

FISHMAR S.A.

ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

ÍNDICE

Estado de Situación Financiera al 31 de diciembre de 2018 y 2017.

Estado de Resultados Integral para el año que termina el 31 de diciembre de 2018 y 2017.

Estado de Flujo de Efectivo para el año que termina el 31 de diciembre de 2018

Estado de Cambios en el Patrimonio para el año que termina el 31 de diciembre de 2018

Políticas Contables y Notas Explicativas a los Estados Financieros Para el año que termina el 31 de diciembre de 2018

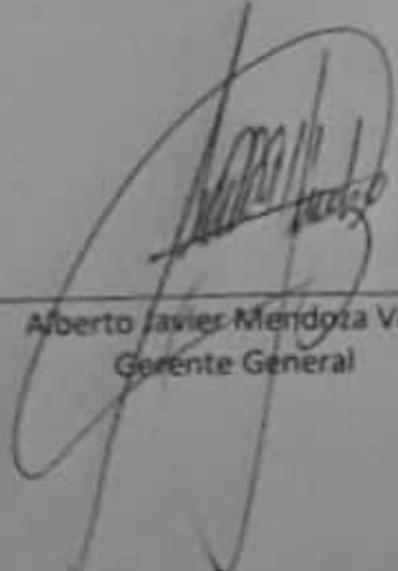
Abreviaturas usadas:

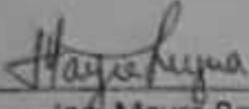
US\$	-	Dólares estadounidense
NEC	-	Normas Ecuatorianas de Contabilidad
NIIF	-	Normas Internacionales de Información Financiera
Compañía/Entidad	-	FISHMAR S.A.

FISHMAR S.A.
 ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
 Al 31 de diciembre de 2018
 Con cifras comparativas al 31 de diciembre del 2017
 (Expresado en dólares estadounidenses)

	Nota	2018	2017
ACTIVO			
Activo Corriente:			
Efectivo y equivalente al efectivo	3	1,198,578	1,282,540
Documentos y Cuentas por cobrar	4	163,490	159,561
Pagados por anticipado	5	9,200	12,712
Otras cuentas por cobrar	6	6,764	12,298
Total Activo Corriente		1,378,032	1,467,111
Activo No Corriente:			
Activo fijo, neto	7	2,140,571	2,423,903
Activo intangible, neto	8	2,553	2,931
Activos por Impuestos Diferidos		128	-
Total Activo No Corriente		2,143,252	2,426,834
TOTAL ACTIVO		3,521,284	3,893,945

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.

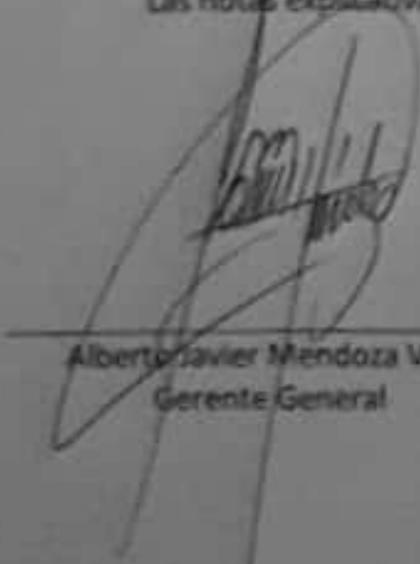

 Alberto Javier Mendoza Vera
 Gerente General


 Ing. Mayra Reyna
 Contador General

FISHMAR S.A.
 ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
 Al 31 de diciembre de 2018
 (Expresado en dólares estadounidenses)

PASIVO Y PATRIMONIO	Nota	2018	2017
Pasivo Corriente:			
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	9	16,133	14,740
Cuentas por pagar a partes relacionadas, corto plazo	10	-	698,518
Impuestos por pagar	11	65,313	38,555
Pasivos acumulados	12	75,825	56,732
Total Pasivo Corriente		157,271	811,545
Pasivo No Corriente:			
Obligaciones Patronales	13	28,478	25,534
Pasivo por Impuesto Diferido		496	-
Total Pasivo No Corriente		28,974	25,534
Total Pasivo		186,245	837,079
Patrimonio:			
Capital social	14	15,000	15,000
Reserva legal	15	35,327	35,327
Otros resultados integrales		15,589	13,005
Utilidades acumuladas		2,993,804	2,779,054
Utilidad del ejercicio		275,319	214,470
Total Pasivo Corriente		3,335,039	3,056,866
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		3,521,284	3,893,945

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.


