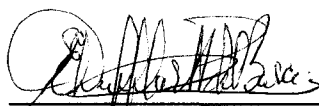


FRIGORÍFICO Y CONSERVERA DE LA PESCA FRICOPES S.A.
Estado de Situación Financiera
Al 31 de diciembre de 2019
(expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

	<u>Notas</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<u>ACTIVOS</u>			
<u>Activos Corrientes</u>			
Efectivo y Equivalentes al Efectivo	4	485.030,32	245.380,24
Cuentas por Cobrar Comerciales y Otras	5	39.021,61	28.228,79
Créditos Tributarios	6	333.305,51	347.076,97
Cuentas por Cobrar Relacionados	7	72.721,33	112.684,87
Otras Cuentas por Cobrar	8	123.869,33	85.454,86
Total Activos Corrientes		1.053.948,10	818.825,73
<u>Activos No Corrientes</u>			
Propiedad, Planta y Equipo	9	1.676.592,32	1.562.172,53
Menos: Depreciación Acumulada		(960.603,99)	(839.141,18)
Activos Diferidos		-	14,00
Total Activos No Corrientes		715.988,33	723.045,35
TOTAL ACTIVOS		1.769.936,43	1.541.871,08
<u>PASIVOS</u>			
<u>Pasivos Corrientes</u>			
Cuentas por Pagar Comerciales	10	10.728,36	37.031,66
Obligaciones Financieras	11	-	1.799,09
Otras Obligaciones Corrientes	12	201.028,66	123.045,20
Total Pasivos Corrientes		211.757,02	161.875,95
<u>Pasivos No Corrientes</u>			
Cuentas por Pagar Diversas	13	20.304,49	20.304,49
Total Pasivos No Corrientes		20.304,49	20.304,49
TOTAL PASIVOS		232.061,51	182.180,44
<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		1.361.788,93	1.295.172,63
Resultados Acumulados NIIF Primera Vez	15	(147.707,87)	(147.707,87)
Utilidad del Ejercicio		178.184,28	66.616,30
Patrimonio Total		1.537.874,92	1.359.690,64
PASIVOS Y PATRIMONIO TOTAL		1.769.936,43	1.541.871,08

Las notas son parte integrante de los estados financieros.


 Sra. María Eugenia Dufflart
 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 2019
(expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

	<u>Notas</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Ventas Netas	16	3.796.149,90	3.138.161,09
Costo de Ventas	17	<u>(2.709.550,15)</u>	<u>(2.283.436,61)</u>
Utilidad Bruta en Ventas		1.086.599,75	854.724,48
Gastos de Ventas		(10.206,35)	(13.338,10)
Gastos de Administración	18	(774.572,80)	(704.717,81)
Gastos Financieros		<u>(5.580,07)</u>	<u>(6.021,08)</u>
Utilidad Operacional		296.240,53	130.647,49
Otros Ingresos		8.614,01	7.427,19
Utilidad Contable		304.854,54	138.074,68
Participacion Trabajadores	19	(45.728,18)	(20.711,20)
Impuesto a la Renta Corriente	19	<u>(80.942,08)</u>	<u>(50.747,18)</u>
Utilidad del Ejercicio		178.184,28	66.616,30

Las notas son parte integrante de los estados financieros.


 Sra. Maria Eugenia Dufflart
GERENTE GENERAL


 Sra. Rosa Vasquez
CONTADORA GENERAL

FRIGORÍFICO Y CONSERVERA DE LA PESCA FRICOPES S.A.
Estado de Cambios en el Patrimonio Neto
Al 31 de diciembre de 2019
(expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

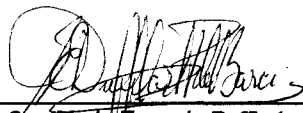
Descripción	Capital Social	Reserva Legal	Reserva Facultativa	Resultados Acumulados	Resultados Acumulados NIIF Primera Vez	Utilidad del Ejercicio	Total Patrimonio
Saldo al 31 de diciembre de 2018	79.080,00	20.550,00	45.979,58	1.295.172,63	(147.707,87)	66.616,30	1.359.690,64
Transferencia a Resultados Acumulados	-	-	-	66.616,30	-	(66.616,30)	-
Utilidad del Ejercicio 2019	-	-	-	-	-	178.184,28	178.184,28
Saldo al 31 de diciembre de 2019	79.080,00	20.550,00	45.979,58	1.361.788,93	(147.707,87)	178.184,28	1.537.874,92


Sra. María Eugenia Duffliart
GERENTE GENERAL


Sra. Rosa Vasquez
CONTADORA GENERAL

FRIGORÍFICO Y CONSERVERA DE LA PESCA FRICOPES S.A.
Estado de Flujos del Efectivo
Al 31 de diciembre de 2019
(expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<u>FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</u>		
Efectivo recibido de clientes	3.785.357,08	3.157.743,03
Otros (pagos) cobros relativos a la actividad	-	-
Pagos a proveedores	(1.747.536,97)	(1.197.153,64)
Pagos a remuneraciones y beneficios sociales	(1.685.085,19)	(1.672.413,64)
Otras entradas y salidas de efectivo	9.672,26	(179.877,68)
Flujo neto proveniente de actividades de operación	<u>362.407,18</u>	<u>108.298,07</u>
<u>FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</u>		
Incremento (neto) de propiedad, planta y equipos	(129.886,58)	(41.354,96)
Efectivo neto proveniente de actividades de inversión	<u>(129.886,58)</u>	<u>(41.354,96)</u>
<u>FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</u>		
(Disminución) Incremento de obligaciones bancarias, netas	(1.799,09)	(35.382,31)
Recibido de la venta de activos fijos	8.928,57	-
(Disminución) Incremento de cuentas por pagar diversas	-	(1.799,88)
Efectivo neto proveniente (utilizado) en actividades de financiamiento	<u>7.129,48</u>	<u>(37.182,19)</u>
Incremento (disminución) neto de efectivo y equivalentes de efectivo	239.650,08	29.760,92
Saldos al comienzo del año	245.380,24	215.619,32
<u>SALDOS AL FIN DEL AÑO</u>	<u>485.030,32</u>	<u>245.380,24</u>
<u>Conciliación de las actividades operativas</u>		
Utilidad del Ejercicio	<u>178.184,28</u>	<u>66.616,30</u>
Ajustes para conciliar la pérdida con el efectivo neto provisto por las actividades de operación		
Depreciación de Propiedades, Planta y Equipos	135.898,48	129.832,70
Utilidad en venta de activos fijos	(7.897,45)	-
Otras actividades diferentes del efectivo	7.842,03	8.842,04
Participación Trabajadores	45.728,18	20.711,20
Impuesto a la Renta	80.942,08	50.747,18
	<u>440.697,60</u>	<u>276.749,42</u>
Cambios en activos y pasivos operativos		
Variaciones en Activos		
(Aumento) Disminución Cuentas por Cobrar	(10.792,82)	19.581,94
(Aumento) Disminución Otras cuentas por cobrar	7.478,50	(227.028,54)
(Aumento) Disminución Cargos Diferidos	14,00	2.065,08
Variaciones en Pasivos		
(Aumento) Disminución en Cuentas por Pagar	(26.303,30)	26.855,56
(Aumento) Disminución Otras cuentas por Pagar	(48.686,80)	10.074,61
Efecto neto proveniente de actividades de operación	<u>362.407,18</u>	<u>108.298,07</u>


Sra. María Eugenia 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

Los Estados Financieros han sido preparados de acuerdo a las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF – PYMES).

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 para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF – PYMES), 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 Periodo económico

El periodo 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 periodo.

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 para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF – PYMES) 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 período.

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 difirieren 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
Vehiculos	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

Para el año 2019 y 2018 la tarifa de impuesto a la renta es el 25%.

A partir del año 2018 se establece que solamente las sociedades exportadoras habituales, las de turismo receptivo y las sociedades dedicadas a producción de bienes que posean un 50% o más de componente nacional, tendrán derecho a una rebaja en la tarifa de 10 puntos porcentuales, siempre que el valor de las utilidades que se reinviertan en el país se destinen a la adquisición de maquinarias nuevas y equipos nuevos que se utilicen para su actividad productiva.

El pago del anticipo de impuesto a la renta para el año 2019 puede ser efectuado por las sociedades en cinco cuotas iguales en los meses de julio, agosto, septiembre, octubre y noviembre (anticipo calculado, menos retenciones en la fuente del año en curso, dividido para 5); la metodología para el cálculo es la siguiente: cálculo del anticipo sumando el 0,4% de los activos, el 0,2% del patrimonio, el 0,2% de los gastos y el 0,4% de los ingresos del año en curso.

Se puede pedir devolución en caso de que el impuesto causado sea menor al anticipo y se podría utilizar el excedente pagado como crédito tributario en los siguientes 3 años.

Mediante decreto 675 del 11 de marzo de 2019 se exonera del 100% del pago del anticipo de impuesto a la renta correspondiente al año 2018 a los contribuyentes cuyo domicilio tributario se encuentre en la provincia del Carchi. Tampoco pagan anticipo: las sociedades cuya actividad económica sea exclusivamente la tenencia de acciones, las sociedades que todos sus ingresos sean exentos, los fideicomisos cuyo objeto sea la administración de flujos o sean constituidos como garantía de obligaciones y que no generen actividad comercial, proyectos agrícolas mientras no reciban ingresos gravados, las sociedades recién constituidas hasta el quinto año de operación efectiva, las sociedades en disolución que no hayan generado ingresos gravables, contribuyentes que desarrollen proyectos de software o tecnología durante el tiempo que no reciban ingresos gravados.

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.

Nota 4 Efectivo y Equivalentes al Efectivo

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

Cuenta		2019	2018
Caja General	US\$	7.365,33	458,12
Banco Pichincha cta.cte.32800391-4		28.968,21	24.658,80
Banco Produbanco		278.601,94	1.807,86
Banco Comercial de Manabi		22.068,48	8.740,42
Banco Guayaquil		148.026,36	209.715,04
Total		485.030,32	245.380,24

Nota 5 Cuentas por Cobrar Comerciales y otras

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

Cuenta		2019	2018
Créditos Nacionales	(i) US\$	39.021,61	28.228,79
Total		39.021,61	28.228,79

(i) Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, 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		2019	2018
Impuesto Renta Retenido	US\$	75.937,32	62.897,61
Crédito Impuesto a la Salida de Divisas		3.724,07	-
Crédito Tributario de Impuesto a la Renta		112.768,10	100.617,67
Crédito Tributario Impuesto al Valor Agregado		140.876,02	174.525,47
Crédito Tributario por compensación		-	9.036,22
Total		333.305,51	347.076,97

Nota 7 Cuentas por Cobrar Relacionadas

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

Cuenta		2019	2018
Mantisa	US\$	72.721,33	109.283,53
Barubi		-	3.401,34
Total		72.721,33	112.684,87

Nota 8 Otras Cuentas por Cobrar

Se refiere a:

Cuenta		2019	2018
Empleados	US\$	30.014,84	32.760,26
Anticipo a proveedores		53.521,10	28.028,34
Anticipo décimos		3.387,66	3.387,66
Anticipos a trámites por remate		4.461,84	-
Otras Cuentas por Cobrar		32.483,89	21.278,60
Total		123.869,33	85.454,86

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

16

Nota 10 Cuentas por Pagar Comerciales

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

Cuenta		2019	2018
Proveedores de suministro y materiales	US\$	4.038,71	13.844,98
Otros		6.689,65	23.186,68
Total		10.728,36	37.031,66

Nota 11 Obligaciones Financieras

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

Cuenta		2019	2018
Banco Guayaquil	US\$	-	1.799,09
Total		-	1.799,09

Al 31 de diciembre de 2018, 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		2019	2018
Obligaciones Laborales	US\$	100.927,61	59.092,93
Obligaciones Tributarias		90.391,75	58.084,68
Obligaciones Diversas y Relacionadas		9.709,30	5.867,59
Total		201.028,66	123.045,20

Nota 13 Cuentas por Pagar Diversas

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

Cuenta		2019	2018
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 2019 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 Galo Gabriel	4,81%	3.800,00
Dufflar 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 - PYMES", se registraron en el Patrimonio en la subcuenta denominada "Resultados Acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF - PYMES"; al 31 de diciembre de 2019 y 2018 presenta un saldo de US\$ (147.707,87).

Nota 16 Ventas

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

Cuenta	2019	2018
Envasado de Tinapa Tomate y Aceite	US\$ 606.785,33	660.676,13
Envasado de Oval Tomate y Aceite	878.745,65	649.830,68
Envasado de Atún Lomo 170 G	2.087.841,11	1.750.545,10
Envasado de Atún Lomo 140 G	206.654,55	77.109,18
Envasado de Atún Lomo 80 G	16.123,26	-
Total	3.796.149,90	3.138.161,09

Nota 17 Costo de Ventas

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

Cuenta	2019	2018
Costos Directos	US\$ 1.441.773,40	1.247.111,86
Costos Indirectos de Producción	495.888,45	433.305,12
Gastos de Producción	771.888,30	603.019,63
Total	2.709.550,15	2.283.436,61

Nota 18 Gastos de Administración

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

Cuenta		2019	2018
Gastos de Personal	US\$	322.765,08	284.500,40
Honorarios profesionales		88.144,25	73.227,62
Otros Servicios		78.036,02	59.181,88
Gasto de Gestion		8.163,38	11.498,50
Servicio de seguridad		33.630,72	32.948,64
Depreciaciones		27.537,24	25.658,10
Ariendo		66.000,00	65.500,00
Gastos no Deducibles		64.641,96	85.625,23
Impuestos		6.915,23	4.757,22
Otros Gastos		78.738,92	61.820,22
Total		774.672,80	704.717,81

Nota 19 Impuesto a la Renta Corriente y Participación Utilidades Trabajadores

De acuerdo con la Ley 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 2019 la Compañía calculó y registró la provisión para impuesto a la renta de acuerdo a lo estipulado en los artículos 37 de la LRTI y 51 del RLRTI, respectivamente y en lo que dispone la ley para la parte reinvertida.

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 de Régimen Tributario Interno.

Dicha determinación fue como sigue:

Cuenta		2019	2018
Utilidad Contable	US\$	304.864,54	138.074,68
Menos Partidas Deducibles:			
15% Participación Trabajadores		(45.728,18)	(20.711,20)
Pago a Trabajadores Discapacitados		-	-
Mas Partidas No Deducibles:			
Gastos No Deducibles Locales		64.641,96	85.625,23
Base Gravada de Impuesto a la Renta		323.768,32	202.988,71
Impuesto a la Renta Corriente (i)		(80.942,08)	(50.747,18)
Impuesto a la Renta contable		(80.942,08)	(50.747,18)

Nota 20 Partes Relacionadas

Durante el año 2019 y 2018, la compañía ha realizado transacciones con las siguientes partes relacionadas:

Cuenta		2019	2018
Mantisa	US\$	72.721,33	109.283,53
Total		72.721,33	109.283,53

Cuenta		2019	2018
Mantisa (Arriendos)	US\$	66.000,00	65.500,00
Total		66.000,00	65.500,00

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 2019 y 2018.

CARGO	AÑO 2019		
	SUELDOS	OTROS BENEFICIOS	TOTAL
Gerente 1	28.800,00	5.194,00	33.994,00
Gerente 2	33.600,00	5.994,00	39.594,00
Gerente 3	26.400,00	4.794,00	31.194,00
	88.800,00	15.982,00	104.782,00

CARGO	AÑO 2018		
	SUELDOS	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 período sobre el que se informa

El 11 de marzo de 2020 el Ministerio de Salud Pública del Ecuador emite el Acuerdo No. 00126-2020, en el que se declara Estado de Emergencia Sanitaria por 60 días en todos los establecimientos del sistema nacional de salud, por el inminente efecto provocado por el coronavirus que produce la enfermedad COVID-19, y prevenir un posible contagio masivo en la población. Mediante Acuerdo Ministerial No. MDT-2020-077 de 15 de marzo de 2020 del Ministerio del Trabajo se expidieron directrices para la aplicación en el sector privado de las medidas de reducción, modificación o suspensión emergente de la jornada laboral, durante la declaratoria de Emergencia Sanitaria. Mediante Decreto Ejecutivo No. 1017 del 16 de Marzo de 2020, a partir del 17 de marzo de 2020 se declara el Estado de Excepción en el Ecuador por Calamidad Pública debido a los casos confirmados de COVID-19 y la declaratoria de Pandemia por parte de la Organización Mundial de la Salud, declarando un Toque de Queda que incluye, entre otras medidas, la prohibición de circulación en vías y espacios públicos a nivel nacional. El Servicio Nacional de Gestión de Riesgos y Emergencias a través del Comité de Operaciones de Emergencia Nacional, ha renovado continuamente el Estado de Excepción, estando vigente a la fecha de nuestra opinión el Decreto Ejecutivo No. 1074 del 15 de junio de 2020, con una vigencia de 60 días.

Debido a estas medidas adoptadas por el Gobierno Nacional, se ha ocasionado una paralización económica en casi todos los sectores productivos, cuyos resultados a futuro no pueden ser estimados a la fecha de emisión de este informe.


Sra. María Eugenia Dufflat
GERENTE GENERAL


Sra. Rosa Vázquez
CONTADORA GENERAL