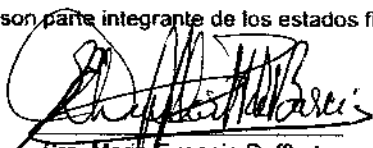


FRIGORÍFICO Y CONSERVERA DE LA PESCA FRICOPES S.A.
Estado de Situación Financiera
Al 31 de diciembre de 2018
(expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

	<u>Notas</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
<u>ACTIVOS</u>			
<u>Activos Corrientes</u>			
Efectivo y Equivalentes al Efectivo	4	245.380,24	215.619,32
Cuentas por Cobrar Comerciales y Otras	5	28.228,79	47.810,73
Créditos Tributarios	6	347.076,97	223.615,51
Cuentas por Cobrar Relacionados	7	112.684,87	93.426,01
Otras Cuentas por Cobrar	8	85.454,86	57.934,87
Total Activos Corrientes		818.825,73	638.406,44
<u>Activos No Corrientes</u>			
Propiedad, Planta y Equipo	9	1.562.172,53	1.520.817,57
Menos: Depreciación Acumulada		(839.141,18)	(709.308,48)
Activos Diferidos		14,00	2.079,08
Total Activos No Corrientes		723.045,35	813.588,17
TOTAL ACTIVOS		1.541.871,08	1.451.994,61
<u>PASIVOS</u>			
<u>Pasivos Corrientes</u>			
Cuentas por Pagar Comerciales	10	37.031,66	10.176,10
Obligaciones Financieras	11	1.799,09	37.181,40
Otras Obligaciones Corrientes	12	123.045,20	41.512,21
Total Pasivos Corrientes		161.875,95	88.869,71
<u>Pasivos No Corrientes</u>			
Cuentas por Pagar Diversas	13	20.304,49	22.104,37
Total Pasivos No Corrientes		20.304,49	22.104,37
TOTAL PASIVOS		182.180,44	110.974,08
<u>PATRIMONIO</u>			
Capital Social	14	79.080,00	79.080,00
Reserva Legal		20.550,00	20.550,00
Reserva Facultativa		45.979,58	45.979,58
Resultados Acumulados		1.295.172,63	1.510.385,78
Resultados Acumulados NIIF Primera Vez	15	(147.707,87)	(147.707,87)
Utilidad del Ejercicio		66.616,30	(167.266,96)
Patrimonio Total		1.359.690,64	1.341.020,53
PASIVOS Y PATRIMONIO TOTAL		1.541.871,08	1.451.994,61

Las notas son parte integrante de los estados financieros.


 Sra. María Eugenia Dufftari
 GERENTE GENERAL


 Sra. Rosa Vasquez
 CONTADORA GENERAL

FRIGORÍFICO Y CONSERVERA DE LA PESCA FRICOPES S.A.
Estado de Resultados Integrales
Por el año terminado el 31 de diciembre de 2018
(expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

	<u>Notas</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Ventas Netas	16	3.138.161,09	1.900.503,21
Costo de Ventas	17	(2.283.436,61)	(1.430.701,40)
Utilidad Bruta en Ventas		854.724,48	469.801,81
Gastos de Ventas		(13.338,10)	(6.021,26)
Gastos de Administración	18	(704.717,81)	(639.677,14)
Gastos Financieros		(6.021,08)	(7.203,65)
Utilidad Operacional		130.647,49	(183.100,24)
Otros Ingresos		7.427,19	15.833,28
Utilidad Contable		138.074,68	(167.266,96)
Participación Trabajadores	19	(20.711,20)	-
Impuesto a la Renta Corriente	19	(50.747,18)	-
Perdida del Ejercicio		66.816,30	(167.266,96)

Las notas son parte integrante de los estados financieros.


 Sra. María Eugenia Dufflart
GERENTE GENERAL


 Sra. Rosa Vaequez
CONTADORA GENERAL

FRIGORÍFICO Y CONSERVERA DE LA PESCA FRICOPES S.A.
Estado de Cambios en el Patrimonio Neto
Al 31 de diciembre de 2018
(expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

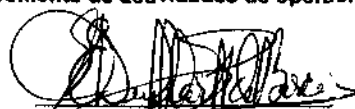
Descripción	Capital Social	Reserva Legal	Reserva Facultativa	Resultados Acumulados	Resultados Acumulados NIIF Primera Vez	Utilidad del Ejercicio	Total Patrimonio
Saldo al 31 de diciembre de 2017	79.080,00	20.550,00	45.979,58	1.510.385,78	(147.707,87)	(167.266,96)	1.341.020,53
Transferencia a Resultados Acumulados	-	-	-	-167.266,96	-	167.266,96	-
Ajuste Crédito tributario Impuesto a la renta años anteriores	-	-	-	-47.946,19	-	-	(47.946,19)
Utilidad del Ejercicio 2018	-	-	-	-	-	66.616,30	66.616,30
Saldo al 31 de diciembre de 2018	79.080,00	20.550,00	45.979,58	1.295.172,63	(147.707,87)	66.616,30	1.359.580,64

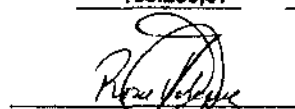

 Sra. María Eugenia Duffiant
 GERENTE GENERAL


 Sra. Rosa Vázquez
 CONTADORA GENERAL

FRIGORÍFICO Y CONSERVERA DE LA PESCA FRICOPES S.A.
Estado de Flujos del Efectivo
Al 31 de diciembre de 2018
(expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Efectivo recibido de clientes	3.157.743,03	1.887.030,07
Otros (pagos) cobros relativos a la actividad	-	-
Pagos a proveedores	(1.197.153,64)	(253.290,67)
Pagos a remuneraciones y beneficios sociales	(1.672.413,64)	(1.681.191,69)
Otras entradas y salidas de efectivo	(179.877,68)	(15.909,42)
Flujo neto proveniente de actividades de operación	108.298,07	(63.361,71)
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Incremento (neto) de propiedad, planta y equipos	(41.354,96)	(42.454,20)
Efectivo neto proveniente de actividades de inversión	(41.354,96)	(42.454,20)
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
(Disminución) incremento de obligaciones bancarias, netas	(35.382,31)	3.042,91
Recibido de la venta de activos fijos	-	32.375,00
(Disminución) incremento de cuentas por pagar diversas	(1.799,88)	1.799,88
Efectivo neto proveniente (utilizado) en actividades de financiamiento	(37.182,19)	37.217,79
Incremento (disminución) neto de efectivo y equivalentes de efectivo	29.760,92	(68.598,12)
Saldo al comienzo del año	215.619,32	284.217,44
SALDOS AL FIN DEL AÑO	245.380,24	215.619,32
Conciliación de las actividades operativas		
Utilidad del Ejercicio	66.616,30	(167.266,96)
Ajustes para conciliar la pérdida con el efectivo neto provisto por las actividades de operación		
Depreciación de Propiedades, Planta y Equipos	129.832,70	133.536,85
Utilidad en venta de activos fijos	-	(15.612,33)
Otras actividades diferentes del efectivo	8.842,04	-
Participación Trabajadores	20.711,20	-
Impuesto a la Renta	50.747,18	-
	276.749,42	(49.342,44)
Cambios en activos y pasivos operativos		
Variaciones en Activos		
(Aumento) Disminución Cuentas por Cobrar	19.581,94	(13.473,14)
(Aumento) Disminución Otras cuentas por cobrar	(227.028,54)	157.017,45
(Aumento) Disminución Cargos Diferidos	2.065,08	(2.079,08)
Variaciones en Pasivos		
(Aumento) Disminución en Cuentas por Pagar	26.855,56	(31.340,46)
(Aumento) Disminución Otras cuentas por Pagar	10.074,61	(124.144,04)
Efecto neto proveniente de actividades de operación	108.298,07	(63.361,71)


 Sra. María Argelia Dufflant
 GERENTE GENERAL


 Sra. Rosa Vasquez
 CONTADORA GENERAL

Nota 1 Constitución y operaciones

1.1. Constitución

FRIGORIFICO Y CONSERVERA DE LA PESCA FRICOPES S.A. fue constituida en la ciudad de Portoviejo, Provincia de Manabí mediante escritura pública del 22 de Febrero del 2005, e Inscrita en el Registro Mercantil bajo el número 88 y anotado en el Repertorio General con el No. 23 con fecha 18 de marzo del 2005 para dar cumplimiento a la Resolución No 05.P.DIC.0000120 de la Superintendencia de Compañías redactado con fecha 04 de Marzo del 2005. Su expediente es el No. 35766 de la Superintendencia de Compañías.

1.2. Objeto Social

El objeto principal de la compañía es la venta al por mayor y menor de productos de la pesca; además de actividades de almacenamiento en cámaras frigoríficas de productos de la pesca y de la conservación y envasado de productos de pescado mediante enlatado.

La Compañía utiliza la financiación de entidades bancarias para obtener recursos para su capital de trabajo e inversión.

Nota 2 Bases de presentación y Preparación de Estados Financieros

2.1 Adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera

La situación financiera, el resultado de las operaciones y los flujos de efectivo se presentan de acuerdo con normas internacionales de información financiera (NIIF, NIC) y sus interpretaciones adoptadas por el Comité de Normas Internacionales de Contabilidad ("IASB", por sus siglas en inglés).

2.2 Base de medición

Los estados financieros de la Compañía se registran sobre la base de devengado.

2.3 Moneda funcional y de presentación

La unidad monetaria utilizada por la Compañía para las cuentas de los Estados Financieros y sus notas es el dólar de los Estados Unidos de América, siendo la moneda funcional y de presentación en el Ecuador.

2.4 Uso de estimaciones y juicios

La preparación de los estados financieros de conformidad con (NIIF), requiere que la administración realice juicios, estimaciones y supuestos que afectan la aplicación de las políticas contables y los montos de activos, pasivos, ingresos y gastos informados. Debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración de la Compañía.

Las estimaciones realizadas y supuestos utilizados por la Compañía se encuentran basadas en la experiencia histórica, cambios en la industria e información suministrada por fuentes externas calificadas. Sin embargo, los resultados finales podrían diferir de las estimaciones bajo ciertas circunstancias.

Las estimaciones y políticas contables significativas son definidas como aquellas que son importantes para reflejar correctamente la situación financiera y los resultados de la Compañía y/o las que requieren un alto grado de juicio por parte de la Administración.

Las estimaciones y supuestos relevantes son revisados regularmente. Los resultados de las revisiones de las estimaciones contables son reconocidos en el período en que la estimación es revisada y en cualquier período futuro afectado.

2.5 Período económico

El período económico de la Compañía para emitir los Estados Financieros corresponde entre el 1 de enero y 31 de diciembre.

2.6 Autorización para la emisión de los Estados Financieros

Los estados financieros al 31 de diciembre de cada año son aprobados por la Junta General de Accionistas hasta abril del siguiente año en que se emiten los mismos.

Nota 3 Resumen de las principales políticas contables

Las políticas de contabilidad más importantes se detallan a continuación:

3.1 Clasificación de saldos en corrientes y no corrientes

En el Estado de Situación Financiera, los saldos se clasifican en función de sus vencimientos, como corrientes con vencimiento igual o inferior a doce meses, contados desde la fecha de cierre de los estados financieros y como no corrientes, los mayores a ese período.

3.2 Efectivo y equivalentes de efectivo

La Compañía considera como efectivo y equivalentes de efectivo a los saldos de Caja y Bancos que no poseen restricciones de ninguna índole.

3.3 Activos Financieros

La compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías.

3.3.1 Clasificación, reconocimiento y medición

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías:

- **Cuentas por cobrar corrientes y no corrientes**

Estas cuentas se registran al costo de transacción, es decir a su valor nominal. Las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) requieren que los documentos y cuentas por cobrar sean contabilizados al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo, sin embargo las partidas por cobrar son activos financieros no derivados cuyos cobros son fijos o determinables, que no se negocian en un mercado activo, por lo que estas cuentas por cobrar están valuadas a su valor nominal o de transacción.

Estos activos son considerados como activos corrientes, excepto en los casos en que los vencimientos se extienden más allá de los 12 meses después de la fecha de cierre de los estados financieros en cuyo caso estas cuentas por cobrar son consideradas como activos no corrientes.

- **Cuentas por cobrar comerciales**

Las cuentas por cobrar son valores adeudados por el cliente Envasur por servicios de envasado de atún en todas sus presentaciones. La política contable de la Compañía es reconocer las cuentas por cobrar comerciales a su valor justo y posteriormente medirlas a su costo amortizado utilizando el método de interés efectivo.

Sin embargo, debido a que dichas cuentas tienen plazos de cobro relativamente cortos, el costo amortizado no difiere significativamente de su valor nominal por cuyo motivo no se ha efectuado el ajuste de las cuentas al que resultaría de aplicar el referido método de costo amortizado.

• **Otras cuentas por cobrar**

Corresponde básicamente a anticipos de sueldos y préstamos a empleados que no generan intereses, anticipos a proveedores para la compra de bienes y servicios relacionados con el giro ordinario de la compañía.

Se contabiliza el préstamo efectuado a la compañía relaciona MANTISA, la cual presta el servicio de arriendo a la compañía.

Este valor se amortiza en razón de los pagos por concepto del arriendo generado mes a mes acorde al contrato de arrendamiento vigente.

3.4 Propiedad, planta y equipo

3.4.1 Reconocimiento y medición

Los elementos de la propiedad, planta y equipo se valorizan inicialmente a su costo que comprende su precio de compra y cualquier costo directamente atribuible para poner al activo en condiciones de operación para su uso destinado.

Posteriormente al registro inicial, los elementos de propiedades, planta y equipo son rebajados por la depreciación acumulada y cualquier pérdida por deterioro de valor acumulada.

Los costos de ampliación, modernización o mejoras que representen un aumento de la productividad, capacidad o eficiencia o un aumento de la vida útil, son capitalizados aumentando el valor de los bienes.

Los gastos de reparaciones, conservación y mantenimiento menores, son registrados como un cargo a los resultados del ejercicio en que se incurren.

La utilidad o pérdida resultante de la enajenación o retiro de un bien se calcula como la diferencia entre el precio obtenido en la enajenación y el valor registrado en los libros reconociendo el cargo o abono a resultados del periodo.

El valor residual y la vida útil de los activos se revisan; si es necesario, en cada cierre de balance.

3.4.2 Depreciación Acumulada

La vida útil de un activo se revisa, como mínimo, al término de cada periodo anual y, si las expectativas difieren de las estimaciones previas, los cambios se contabilizarán como un cambio en una estimación contable, de acuerdo con la NIC 8 Políticas Contables, Cambios en las Estimaciones Contables y Errores.

Las depreciaciones son calculadas bajo el método lineal, mediante la distribución del costo de adquisición corregido por el valor residual estimado cuando aplica, entre los años de vida útil estimada de cada uno de los elementos.

3.4.3 Años de vida útil estimada

De acuerdo a cada componente de propiedad, planta y equipo, se detalla a continuación los años de vida útil:

Tipo de Activo	Años de Vida Útil
Maquinaria y Equipos	10
Equipos de Maquinarias	10
Equipo de Oficina	5
Equipo de Computacion	3
Muebles de Oficina	10
Vehículos	5

3.5 Impuesto a la renta

El gasto por impuesto sobre la renta incluye el impuesto corriente. El impuesto sobre la renta se reconoce en el estado de resultados, excepto que esté asociado con alguna partida reconocida directamente en la sección patrimonial, en cuyo caso se reconoce directamente en el patrimonio.

3.5.1 Impuesto a la renta corriente

El cargo por impuesto a la renta corriente se calcula mediante la tasa de impuestos aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible.

La tarifa de impuesto a la renta corriente al 31 de diciembre de 2018 y 2017, es del 25% y 22% respectivamente, si el valor de las utilidades que se reinviertan en el país se destinan a la adquisición de maquinarias nuevas y equipos nuevos que se utilicen para su actividad productiva, la tarifa tendrá una reducción de diez puntos porcentuales. Al 31 de diciembre de 2018, la tarifa será del 28% cuando la sociedad tenga accionistas, socios, participes, constituyentes, beneficiarios o similares residentes o establecidos en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición con una participación directa o indirecta, individual o conjunta, igual o superior al 50% del capital social o de aquel que corresponda a la naturaleza de la sociedad. Cuando la mencionada participación de paraísos fiscales o regímenes de menor imposición sea inferior al 50%, la tarifa de 28% aplicará sobre la proporción de la base imponible que corresponda a dicha participación, de acuerdo a lo indicado en el reglamento.

A partir del ejercicio fiscal 2010 entró en vigor la norma que exige el pago de un "anticipo mínimo de impuesto a la renta", la referida norma estableció que en caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el monto del anticipo mínimo, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo.

3.6 Préstamos bancarios

La política de la Compañía es reconocer los préstamos bancarios inicialmente al valor justo y posteriormente medirlos al costo amortizado; cualquier diferencia entre el monto recibido (neto del costo de la transacción) y el valor de reintegro es reconocida en el estado de resultados en el plazo de los préstamos, usando el método del interés efectivo. Sin embargo, debido al plazo relativamente corto por el cual se contratan estos préstamos su valor nominal no difiere significativamente del que resultaría de aplicar el referido método del costo amortizado.

Los préstamos bancarios son clasificados como pasivos corrientes a menos que la Compañía tenga un derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por, al menos, 12 meses después de la fecha de cierre de los estados financieros.

3.7 Beneficios a los empleados

3.7.1 Beneficios de corto plazo

Corresponde principalmente a:

- La participación de los trabajadores en las utilidades; ésta provisión es calculada en función del 15% de la utilidad contable anual antes del impuesto a la renta, según lo establecido por la legislación ecuatoriana vigente, específicamente el Código de trabajo. Se registra con cargo a resultados y se presenta como parte de los gastos de operación.
- Décimo tercer y décimo cuarto sueldo; se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.

3.8 Provisiones corrientes y no corrientes

Las provisiones se reconocen cuando:

- La Compañía tiene una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de eventos pasados.
- Es probable que vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidar la obligación.
- El monto se ha estimado de forma fiable.

Los montos reconocidos como provisión son la mejor estimación de la administración, a la fecha de cierre de los estados financieros, de los desembolsos necesarios para liquidar la obligación.

3.9 Reconocimiento de ingresos

Los ingresos por ventas son reconocidos en el estado de resultados cuando se realizan.

Los ingresos por actividades ordinarias incluyen el valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar de bienes y servicios entregados a terceros en el curso ordinario de las actividades de la Compañía. Los ingresos por actividades ordinarias se presentan netos de devoluciones, rebajas y descuentos, siempre y cuando cumplan todas y cada una de las siguientes condiciones:

- a) La Compañía ha transferido al comprador los riesgos y ventajas, de tipo significativo, derivados de la propiedad de los bienes;
- b) La Compañía no conserva para sí ninguna implicación en la gestión corriente de los bienes vendidos, en el grado usualmente asociado con la propiedad, ni retiene el control efectivo sobre los mismos;
- c) Sea probable que la Compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción; y,
- d) El importe de los ingresos ordinarios y sus costos puedan medirse con fiabilidad.

3.10 Reconocimiento de costos y gastos

Los costos y gastos de operación son reconocidos por la Compañía sobre base del devengado. Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el período más cercano en el que se conocen. Se componen de: gastos financieros, gastos administrativos, impuestos, tasas, contribuciones y otros costos directos propios del giro del negocio.

3.11 Reserva legal

De acuerdo con la Ley de Compañías, el 10% de la ganancia neta de cada ejercicio debe ser apropiado como reserva legal hasta que el saldo de esta reserva sea equivalente como mínimo al 50% del capital social. La reserva legal obligatoria no es distributable antes de la liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas netas anuales.

3.12 Normas e interpretaciones recientemente revisadas sin efecto material sobre los Estados Financieros

A la fecha de emisión de estos estados financieros, se han publicado enmiendas y mejoras a las normas existentes. El IASB considera como necesarios y urgentes, los siguientes proyectos aprobados, de aplicación obligatoria a partir de las fechas indicadas a continuación:

Norma	Tipo de Cambio	Aplicación obligatoria para ejercicios iniciados a partir de:
NIIF 9	Instrumentos Financieros *: Clasificación y medición	01 de enero de 2018
NIIF 15	Ingresos procedentes de contratos con clientes.	01 de enero del 2018
CINIIF	Transacciones en moneda extranjera y contraprestaciones anticipadas.	01 de enero del 2018
NIIF 2	Pagos basados en acciones: Aclaración de contabilización de ciertos tipos de acciones	01 de enero del 2018
NIIF 4	Contratos de Seguros	01 de enero del 2018
NIC 28	Inversiones en asociadas y negocios conjuntos	01 de enero del 2018
NIC 40	Transferencia de propiedades de inversión	01 de enero del 2018
NIIF 16	Arrendamientos Marco conceptual	01 de enero del 2019 01 de enero del 2020
NIIF 17	Contratos de eguros	01 de enero del 2021
CINIIF 23	Incertidumbre sobre tratamiento de impuesto a las ganancias	01 de enero del 2019
NIIF 9	Cláusulas de prepago con compensación negativa	01 de enero del 2019
NIC 19	Modificación, reducción o liquidación del plan	01 de enero del 2019
NIIF 3	Combinación de negocios	01 de enero del 2019
NIIF 11	Acuerdos Conjuntos	01 de enero del 2019
NIC 12	Impuesto sobre la renta	01 de enero del 2019
NIC 23	Costos por préstamos	01 de enero del 2019
NIC 28	Participación de largo plazo en asociados y negocios conjuntos	01 de enero del 2019
NIIF 10	Estados financieros consolidados	Por determinar

Nota 4 Efectivo y Equivalentes al Efectivo

Un detalle de la composición de la cuenta, se presenta a continuación:

Cuenta		2018	2017
Caja General	US\$	458,12	103,07
Banco Pichincha cta-cte-32800391-4		24.658,80	15.219,24
Banco Produbanco		1.807,86	817,69
Banco Comercial de Manabi		8.740,42	7.981,64
Banco Guayaquil		209.715,04	191.497,68
Total		245.380,24	215.619,32

Nota 5 Cuentas por Cobrar Comerciales y otras

Un detalle de la composición de la cuenta, se presenta a continuación:

Cuenta		2018	2017
Créditos Nacionales (i)	US\$	28.228,79	47.810,73
Total		28.228,79	47.810,73

- (i) Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, corresponde a la cuenta por cobrar al cliente Envasur por la última factura del periodo corriente.

Nota 6 Créditos Tributarios

Un detalle de la composición de la cuenta, se presenta a continuación:

Cuenta		2018	2017
Impuesto Renta Retenido	US\$	62.897,61	38.240,07
Crédito Tributario de Impuesto a la Renta		100.617,67	110.323,79
Crédito Tributario Impuesto al Valor Agregado		174.525,47	75.051,65
Crédito Tributario por compensación		9.036,22	-
Total		347.076,97	223.615,51

Nota 7 Cuentas por Cobrar Relacionadas

Un detalle de la composición de la cuenta, se presenta a continuación:

Cuenta		2018	2017
Mantisa	US\$	109.283,53	92.496,97
Barubi		3.401,34	929,04
Total		112.684,87	93.426,01

FRIGORIFICO Y CONSERVERA DE LA PESC A FRICOPES S. A.
Notas a los Estados Financieros

Nota 8 Otras Cuentas por Cobrar

Se refiere a:

Cuenta		2018	2017
Empleados	US\$	32.760,26	38.874,61
Anticipo a proveedores		28.028,34	1.931,66
Anticipo décimos		3.387,66	-
Otras Cuentas por Cobrar		21.278,60	17.128,60
Total		85.454,86	57.934,87

Nota 9 Propiedad, Planta y Equipo

Un detalle de la composición de la cuenta, se presenta a continuación:

DESCRIPCION DE BIENES	COSTO HISTORICO			DEPRECIACION ACUMULADA					Saldo Final 31-12-2018 (NIF)
	Saldo Final 31-12-2017	Adiciones	Reclasificación	Saldo Final 31-12-2018	Saldo Final 31-12-2017	Adiciones	Movimiento	Baja por Ventas	
No depreciables									
1.2.01.01 Obras en curso	57.896,74		(57.896,74)	0,00	0,00				0,00
1.2.01.02.01 Terreno	39.860,01			39.860,01	0,00				39.860,01
Depreciables									
1.2.01.03.01 Edificios	0,00		57.896,74	57.896,74	0,00	-			57.896,74
1.2.01.03.03 Maquinarias y Equipos	926.591,56			926.591,56	(453.776,51)	(75.824,74)			396.890,31
1.2.01.03.04 Equipos de Maquinarias	274.867,46	29.570,00		304.427,46	(124.181,56)	(28.239,86)			152.006,04
1.2.01.03.05 Equipos de Oficina	19.847,90			19.847,90	(17.035,62)	(652,84)			2.159,44
1.2.01.03.06 Equipo de Computación	11.034,75			11.034,75	(10.845,05)	(355,13)			(165,43)
1.2.01.03.07 Muebles de Oficina	43.274,36	11.784,96		55.059,32	(17.093,62)	(4.802,73)			33.162,77
1.2.01.03.08 Vehículos	147.454,79			147.454,79	(86.375,92)	(19.847,40)			41.231,47
TOTALES	1.620.817,57	41.354,96	0,00	1.662.172,53	(709.308,49)	(129.832,70)	0,00	0,00	723.031,36

Nota 10 Cuentas por Pagar Comerciales

Un detalle de la composición de la cuenta, se presenta a continuación:

Cuenta		2018	2017
Proveedores de suministro y materiales	US\$	13.844,98	-
Otros		23.186,68	13.004,96
Proveedor de combustible		-	10,00
Total		37.031,66	10.176,10

Nota 11 Obligaciones Financieras

Un detalle de la composición de la cuenta, se presenta a continuación:

Cuenta		2018	2017
Banco Guayaquil	US\$	1.799,09	37.181,40
Total		1.799,09	37.181,40

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, corresponden a préstamos realizados al Banco de Guayaquil, a 18 meses para la adquisición de un vehículo.

Nota 12 Otras Obligaciones Corrientes

Un detalle de la composición de la cuenta, se presenta a continuación:

Cuenta		2018	2017
Obligaciones Laborales	US\$	109.840,11	32.878,48
Obligaciones Tributarias		7.337,50	6.040,94
Obligaciones Diversas y Relacionadas		5.867,59	2.592,79
Total		123.045,20	41.512,21

Nota 13 Cuentas por Pagar Diversas

Un detalle de la composición de la cuenta, se presenta a continuación:

Cuenta		2018	2017
Flopespac Cia. Ltda.	(i) US\$	20.304,49	20.304,49
Total		20.304,49	20.304,49

(i) **Flopespac Cía. Ltda.**

Corresponde a un préstamo otorgado el 03 de octubre de 2006 por la Compañía Flopespac Cía. Ltda., que fue originado por la compra de materiales relacionados con el giro de negocio de la compañía. Este préstamo no tiene vencimiento, ni tasa de interés.

Nota 14 Capital Social

El capital suscrito y pagado de la Compañía al 31 de diciembre de 2018 corresponde a 79.080 acciones ordinarias de valor nominal de USD\$ 1,00 cada una.

Accionistas	% Participaciones	Valor Total
Barcia Duffart Javier Eduardo	34,77%	27.500,00
Barcia Ubillus Mauricio Rafael	12,39%	9.800,00
Muentes Avellaneda Gaio Gabriel	4,81%	3.800,00
Duffart Platón Maria Eugenia	24,01%	18.990,00
Barcia Duffart Ana Belen	24,01%	18.990,00
	100%	79.080,00

Nota 15 Resultados Acumulados NIIF Primera Vez

Los ajustes de la adopción por primera vez de las "NIIF", se registraron en el Patrimonio en la subcuenta denominada "Resultados Acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF"; al 31 de diciembre de 2018 y 2017 presenta un saldo de US\$ (147.707,87).

Nota 16 Ventas

Un detalle de la composición de la cuenta, se presenta a continuación:

Cuenta	2018	2017
Envasado de Tinapa Tomate y Aceite	US\$ 660.676,13	516.157,49
Envasado de Oval Tomate y Aceite	649.830,68	876.874,99
Envasado de Atún Lomo 170 G	1.750.545,10	459.701,25
Envasado de Atún Lomo 140 G	77.109,18	47.769,48
Total	3.138.161,09	1.900.503,21

Nota 17 Costo de Ventas

Un detalle de la composición de la cuenta, se presenta a continuación:

FRIGORIFICO Y CONSERVADERA DE LA PESCA FRIOPE S. A.
Notas a los Estados Financieros

Cuenta		2018	2017
Costos Directos	US\$	1.247.111,86	749.636,04
Costos Indirectos de Producción		433.305,12	295.671,18
Gastos de Producción		603.019,63	385.394,18
Total		2.283.436,61	1.430.701,40

Nota 18 Gastos de Administración

Un detalle de la composición de la cuenta, se presenta a continuación:

Cuenta		2018	2017
Gastos de Personal	US\$	284.500,40	278.344,94
Honorarios profesionales		73.227,62	99.250,36
Otros Servicios		59.181,88	48.598,23
Gasto de Gestion		11.498,50	112,37
Servicio de seguridad		32.948,64	32.063,64
Depreciaciones		25.658,10	28.625,25
Arriendo		65.500,00	60.000,00
Gastos no Deducibles		85.625,23	48.894,08
Impuestos		4.757,22	8.152,28
Otros Gastos		61.820,22	35.635,99
Total		704.717,81	639.677,14

Nota 19 Impuesto a la Renta Corriente y Participación Utilidades Trabajadores

De acuerdo con la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno y su Reglamento, la Compañía presenta su declaración del impuesto por el período de doce meses que termina el 31 de diciembre de cada año.

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, la Compañía calculó y registró la provisión para Impuesto a la Renta a la tasa del 25% y 22% respectivamente, bajo el supuesto de que no reinvertiría las utilidades.

A partir del ejercicio fiscal 2010 entró en vigor la norma que exige el pago de un "anticipo mínimo de Impuesto a la Renta", cuyo valor es calculado en función de las cifras reportadas el año anterior sobre el 0.2% del patrimonio total, 0.2% de los costos y gastos deducibles (excepto los gastos no deducibles, remuneraciones, IESS), 0.4% de los ingresos gravados y 0.4% del activo total (excepto las cuentas por cobrar no relacionadas, terrenos actividad agrícola, terrenos en construcciones de interés social, reavalúo de activos, compra de nuevos activos productivos).

La referida norma estableció que en caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el monto del anticipo mínimo, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo, a menos que el contribuyente solicite al Servicio de Rentas Internas su devolución, lo cual podría ser aplicable, de acuerdo con la norma que rige la devolución de este anticipo.

La determinación del impuesto a la renta se lo realiza de acuerdo a lo estipulado en el artículo 46 del Reglamento para la aplicación de la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno.

FRIGORIFICO Y CONSERVETRA DE LA PESCA ERICOPES S. A.
Notas a los Estados Financieros

Dicha determinación fue como sigue:

Cuenta	2018	2017
Utilidad Contable	US\$ 138.074,68	(167.266,96)
Menos Partidas Deducibles:		
15% Participación Trabajadores	(20.711,20)	-
Pago a Trabajadores Discapacitados	-	-
Mas Partidas No Deducibles:		
Gastos No Deducibles Locales	85.625,23	48.894,08
Base Gravada de Impuesto a la Renta	202.988,71	(118.372,88)
Impuesto a la Renta Corriente (i)	(50.747,18)	(26.042,03)
Impuesto a la Renta contable	(50.747,18)	(26.042,03)

Nota 20 Partes Relacionadas

Durante el año 2018 y 2017, la compañía ha realizado transacciones con las siguientes partes relacionadas:

Cuenta	2018	2017
Cuentas por Cobrar Mantis	US\$ 111.755,83	92.496,97
Total	111.755,83	92.496,97

Cuenta	2018	2017
Mantis (Arriendos)	US\$ 65.500,00	60.000,00
Total	65.500,00	60.000,00

Nota 21 Remuneración del personal clave de la gerencia.

La administración de la compañía incluye miembros clave que son los gerentes principales de la misma, a continuación se presentan los valores por remuneraciones y beneficios sociales pagados a los ejecutivos principales de la compañía durante los ejercicios 2018 y 2017.

CARGO	AÑO 2018		
	SUELDO	OTROS BENEFICIOS	TOTAL
Gerente 1	28.800,00	5.186,00	33.986,00
Gerente 2	33.600,00	5.986,00	39.586,00
Gerente 3	26.400,00	4.786,00	31.186,00
	88.800,00	15.958,00	104.758,00

Nota 22 Administración de Riesgos

La gerencia administrativa y financiera es la responsable de monitorear constantemente los factores de riesgo más relevantes para la empresa, en base a una metodología de evaluación continua. La empresa administra una serie de procedimientos y políticas desarrolladas para disminuir su exposición al riesgo frente a variaciones de inflación.

Factor de Riesgo Financiero.- En el curso normal de sus negocios y actividades de financiamiento, la sucursal está expuesta a diversos riesgos financieros que pueden afectar de manera significativa el valor económico de sus flujos y activos y, en consecuencia, sus resultados. Las políticas de administración de riesgos son aprobadas y revisadas periódicamente por la Administración.

Riesgo de Mercado.- Es la posibilidad de que la fluctuación de variables de mercado tales como tasas de interés, tipo de cambio, precios de productos, etc., produzcan pérdidas económicas debido a la desvalorización de flujos o activos o a la valorización de pasivos, debido a la nominación o indexación de estos a dichas variables.

La compañía mantiene revisiones periódicas sobre este riesgo.

Riesgos de investigación y desarrollo: La compañía no se encuentra expuesta a este tipo de riesgos.

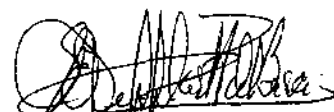
Riesgos cambiarios: La compañía no asume riesgos cambiarios.

Riesgos de tasas de interés: El riesgo de tasa de interés surge de su endeudamiento de largo plazo. La empresa mantiene créditos con instituciones financieras, y conoce las tasas aplicadas sobre sus obligaciones.

Riesgo de Liquidez: La liquidez de la compañía es manejada por la administración, la principal fuente de liquidez en la situación actual de la empresa, corresponde a los Flujos obtenidos del normal funcionamiento de sus operaciones.

Nota 23 Hechos ocurridos después del periodo sobre el que se informa

Hasta la fecha de la emisión de estos estados financieros, no se han presentado eventos que se conozca, en la opinión de la Administración de la Compañía, puedan afectar la marcha de la compañía o puedan tener un efecto significativo sobre los estados financieros, que no se haya revelado en los mismos.


Sra. María Eugenia Dufflart
GERENTE GENERAL


Sra. Rosa Vasquez
CONTADORA GENERAL