 Alberto Javier Mendoza Vera
 Gerente General


 Ing. Mayra Reyna
 Contador General

FIGURAS S.A.

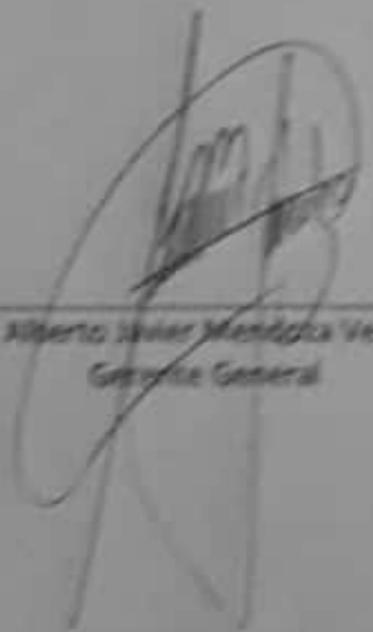
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL

Para el año que termina el 31 de Diciembre del 2018

(Expresado en dólares estadounidenses)

	Nota	2017	2016
Ingresos operacionales	16	1,267,989	1,677,090
Otros ingresos	16	53,045	56,118
Total ingresos		1,321,034	1,733,208
Gastos de administración	16	(1,037,045)	(1,184,782)
Gastos financieros	16	(2,301)	(1,059)
Otros egresos	16	(3,790)	(2,829)
Total Activo No Corriente		(1,043,136)	(1,188,670)
Utilidad antes de impuesto a la renta		277,898	544,538
Impuesto a la renta	17	(63,428)	(122,577)
Utilidad neta y resultado integral		214,470	421,961

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.

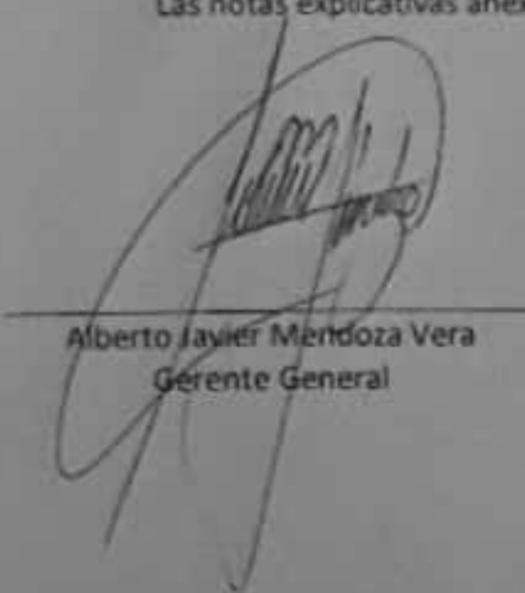

Alberto Iván Mendoza Vera
Gerente General

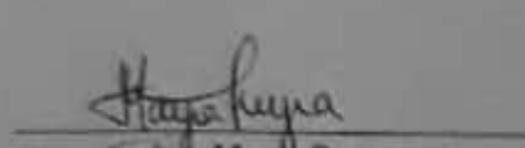

Ingrid Mayra Reyna
Contador General

FISHMAR S.A.
 ESTADO DE FLUJO DEL EFECTIVO
 Por el año que termina el 31 de Diciembre del 2018
 (Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Flujos de efectivo de actividades de operación:		
Efectivo recibido de clientes	1,368,352	1,138,030
Efectivo pagado a proveedores, empleados y otros	(1,489,326)	(704,155)
Otros pagos en efectivo	(90,209)	(115,319)
Intereses ganados	157,458	-
Otras entradas de efectivo	159	-
Pasivos acumulados	5,798	-
Efectivo neto provisto por actividades de operación	<u>(47,768)</u>	<u>318,556</u>
Flujos de efectivo de actividades de inversión:		
Compra de activos fijos, neto	(36,195)	(61,139)
Efectivo neto (utilizado en) actividades de inversión	<u>(36,195)</u>	<u>(61,139)</u>
(Disminución) aumento neto en efectivo en caja y bancos	(83,962)	257,417
Efectivo en caja y bancos:		
Saldo al inicio del año	1,282,540	1,025,123
Saldo al final del año	<u>1,198,578</u>	<u>1,282,540</u>

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.


 Alberto Javier Mendoza Vera
 Gerente General


 Ing. Mayra Reyna
 Contador General

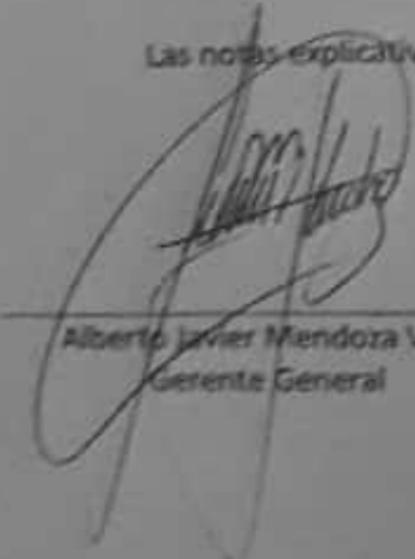
FISHMAR S.A.

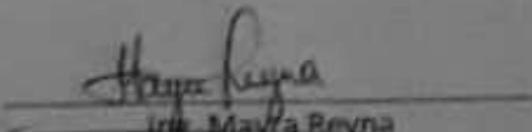
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
 RECONCILIACIÓN DEL RESULTADO INTEGRAL
 CON LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN

Por los años terminados al 31 de diciembre de 2018 y 2017
 (Expresados en dólares estadounidenses)

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Utilidad neta:	436,852	214,470
Depreciaciones y amortizaciones	319,527	323,188
Gastos en provisiones	-	6,150
Participación de trabajadores	65,528	49,271
Impuesto a la renta	96,005	63,428
Total	<u>917,912</u>	<u>656,507</u>
Cambios netos en activos y pasivos:		
Aumentos (disminuciones) de Cuentas por cobrar comerciales	(3,929)	(117,891)
Aumentos (disminuciones) en Otras cuentas por cobrar	3,512	(12,000)
Aumentos (disminuciones) en Otros activos corrientes	5,406	-
Aumentos (disminuciones) en Cuentas por pagar comerciales y otras	-	1,188
Aumentos (disminuciones) en Activos intangibles	378	-
Aumentos (disminuciones) en cuentas por pagar relacionada	(698,518)	-
Aumentos (disminuciones) en Proveedores	1,393	-
Aumentos (disminuciones) en Impuestos por pagar	27,254	-
Aumentos (disminuciones) en Pasivos acumulados	21,891	(95,860)
Aumentos (disminuciones) en Otros pasivos	(323,066)	(113,388)
Total Cambios netos en activos y pasivos	<u>(965,679)</u>	<u>(337,951)</u>
Efectivo neto provisto en actividades de operación	<u>(47,767)</u>	<u>318,556</u>

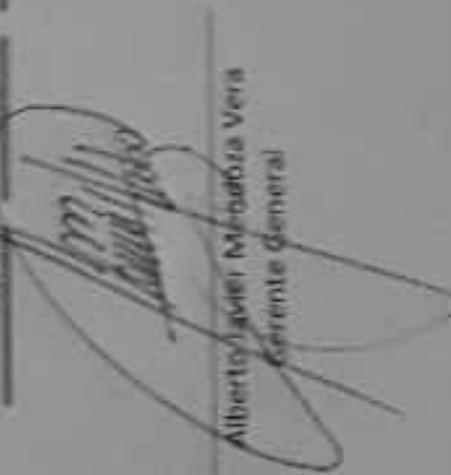
Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.


 Alberto Javier Mendoza Vera
 Gerente General


 Iris Mayra Reyna
 Contador General

FISHERIA S.A.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
Para el año que termina el 31 de diciembre de 2018
(Expresado en dólares estadounidenses)

NOTAS	Capital social	Reserva Legal	Otros resultados integrados	Resultados Acumulados			Total	Patrimonio
				Aplicados	Utilidades Acumuladas	Utilidades		
Saldo al 31 de diciembre de 2016	15,000	35,327	-	(2,544)	3,332,429	-	2,800,212	
Movimientos del 2017:								
Ajuste por cambio de vida unit	-	-	-	-	226,635	-	226,635	
Ganancias Actuariales	-	-	13,849	-	-	-	13,849	
Utilidad del ejercicio, neto	-	-	-	-	213,470	-	213,470	
Saldo al 31 de diciembre de 2017	15,000	35,327	13,849	(2,544)	3,768,534	-	3,036,866	
Movimientos del 2018:								
Ganancias Actuariales	-	-	3,222	-	-	-	3,222	
ORI, Impuesto Diferido	-	-	128	-	-	-	128	
ORI, Depreciación Activo Fijo	-	-	(486)	-	-	-	(486)	
Utilidad del ejercicio, neto	-	-	-	-	275,319	-	275,319	
Saldo al 31 de diciembre de 2018	15,000	35,327	18,401	(2,544)	3,768,853	-	3,135,039	


Alberto Javier Meléndez Vera
 Gerente General


Merya Reyes
 Contador General

POLÍTICAS CONTABLES Y NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS PARA EL AÑO
QUE TERMINA EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

Contenido

NOTA 1 - OPERACIONES	9
NOTA 2 - BASES DE ELABORACIÓN Y POLÍTICAS CONTABLES	9
NOTA 3 - EFECTIVO EN CAJA Y BANCOS.....	14
NOTA 4 - CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES	15
NOTA 5 - GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADOS	15
NOTA 6 - OTRAS CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES.....	16
NOTA 7 - PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	176
NOTA 8 - ACTIVO INTANGIBLE, NETO.....	17
NOTA 9 - ACREEDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR	17
NOTA 10 - CUENTAS POR PAGAR PARTES RELACIONADAS	17
NOTA 11 - IMPUESTOS POR PAGAR	17
NOTA 12 - PASIVOS ACUMULADOS	18
NOTA 13 - OBLIGACIONES PATRONALES	18
NOTA 14 - CAPITAL SOCIAL.....	19
NOTA 15 - RESERVAS.....	19
NOTA 16 - VENTAS NETAS Y COSTO DE VENTA	19
NOTA 17 - IMPUESTO A LA RENTA	19
NOTA 18 - PRECIOS DE TRANSFERENCIAS	20
NOTA 19 - EVENTOS SUBSECUENTES	21
NOTA 20 - APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS.....	21

NOTA 1 - OPERACIONES

FISHMAR S.A fue constituida mediante escritura pública autorizada por el Notario Febrero del Cantón Manta, el 1 de junio de 2005, debidamente inscrita en el Registro Mercantil del Cantón Manta, con el No. 352, repertorio No. 1026 del 23 de junio del 2005. Inicio sus operaciones durante el año 2010.

Su objeto social es la prestación de servicios de almacenamiento de pescado en las bodegas congeladoras de propiedad de la empresa.

NOTA 2 - BASES DE ELABORACIÓN Y POLÍTICAS CONTABLES

Estos estados financieros se han elaborado de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera para pequeñas y medianas entidades "NIIF para Pymes" emitida por el Consejo de Normas de Internacionales de Contabilidad (IASB) y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales.

A menos que se indique lo contrario, los estados financieros de la Compañía han sido preparados sobre la base del costo histórico, con excepción de los beneficios sociales de largo plazo que son valorados en base a métodos actuariales.

Unidad Monetaria.

Las partidas incluidas en las cuentas anuales de los estados financieros de la Compañía se valoran utilizando la moneda del entorno económico principal en que la entidad opera ("moneda funcional"). A menos que se indique lo contrario, todas las cifras presentadas en los estados financieros de la Compañía y sus notas están expresadas en dólares de los Estados Unidos de América.

INSTRUMENTOS FINANCIEROS

1. Activos financieros no derivados

La Compañía reconoce inicialmente los préstamos, cuentas por cobrar y depósitos en la fecha en que se originan. Los otros activos financieros se reconocen inicialmente en la fecha de negociación en la que la Compañía comienza a ser parte de las provisiones contractuales del documento.

La Compañía da de baja un activo financiero cuando los derechos contractuales a los flujos de efectivo derivados del activo expiran, o cuando transfiere los derechos a recibir los flujos de efectivo contractuales del activo financiero en una transacción en la que se transfieren substancialmente todos los riesgos y beneficios relacionados con la propiedad del activo financiero. Cualquier participación en los activos financieros transferidos que sea creada o retenida por la Compañía se reconoce como un activo o pasivo separado.

La Compañía tiene los siguientes activos financieros no derivados: efectivo y equivalentes de efectivo, y préstamos y partidas por cobrar.

(a) Efectivo y Equivalentes de Efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo se compone de los saldos del efectivo disponible en caja y bancos e inversiones de corto plazo adquiridas en valores altamente líquidos, sujetas a un riesgo poco significativo de cambios en su valor y con vencimientos originales de tres meses o menos. La Compañía

para propósitos del estado de flujos de efectivo considera como efectivo y equivalentes de efectivo únicamente los saldos de efectivo en caja y bancos.

(b) Préstamos y partidas por cobrar

Los préstamos y partidas por cobrar son activos financieros con pagos fijos o determinables que no se cotizan en un mercado activo. Estos activos inicialmente se reconocen al valor razonable más cualquier costo de transacción directamente atribuible. Posterior al reconocimiento inicial, los préstamos y partidas por cobrar se valorizan al costo amortizado usando el método de interés efectivo, menos las pérdidas por deterioro. Los préstamos y partidas por cobrar se componen de los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar.

Cuentas comerciales a cobrar son importes debidos por clientes por ventas de servicios realizadas en el curso normal de la explotación.

2. Pasivos financieros no derivados

Inicialmente, la Compañía reconoce los instrumentos de deuda emitidos en la fecha en que se originan. Todos los otros pasivos financieros son reconocidos inicialmente en la fecha de la transacción en la que la Compañía hace parte de las disposiciones contractuales del documento. La Compañía da de baja un pasivo financiero cuando sus obligaciones contractuales se cancelan o expiran.

La Compañía tiene los siguientes pasivos financieros no derivados: cuentas por pagar, otras cuentas por pagar, y cuentas por pagar a largo plazo.

Estos pasivos financieros son reconocidos inicialmente a su valor razonable más cualquier costo de transacción directamente atribuible. Posterior al reconocimiento inicial, estos pasivos financieros se valorizan al costo amortizado usando el método de interés efectivo.

Las cuentas comerciales a pagar son obligaciones de pago por bienes o servicios que se han adquirido de los proveedores en el curso ordinario de la operación. Las cuentas a pagar se clasifican como pasivo corriente si los pagos tienen vencimiento a un año o menos (o vencen en el ciclo normal de la operación, si este fuera superior). En caso contrario, se presentan como pasivos no corrientes.

3. Pérdidas por deterioro del valor de los activos financieros.

La Compañía evalúa en la fecha de cada balance si existe evidencia objetiva de que un activo financiero o un Grupo de activos financieros puedan haber sufrido pérdidas por deterioro. Un activo financiero o un Grupo de activos financieros está deteriorado, y se incurre en una pérdida por deterioro del valor, si, y solo si, existe evidencia objetiva del deterioro como resultado de uno o más eventos que hayan ocurrido después del reconocimiento inicial del activo (un «evento que causa la pérdida»), y ese evento (o eventos) causante de la pérdida tenga un impacto sobre los flujos de efectivo futuros estimados del activo financiero o del Grupo de activos financieros, que pueda ser estimado con fiabilidad.

Entre la evidencia de pérdida por deterioro del valor se pueden incluir indicaciones de que los deudores o un Grupo de deudores está experimentando dificultades financieras importantes, impagos o retrasos en el pago de los intereses o el principal, la probabilidad de que entrarán en una situación concursal o en cualquier otra situación de reorganización financiera, y cuando datos observables indican que existe una disminución susceptible de valoración en los flujos futuros de efectivo estimados, tales como cambios en las condiciones de pago o en las condiciones económicas que se correlacionan con impagos.

Para la categoría de préstamos y cuentas a cobrar, el importe de la pérdida se valora como la diferencia entre el importe en libros del activo y el valor actual de los flujos de efectivo futuros estimados (sin tener en cuenta las pérdidas de crédito futuras en las que no se haya incurrido) descontado al tipo de interés efectivo original del activo financiero. El importe en libros del activo se reduce y el importe de la pérdida se reconoce en la cuenta de resultados consolidada.

Si en un período posterior, el importe de la pérdida por deterioro del valor disminuye, y el descenso se puede atribuir objetivamente a un evento ocurrido después de que el deterioro se haya reconocido (como una mejora en la calidad crediticia del deudor), la reversión del deterioro reconocido previamente se reconocerá en la cuenta de resultados integrales.

a) Propiedad, Planta y Equipo

La propiedad, planta y equipo se miden al costo de adquisición neto de la depreciación acumulada y pérdida por deterioro cuando esta última corresponda. El costo incluye los gastos directamente atribuibles a la adquisición o construcción de los activos. