientes.

#### *Instrumentos de Patrimonio*

Un instrumento de patrimonio consiste en cualquier contrato que evidencie un interés residual en los activos de la Compañía luego de deducir todos sus pasivos. Los instrumentos de patrimonio emitidos por la Compañía están representados por las acciones ordinarias y nominativas que constituyen el capital pagado, y se reconocen por los ingresos recibidos, neto de los costos de emisión directos.

#### **Inventarios**

Los inventarios están registrados al costo de compra o a su valor neto realizable el que resulte menor. Están valuados en base al método promedio ponderado. El valor neto realizable representa el precio de venta estimado menos todos los costos estimados de terminación y los gastos necesarios para la venta.

# **FRIGORÍFICO Y LABORATORIO SAN MATEO, FRIGOLAB SAN MATEO CIA. LTDA.**

## **Notas a los Estados Financieros (continuación)**

### **2. Resumen de las Principales Políticas Contables (continuación)**

#### **Inventarios (continuación)**

La Compañía realiza una evaluación del valor neto realizable de los inventarios al final del período, constituyendo la oportuna provisión cuando los mismos se encuentren sobrevalorados. Cuando las circunstancias, que previamente causaron la rebaja, hayan dejado de existir, o cuando exista clara evidencia de incremento en el valor neto realizable debido a un cambio en las circunstancias económicas, se procede a revertir el valor de la misma.

#### **Propiedades, Planta y Equipos**

Los elementos de propiedades, planta y equipos se miden al costo de adquisición o construcción, menos la depreciación acumulada y cualquier pérdida por deterioro cuando esta corresponda.

El costo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo, su puesta en condiciones de funcionamiento según lo previsto por la gerencia.

Los costos de ampliación y mejoras que representen un aumento de la productividad, capacidad o eficiencia o un incremento de la vida útil de los activos, se capitalizan como mayor valor de los mismos cuando cumplen los requisitos de reconocerlo como activo.

Los gastos de reparaciones y mantenimiento se reconocen en los resultados del período en que se incurren.

Posteriormente del reconocimiento inicial, las propiedades, planta y equipos están registradas a sus valores revaluados, que son sus valores razonables, en el momento de las revaluaciones menos la depreciación acumulada y menos las posibles pérdidas acumuladas por deterioro del valor. Su valor razonable ha sido asignado como “costo atribuido”, de acuerdo con las disposiciones incluidas en la NIIF 1 “adopción por primera vez” de las NIIF.

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

# **FRIGORÍFICO Y LABORATORIO SAN MATEO, FRIGOLAB SAN MATEO CIA. LTDA.**

## **Notas a los Estados Financieros (continuación)**

### **2. Resumen de las Principales Políticas Contables (continuación)**

#### **Propiedades, Planta y Equipos (continuación)**

Los terrenos se registran de forma independiente de los edificios que pueden estar asentados sobre los mismos y se entiende que tiene una vida útil infinita y, por tanto, no son objeto de depreciación.

Las ganancias o pérdidas por la venta o el retiro de activos se determinan como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo, las cuales se reconocen en los resultados del período en que se incurren. El valor en libros de los activos se da de baja de las cuentas correspondientes cuando se produce la venta o el retiro.

#### **Deterioro de Activos**

A la fecha de cierre de cada período, o en aquella fecha que se considere necesario, se analiza el valor de los activos para determinar si existe algún indicio de que dichos activos hubieran sufrido una pérdida por deterioro. En caso de que exista algún indicio se realiza una estimación del importe recuperable de dicho activo. Si se trata de activos identificables que no generan flujos de efectivo de forma independiente, se estima la recuperabilidad de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece el activo.

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

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

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

#### **Activos Intangibles**

Representan derecho de marca, registrado al costo menos cualquier pérdida por deterioro cuando ésta corresponda.

# FRIGORÍFICO Y LABORATORIO SAN MATEO, FRIGOLAB SAN MATEO CIA. LTDA.

## Notas a los Estados Financieros (continuación)

### 2. Resumen de las Principales Políticas Contables (continuación)

#### **Impuesto a la Renta Corriente y Diferido**

El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta corriente más el impuesto a la renta diferido.

##### *Impuesto Corriente*

El impuesto a la renta corriente es el impuesto a la renta que se espera pagar o recuperar de las autoridades tributarias por la utilidad o pérdida imponible del período corriente, usando las tasas impositivas vigentes a la fecha de cierre de cada año, siendo de un 22% en el 2017 y 2016, más cualquier ajuste al impuesto por pagar en relación con años anteriores.

La gerencia evalúa periódicamente la posición asumida en las declaraciones de impuesto a la renta respecto de situaciones en las que las leyes tributarias son objeto de interpretación.

##### *Impuesto Diferido*

El impuesto a la renta diferido es reconocido por las diferencias temporarias existentes entre el valor en libros de los activos y pasivos para propósito de información financiera y los montos usados para propósitos tributarios.

Los pasivos por impuesto a la renta diferidos se reconocen para todas la diferencias temporarias que se espera que incrementen las utilidades imponibles en el futuro.

Los activos por impuesto a la renta diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias que se espera que reduzcan las utilidades imponibles en el futuro, y cualquier pérdida o crédito fiscal no utilizado. Los activos por impuestos diferidos se miden al importe máximo que, sobre la base de las utilidades imponibles estimadas futuras, es probable que se recuperen.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se miden a las tasas impositivas que se espera sean de aplicación en el período en el que el activo se realice o el pasivo se cancele, de conformidad con las disposiciones legales vigentes.

El importe neto en libros de los activos por impuestos a la renta diferidos es revisado en cada fecha del balance y se ajusta para reflejar la evaluación actualizada de las utilidades imponibles futuras. Cualquier ajuste se reconoce en el resultado del período.

Los activos y pasivos por impuesto diferido se compensan si existe un derecho legalmente exigible de compensar los activos impositivos corrientes contra los pasivos impositivos corrientes, y si los impuestos diferidos se relacionan con la misma entidad sujeta al impuesto y la misma autoridad tributaria.

# FRIGORÍFICO Y LABORATORIO SAN MATEO, FRIGOLAB SAN MATEO CIA. LTDA.

## Notas a los Estados Financieros (continuación)

### 2. Resumen de las Principales Políticas Contables (continuación)

#### **Impuesto al Valor Agregado (IVA)**

Los ingresos de actividades ordinarias, los gastos y las compras de activos se reconocen excluyendo el impuesto al valor agregado (IVA). Cuando el importe del IVA pagado en las compras de bienes y servicios no resulte recuperable de la autoridad fiscal, en cuyo caso ese impuesto se reconoce como parte del costo de adquisición o como parte del gasto, según corresponda.

El importe neto del impuesto al valor agregado (IVA) que se espera recuperar de, o que corresponde pagar a la autoridad fiscal, se presenta como una cuenta por cobrar o una cuenta por pagar en el estado de situación financiera.

#### **Beneficios a Empleados – Beneficios Definidos**

##### *Beneficios a Empleados a Corto Plazo*

Los beneficios a empleados a corto plazo tales como décimo tercero, décimo cuarto, fondo de reserva, vacaciones, participación de trabajadores, etc., se reconocen en resultados sobre la base del devengado en relación con los beneficios legales o contractuales pactados con los empleados.

##### *Indemnización por Despido Intempestivo / Otros Beneficios por Terminación*

Son los beneficios por pagar a los empleados como consecuencia de la decisión unilateral de una entidad de rescindir el contrato de un empleado antes de la edad normal del retiro. Estos beneficios por terminación no proporcionan beneficios económicos futuro, se reconocerán en resultados como gasto en el período en que ocurren.

##### *Jubilación Patronal y Bonificación por Desahucio*

Las obligaciones por los beneficios definidos a los empleados están estipuladas en el Código de Trabajo del Ecuador y las constituyen:

- La jubilación patronal, pagadero en el momento de la jubilación de los empleados que por veinte años o más presten servicios continuados o interrumpidos a la Compañía.
- La bonificación por desahucio, pagadera en caso de terminación de la relación laboral por desahucio solicitada por la Compañía o por un empleado mediante solicitud escrita a cambio de sus servicios proporcionados a la Compañía en el período actual y períodos pasados.

# FRIGORÍFICO Y LABORATORIO SAN MATEO, FRIGOLAB SAN MATEO CIA. LTDA.

## Notas a los Estados Financieros (continuación)

### 2. Resumen de las Principales Políticas Contables (continuación)

#### Beneficios a Empleados – Beneficios Definidos (continuación)

##### *Jubilación Patronal y Bonificación por Desahucio (continuación)*

Los pasivos por estos beneficios incluidos en el balance representan el valor actual de la reserva matemática, determinado por un actuaria independiente, en base al método de unidad de crédito proyectada. Las principales consideraciones actuariales utilizadas incluyen la tasa de descuento (tipo de interés de bonos del estado pagaderos en plazos similares a los de las correspondientes obligaciones); tasas de incremento salarial, mortalidad y cesantía; edad; sexo; años de servicios y monto mínimo de pensiones jubilares.

El incremento anual de estas provisiones representa el costo de los beneficios definidos cargados a los resultados del período. Este costo está constituido por el costo del servicio presente, el interés sobre el pasivo neto por beneficios de empleados y las ganancias y pérdidas actuariales que surgen de los ajustes por la experiencia y cambios en los supuestos actuariales.

La provisión por jubilación patronal y la bonificación por desahucio no están financiadas a través de un fondo.

#### Reserva Legal y Facultativa

La Ley de Compañías establece una apropiación obligatoria por lo menos el 10% de la utilidad anual para reserva legal, hasta que alcance por lo menos el 50% del capital social. Esta reserva no está disponible para distribución de dividendos en efectivo, pero puede ser capitalizada en su totalidad o destinada a absorber pérdidas incurridas.

La reserva facultativa representa utilidades apropiadas a disposición de los accionistas.

#### Utilidades Retenidas

##### *Reserva de Capital*

Representa los efectos de haber aplicado el esquema de dolarización en Marzo del 2000. Esta reserva de capital no podrá distribuirse como utilidades ni utilizarse para pagar el capital suscrito y no pagado, pero podrá ser capitalizado en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas o del año, si las hubiere, o ser devueltos a los accionistas en caso de liquidación.

# FRIGORÍFICO Y LABORATORIO SAN MATEO, FRIGOLAB SAN MATEO CIA. LTDA.

## Notas a los Estados Financieros (continuación)

### 2. Resumen de las Principales Políticas Contables (continuación)

#### Normas Internacionales de Información Financiera aún no Vigentes (continuación)

Norma	Título	Fecha efectiva
NIIF 9 (nueva)	Instrumentos financieros	1 de enero de 2018
NIIF 15 (nueva)	Ingresos procedentes de contratos con clientes	1 de enero de 2018
NIIF 16 (nueva)	Arrendamientos	1 de enero de 2019
NIIF 2	Clasificación y medición de transacciones de pagos basados en acciones	1 de enero de 2018
NIC 7 (modificación)	Iniciativa de revelación	1 de enero de 2017
NIC 12 (modificación)	Reconocimiento de activos por impuesto diferidos por pérdidas no realizadas	1 de enero de 2017
NIIF 10 y NIC 28 (modificación)	Venta o aportación de bienes entre un inversionista y su asociada o negocio conjunto	Fecha a ser determinada

### 3. Efectivo en Caja y Bancos

Efectivo en caja y bancos se formaban de la siguiente manera:

	31 de Diciembre	
	2017	2016
	(US Dólares)	
Caja	1,237	507
Bancos	323,987	106,337
	<b>325,224</b>	<b>106,844</b>

### 4. Deudores Comerciales y Otras Cuentas por Cobrar

Los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar consistían de lo siguiente:

	31 de Diciembre	
	2017	2016
	(US Dólares)	
Deudores comerciales:		
Clientes	157,289	757,082
Provisión para cuentas dudosas	(30,789)	(59,909)
Subtotal	<b>126,500</b>	<b>697,173</b>
Otras cuentas por cobrar:		
Anticipo a proveedores	3,052,849	4,325,956
Empleados	24,876	25,556
Otras	906	1,292
Subtotal	<b>3,078,631</b>	<b>4,352,804</b>
	<b>3,205,131</b>	<b>5,049,977</b>

# FRIGORÍFICO Y LABORATORIO SAN MATEO, FRIGOLAB SAN MATEO CIA. LTDA.

## Notas a los Estados Financieros (continuación)

### 4. Deudores Comerciales y Otras Cuentas por Cobrar (continuación)

Clasificación:	31 de Diciembre	
	2017	2016
	(US Dólares)	
Corriente	1,735,003	3,527,130
No corriente	1,470,128	1,522,847
	<b>3,205,131</b>	<b>5,049,977</b>

Las cuentas por cobrar a clientes representan facturas por venta de pescado fresco y congelado, con plazo de hasta 60 días y sin interés.

Los anticipos a proveedores representan desembolsos a proveedores de pescado a corto y largo plazo US\$1,735,003 y US\$1,470,128 respectivamente, (US\$3,527,130 y US\$1,522,847 en el 2016), el corto y largo plazo se presenta neto de la provisión para cuentas dudosas constituida en años anteriores por US\$1,159,548. Estos anticipos se encuentran respaldados en garantías reales pagares y contrato mutuo por US\$4,296,102 (US\$4,805,560 en el 2016).

La “provisión para cuentas dudosas” fue constituida en años anteriores.

Los movimientos de la cuenta “provisión para cuentas dudosas” fueron como sigue:

	2017
	(US Dólares)
Saldo al principio del año	(21,378)
Provisión	(30,789)
Castigo	21,378
Saldo al final del año	<b>(30,789)</b>

### 5. Partes Relacionadas

#### Saldos y Transacciones con Partes y Compañías Relacionadas

Las cuentas por cobrar y por pagar con accionistas, partes y compañías relacionadas, consistían de lo siguiente:

# FRIGORÍFICO Y LABORATORIO SAN MATEO, FRIGOLAB SAN MATEO CIA. LTDA.

## Notas a los Estados Financieros (continuación)

### 5. Partes Relacionadas (continuación)

#### Saldos y Transacciones con Partes y Compañías Relacionadas (continuación)

Naturaleza de la Relación	País	31 de Diciembre	
		2017	2016 (US Dólares)
<b>Por cobrar:</b>			
Tania Andrade Grijalva	Parte	Ecuador	- 3,363
Jorge Appenzauser Jr.	Parte	Ecuador	- 755
Fernandez Ramon	Parte	Ecuador	458 -
Expotuna S. A.	Relacionada	Ecuador	6,598,582 4,860,623
Xuk S. A.	Relacionada	Ecuador	10,485 265,883
Cristina Fishing Co. LLC	Relacionada	USA	19,706 201,132
Frigolab Perú S.A.C	Relacionada	Perú	- 62,800
AACH Holding Co. LLC	Relacionada	USA	14,316 50,332
Productos Pesqueros S.A.	Relacionada	Ecuador	146,666 35,291
Comercializadora Pesquera Oceanapez Cia. Ltda.	Relacionada	Ecuador	- 27,538
Logística Atunera Logiatun S. A	Relacionada	Ecuador	12,628 26,365
Alfa International Seafood	Relacionada	USA	- 23,463
Distribuidora Éxito S. A.	Relacionada	Ecuador	8,886 8,866
Manta Mar Tours S.A. Mtmtours	Relacionada	Ecuador	- 2,669
			<b>6,811,727 5,569,080</b>
<b>Por pagar :</b>			
AACH Holding Co. No. 2 LLC	Relacionada	USA	70,140 -
Comercializadora Pesquera Oceanapez Cia. Ltda.	Relacionada	Ecuador	641,673 669,211
Xuk S.A.	Relacionada	Ecuador	542,788 407,542
Expotuna S.A.	Relacionada	Ecuador	1,893,333 250,097
Ricomarsa S.A.	Relacionada	Ecuador	125 560
			<b>3,148,059 1,327,410</b>
<b>Clasificación:</b>			
Corriente			1,963,598 250,657
No corriente			1,184,461 1,076,753
			<b>3,148,059 1,327,410</b>

Las cuentas por cobrar partes y compañías relacionadas representan principalmente venta de bienes, servicios y préstamos comerciales, pagos efectuados por su cuenta, sin fecha específica de vencimientos y sin interés.

Las cuentas por pagar compañías relacionadas representan principalmente facturas pendientes de pago por compras de bienes, servicios y préstamos comerciales sin fecha específica de vencimiento y sin interés.

Durante los años 2017 y 2016, la Compañía realizó las siguientes transacciones comerciales con partes relacionadas:

# FRIGORÍFICO Y LABORATORIO SAN MATEO, FRIGOLAB SAN MATEO CIA. LTDA.

## Notas a los Estados Financieros (continuación)

### 5. Partes Relacionadas (continuación)

#### Saldos y Transacciones con Partes y Compañías Relacionadas (continuación)

	2017	2016
	(US Dólares)	
Ventas:		
Pescado	20,938,464	11,426,195
Varios	400,703	144,983
Costo de ventas:		
Compra de pescado	12,518,736	730,993
Compra inventarios varios	16,626	26,720
Gastos operativos:		
Servicios	278,289	967,200
Compra hielo	10,386	13,536
Alquiler contenedor	-	4,200

Las transacciones se efectuaron en términos y condiciones definidos entre las partes, por lo que no hay base para comparar si los términos y condiciones son equiparables a las efectuadas a terceros.

#### Administración y Alta Dirección

Los miembros de la alta administración y demás personas que asumen la gestión de la Compañía FRIGORÍFICO Y LABORATORIO SAN MATEO, FRIGOLAB SAN MATEO CIA. LTDA., incluyendo a la gerencia general, así como los accionistas que la representan, no han participado al 31 de Diciembre del 2017 y 2016 en transacciones no habituales y/o relevantes.

#### Remuneraciones y Compensaciones de la Gerencia Clave

La gerencia clave de la Compañía es representada por la gerencia general. Durante los años 2017 y 2016, los importes reconocidos como remuneraciones fijas, beneficios no monetarios, sueldos variables, beneficios sociales y otras bonificaciones de la gerencia clave de la Compañía, se presentan como sigue:

	2017	2016
	(US Dólares)	
Sueldos fijos	244,284	130,668
Beneficios sociales	22,357	27,453
Comisiones	1,500	5,000
Total	<u>268,141</u>	<u>163,121</u>

# FRIGORÍFICO Y LABORATORIO SAN MATEO, FRIGOLAB SAN MATEO CIA. LTDA.

## Notas a los Estados Financieros (continuación)

### 5. Partes Relacionadas (continuación)

#### Remuneraciones y Compensaciones de la Gerencia Clave (continuación)

Durante los años terminados al 31 de Diciembre del 2017 y 2016, la Administración no recibió pagos por asesorías, ni otros rubros por compensaciones, así como tampoco se mantienen otras transacciones realizadas y que no hayan sido reveladas en sus notas.

Durante el año 2017 y 2016 no se han pagado indemnizaciones a ejecutivos y gerentes.

### 6. Inventarios

Los inventarios consistían de lo siguiente:

	31 de Diciembre	
	2017	2016
	(US Dólares)	
Productos terminados	1,135,455	1,566,496
Productos en proceso	8,767,068	1,343,457
Materias primas	728,690	3,217
Materiales y suministros	509,260	449,757
En tránsito	3,381	5,463
	<b>11,143,854</b>	<b>3,368,390</b>

Al 31 de Diciembre del 2017 y 2016, no existen inventarios asignados en garantías.

### 7. Propiedad, Planta y Equipos

Propiedad, planta y equipos consistían de lo siguiente:

	31 de Diciembre	
	2017	2016
	(US Dólares)	
Terrenos	1,900,775	1,900,775
Edificios e instalaciones	3,560,910	2,681,523
Maquinarias y equipos	5,408,431	3,742,247
Muebles y enseres	3,200	3,200
Equipos de computación	159,847	144,714
Vehículos	133,731	133,731
En proceso	182,429	915,966
Subtotal	11,349,323	9,522,156
Depreciación acumulada	(1,872,793)	(1,319,933)
Total, neto	<b>9,476,530</b>	<b>8,202,223</b>

# FRIGORÍFICO Y LABORATORIO SAN MATEO, FRIGOLAB SAN MATEO CIA. LTDA.

## Notas a los Estados Financieros (continuación)

### 7. Propiedad, Planta y Equipos (continuación)

Los movimientos de propiedad, planta y equipos fueron como sigue:

	<b>31 de Diciembre</b>	<b>2017</b>	<b>2016</b>
	(US Dólares)		
Saldo al inicio del año	8,202,223	3,634,664	
Adiciones	1,827,167	6,518,502	
Cargo anual de depreciación	(552,860)	(321,667)	
Venta y/o baja	-	(1,629,276)	
<b>Saldo al final del año</b>	<b>9,476,530</b>	<b>8,202,223</b>	

Al 31 de Diciembre del 2017 y 2016, terrenos y edificios por US\$1,719,386 (US\$4,541,899 en el 2016) de costo, respectivamente, se encuentran prendados a favor de un banco local por las obligaciones propias y aval de compañías relacionadas (*Ver Nota 8*).

### 8. Préstamos

Los préstamos consistían de lo siguiente:

	<b>31 de Diciembre</b>	<b>2017</b>	<b>2016</b>
	(US Dólares)		
Garantizados - al costo amortizado:			
Sobregiro bancario	1,169,869	-	
Préstamos bancarios	4,844,440	3,350,576	
Intereses por pagar	122,238	81,897	
<b>Total</b>	<b>6,136,547</b>	<b>3,432,473</b>	

Resumen de acuerdos de los préstamos:

	<b>31 de Diciembre</b>	<b>2017</b>	<b>2016</b>
	(US Dólares)		
Banco Internacional:			
Sobregiro bancario	1,169,869	-	
Préstamos de Capital, con vencimientos mensual, trimestral y al vencimiento hasta Junio del 2018 y devenga un interés anual del 9.09% al 9.20% (8.95% al 9.15% en el 2016)	3,344,440	3,350,576	
Banco Bolivariano			
Prestamos de Capital con vencimiento trimestral y al vencimiento hasta Abril del 2018 y devenga un interés anual del 7.50%	1,500,000	-	
Intereses	122,238	81,897	
<b>Total</b>	<b>6,136,547</b>	<b>3,432,473</b>	

# FRIGORÍFICO Y LABORATORIO SAN MATEO, FRIGOLAB SAN MATEO CIA. LTDA.

## Notas a los Estados Financieros (continuación)

### 9. Acreedores Comerciales y Otras Cuentas por Pagar

Los acreedores comerciales y otras cuentas por pagar consistían de lo siguiente:

	31 de Diciembre	
	2017	2016
	(US Dólares)	
Proveedores	4,555,291	4,901,083
Anticipo de clientes	7,632,898	8,646,227
Otras	451,772	278,593
	<b>12,639,961</b>	<b>13,825,903</b>
Clasificación:		
Corriente	9,062,315	9,089,662
No corriente	3,577,646	4,736,241
	<b>12,639,961</b>	<b>13,825,903</b>

Las cuentas por pagar a proveedores representan facturas por compras de bienes y servicios pagaderas con plazo de hasta 30 y 60 días y no devengan interés.

### 10. Obligación por Beneficios Definidos

La obligación por beneficios definidos consistía de lo siguiente:

	31 de Diciembre	
	2017	2016
	(US Dólares)	
Corriente:		
Beneficios sociales	221,833	173,637
Participación de trabajadores	97,412	23,052
	<b>319,245</b>	<b>196,689</b>
No corriente:		
Jubilación patronal	340,975	391,925
Bonificación por desahucio	106,058	112,653
	<b>447,033</b>	<b>504,578</b>

Los movimientos de beneficios sociales y participación de trabajadores fueron como siguen:

	Beneficios Sociales	Participación de Trabajadores
	(US Dólares)	
Saldos al 31 de Diciembre del 2015	148,312	51,066
Provisiones	302,385	23,052
Pagos	(277,060)	(51,066)
Saldos al 31 de Diciembre del 2016	173,637	23,052
Provisiones	310,660	97,412
Pagos	(262,464)	(23,052)
Saldos al 31 de Diciembre del 2017	<b>221,833</b>	<b>97,412</b>

# FRIGORÍFICO Y LABORATORIO SAN MATEO, FRIGOLAB SAN MATEO CIA. LTDA.

## Notas a los Estados Financieros (continuación)

### 10. Obligación por Beneficios Definidos (continuación)

Los movimientos en el valor presente de la obligación de jubilación patronal y bonificación por desahucio fueron como sigue:

	Jubilación Patronal	Bonificación por Desahucio (US Dólares)
Saldo al 31 de Diciembre del 2015	315,071	102,316
Provisiones	62,566	21,927
Pagos	-	(2,414)
Ajustes al ORI	14,288	(9,176)
Saldo al 31 de Diciembre del 2016	391,925	112,653
Provisiones	86,689	22,131
Pagos	-	(4,521)
Ajustes al ORI	(137,639)	(24,205)
Saldo al 31 de Diciembre del 2017	340,975	106,058

Los cálculos actuariales del valor presente de la obligación devengada por concepto de beneficios definidos fueron realizados al 31 de Diciembre del 2017 y 2016 por un actuario independiente

### 11. Impuestos

#### Activos y Pasivos del Año Corriente

Los activos y pasivos por impuestos corrientes consistían de lo siguiente:

	31 de Diciembre	
	2017	2016
	(US Dólares)	
<b>Activos por impuestos corrientes:</b>		
Impuesto al valor agregado y retenciones de IVA	539,105	422,533
Retenciones en la fuente	213,991	83,107
Impuesto a la salida de divisas	36,227	1,246
	<b>789,323</b>	<b>506,886</b>
<b>Pasivos por impuestos corrientes:</b>		
Impuesto al valor agregado - IVA por pagar y retenciones	29,043	46,016
Impuesto a la renta	256,578	-
Retenciones en la fuente por pagar	71,262	18,581
	<b>356,883</b>	<b>64,597</b>

# FRIGORÍFICO Y LABORATORIO SAN MATEO, FRIGOLAB SAN MATEO CIA. LTDA.

## Notas a los Estados Financieros (continuación)

### 11. Impuestos (continuación)

#### Activos y Pasivos del Año Corriente (continuación)

Los movimientos de la cuenta “impuesto a la renta por pagar” por los años terminados el 31 de Diciembre del 2017 y 2016 fueron como sigue:

	2017 (US Dólares)	2016
Saldo al principio del año	-	-
Provisión con cargo a resultados	256,578	47,804
Aplicación de retenciones	(130,885)	(47,804)
Crédito tributario	(119,333)	-
Saldo al final del año	<u>6,360</u>	<u>-</u>

#### Impuesto a la Renta

El gasto por impuesto a la renta consistía de lo siguiente:

	2017 (US Dólares)	2016
Gasto del impuesto corriente	256,578	47,804
	<u>256,578</u>	<u>47,804</u>

Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros y la utilidad gravable, fue como sigue:

	2017 (US Dólares)	2016
Utilidad antes de impuesto a la renta	551,998	130,628
<b>Más (menos) partidas de conciliación:</b>		
Otras rentas exentas	-	(1,560,483)
Gastos no deducibles	614,264	59,120
Gastos incurridos para generar ingresos exentos	-	1,584,434
Participación trabajadores atribuible a ingresos exentos y no objetos de impuesto a la renta	-	3,593
Utilidad gravable	<u>1,166,262</u>	<u>217,292</u>
Tasa de impuesto a la renta	22%	22%
Impuesto a la renta	256,578	47,804
Impuesto a la renta mínimo	-	-
Impuesto a la renta causado	256,578	47,804
Anticipo de impuesto a la renta	-	-
Retenciones en la fuente	(130,885)	(47,804)
Crédito tributario	(119,333)	-
Impuesto a la renta por pagar	<u>6,360</u>	<u>-</u>

# **FRIGORÍFICO Y LABORATORIO SAN MATEO, FRIGOLAB SAN MATEO CIA. LTDA.**

## **Notas a los Estados Financieros (continuación)**

### **11. Impuestos (continuación)**

#### **Impuesto a la Renta (continuación)**

La provisión para el impuesto a la renta corriente está constituida a la tasa del 22%. En caso de que la Compañía reinvierta sus utilidades en el país, podrá obtener una reducción en la tasa de impuesto a la renta de 10 puntos sobre el monto reinvertido siempre y cuando efectúen el correspondiente aumento de capital hasta el 31 de Diciembre del siguiente año.

Sin embargo, en el caso de que exista participación directa o indirecta de socios, accionistas, partícipes, beneficiarios o similares, que sean residentes en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición, la tarifa de impuesto a la renta sobre su proporción será de 25%, y en el caso de que la participación sea igual o mayor al 50%, la tarifa será del 25% sobre todos los ingresos de la sociedad. Esta tarifa de 25% también se aplicará a toda la base imponible de la sociedad si se incumple el deber de informar la composición societaria de los accionistas, partícipes, contribuyentes, beneficiarios o similares.

La Compañía está obligada a calcular y declarar en el formulario de declaración de impuesto a la renta del período corriente, el valor del anticipo de impuesto a la renta del siguiente período, el que es calculado mediante la suma matemática de aplicar el 0.2% del patrimonio, el 0.2% de los costos y gastos deducibles, 0.4% de los activos y el 0.4% de los ingresos tributables.

Adicionalmente se excluirán de la determinación del anticipo del impuesto a la renta los gastos incrementales por generación de nuevo empleo o mejora de masa salarial, y en general aquellas inversiones y gastos efectivamente realizados, relacionados con los beneficios tributarios para el pago del impuesto a la renta que reconoce el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversión para las nuevas inversiones.

Si el impuesto causado en el período corriente es inferior al valor del anticipo declarado en el período anterior, dicho valor del anticipo se convierte en el causado que deberá ser cancelado.

Mediante los Decretos Ejecutivos No. 1044 y 1106 del 25 de Mayo y 30 de Junio del 2016, respectivamente, se exoneró del pago del anticipo de impuesto a la renta del 2016 a los cantones de Manabí y Esmeraldas afectados por el terremoto. De igual manera, para esos mismos cantones se exoneró el pago del anticipo de impuesto a la renta del 2017, mediante Decreto Ejecutivo No. 1342 del 21 de Marzo del 2017. Así mismo, mediante la Ley Orgánica de Solidaridad y de Corresponsabilidad Ciudadana para la Reconstrucción y Reactivación de las Zonas afectadas por el Terremoto de 16 de abril de 2016 se exonera el pago del saldo del impuesto a la renta correspondiente al ejercicio fiscal 2015 a los sujetos pasivos que hayan sufrido alguna afectación directa del desastre natural cuyo domicilio se encuentra en Manabí y Esmeraldas.

# FRIGORÍFICO Y LABORATORIO SAN MATEO, FRIGOLAB SAN MATEO CIA. LTDA.

## Notas a los Estados Financieros (continuación)

### 11. Impuestos (continuación)

#### Impuesto a la Renta (continuación)

De acuerdo con lo establecido en el Artículo 94 del Código Tributario, la facultad de la Administración para determinar la obligación tributaria, sin que requiera pronunciamiento previo caduca (i) en tres años, contados desde la fecha de declaración, en que la Ley exija determinación por el sujeto pasivo; (ii) en seis años a partir de la fecha en que vence el plazo para presentar la declaración cuando no se hubieren declarado en todo o en parte; y (iii) en un año cuando se trate de verificar un acto de determinación practicado por el sujeto pasivo o en forma mixta, contado desde la fecha de notificación de tales actos.

#### Reformas Tributarias

Las principales reformas en materia tributaria son las siguientes:

##### *Ley Orgánica para el Equilibrio de las Finanzas Públicas*

- Se estableció como monto máximo para la aplicación automática de beneficios previstos en los convenios para evitar la doble imposición 20 fracciones básicas gravadas con tarifa cero de impuesto a la renta para personas naturales.
- De superar el monto máximo se aplicará la tarifa de retención conforme a la normativa tributaria y no se requiere la certificación de auditores independientes a efectos de comprobar la pertinencia del gasto por la aplicación de convenios.

##### *Ley Orgánica de Solidaridad y de Corresponsabilidad Ciudadana para la Reconstrucción y Reactivación de las Zonas afectadas por el Terremoto del 16 de Abril del 2016*

Se crearon las siguientes contribuciones solidarias:

- Contribución sobre las remuneraciones: Un día de remuneración de acuerdo a una tabla progresiva para los trabajadores en relación de dependencia con un remuneración igual o mayor a US\$1,000. Los administradores y representantes legales de las personas jurídicas se calculará sobre los valores aportados al Instituto de Seguridad Social.
- La contribución solidaria sobre el patrimonio: las personas naturales que al 1 de enero de 2016 posean un patrimonio individual igual o mayor a US\$1,000,000 pagarán una tarifa del 0.90%.

# **FRIGORÍFICO Y LABORATORIO SAN MATEO, FRIGOLAB SAN MATEO CIA. LTDA.**

## **Notas a los Estados Financieros (continuación)**

### **11. Impuestos (continuación)**

#### **Reformas Tributarias (continuación)**

*Ley Orgánica de Solidaridad y de Corresponsabilidad Ciudadana para la Reconstrucción y Reactivación de las Zonas afectadas por el Terremoto del 16 de Abril del 2016(continuación)*

- La contribución solidaria sobre bienes inmuebles y derechos representativos de capital existentes en Ecuador de propiedad de sociedades residentes en el exterior: corresponde al 0.9% del avalúo catastral de 2016; sobre todos los bienes inmuebles existentes en el Ecuador y, sobre el valor patrimonial proporcional que al 31 de diciembre de 2015 pertenezca de manera directa a una sociedad residente en el exterior; si esta corresponde a un paraíso fiscal o jurisdicción de menos imposición o no se conozca su residencia, la contribución será del 1.8%.
- La contribución sobre las utilidades: 3% de la utilidad gravable del impuesto a la renta, obtenida por las sociedades en el ejercicio fiscal 2015.

La Compañía está exenta de ésta contribución por encontrarse domiciliada en las zonas afectadas por el terremoto.

- Las contribuciones establecidas en esta Ley no podrán ser deducibles del impuesto a la renta de las personas naturales y sociedades. En los casos en los cuales el valor de dichas contribuciones exceda el valor de la utilidad gravable del año 2016, la diferencia será deducible para los siguientes ejercicios fiscales, conforme a los límites y condiciones establecidas en el reglamento.
- Mediante decreto No.1073 se expedieron estas Reformas del 10 de Junio del 2016, están exentos de acuerdo al Art. 23.- Afectación para los contribuyentes con domicilio en las provincias de Manabí y Esmeraldas.

*Ley Orgánica de Incentivos Tributarios para Varios Sectores Productivos*

- Los empleadores tendrán una deducción adicional del 100% por los gastos de seguros médicos privados y/o medicina prepagada contratados a favor de sus trabajadores, siempre que la cobertura sea para la totalidad de los trabajadores, sin perjuicio de que sea o no por salario neto y que la contratación sea con empresas domiciliadas en el país.

# FRIGORÍFICO Y LABORATORIO SAN MATEO, FRIGOLAB SAN MATEO CIA. LTDA.

## Notas a los Estados Financieros (continuación)

### 11. Impuestos (continuación)

#### Reformas Tributarias (continuación)

##### *Ley Orgánica de Incentivos Tributarios para Varios Sectores Productivos (continuación)*

- Se encuentran exentos impuesto a la salida de divisas los pagos de capital o dividendos realizados al exterior, en un monto equivalente al valor del capital ingresado al país por un residente, sea como financiamiento propio sin intereses o como aporte de capital, siempre y cuando se hayan destinado a realizar inversiones productivas, y estos valores hubieren permanecido en el Ecuador por un periodo de al menos dos años contados a partir de su ingreso.

##### *Anexo de accionistas, partícipes, socios, miembros de directorio y administradores*

- Están obligados a presentar este anexo las sociedades, las sucursales de sociedades extranjeras residentes en el país y los establecimientos permanentes de sociedades extranjeras no residentes.
- Respecto de las sociedades que coticen en bolsas de valores:
  - En los casos en que el sujeto obligado cotice sus acciones en bolsas de valores del Ecuador, deberá reportar sobre todo accionista que posea directa o indirectamente el 2% o más de su composición societaria.
  - Si el sujeto obligado tiene como accionista a una sociedad que cotice sus acciones en bolsas de mercados de valores reconocidos del exterior, tendrán la obligación de identificar la parte del capital que no se negocie o que esté reservado a un grupo limitado de inversores y respecto a dicha parte del capital, deberá reportar sobre todo accionista que posea directa o indirectamente el 2% o más de su composición societaria.
  - La presentación tardía, la falta de presentación o la presentación inexacta de la información, será sancionada conforme a la normativa tributaria vigente, y no exime al sujeto obligado de la presentación del anexo, así como del pago de la tarifa del 25% de impuesto a la renta.

# FRIGORÍFICO Y LABORATORIO SAN MATEO, FRIGOLAB SAN MATEO CIA. LTDA.

## Notas a los Estados Financieros (continuación)

### 13. Patrimonio (continuación)

La estructura societaria es como sigue:

Nacionalidad	% Participación		Valor Nominal			31 de Diciembre	
	2017	2016	2017	2016	Unitario	2017	2016
	(US Dólares)						
Gabriel Alvarez Diaz	Ecuatoriana	50%	50%	1.324.500	1.324.500	1.00	1.324,500
Jorge Appenzauer Ruperti	Ecuatoriana	30%	30%	794.700	794.700	1.00	794,700
Ramón Fernandez Avellaneda	Ecuatoriana	20%	20%	529.800	529.800	1.00	529,800
		100%	100%	2.649.000	2.649.000		2.649,000

Mediante Acta de Junta General Extraordinaria y Universal de Socios celebrada el 29 de Diciembre del 2017, la Compañía aprobó que la deuda a una compañía relacionada por US\$4,806,649 se reclasifique a la cuenta por aporte de futuras capitalizaciones.

### 14. Gastos de Administración

Los gastos de administración consisten de lo siguiente:

	2017	2016
	(US Dólares)	
Sueldos y beneficios	485,572	438,627
Participación a trabajadores	97,412	23,052
Mantenimiento y reparaciones	15,883	10,846
Honorarios profesionales	75,818	80,460
Servicios básicos	35,094	36,578
Trámites importación y exportación	127,642	85,402
Impuestos y contribuciones	76,960	72,803
Otros	734,450	189,559
	1,648,831	937,327

### 15. Fideicomiso Mercantil de Tenencia

La Compañía al 31 de Agosto del 2017, firmó la escritura de rectificación de la reforma total del Fideicomiso Mercantil TUNA mediante el cual se convirtió de un Fideicomiso de Garantía a un Fideicomiso de Tenencia.

**FRIGORÍFICO Y LABORATORIO SAN MATEO, FRIGOLAB SAN MATEO CIA. LTDA.**

**Notas a los Estados Financieros (continuación)**

**16. Hechos Ocurridos Después del Período Sobre el que se Informa**

Entre el 31 de Diciembre del 2017 y la fecha de emisión de los estados financieros ( 2 de Marzo del 2018) no se produjeron eventos que en opinión de la Administración puedan tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

---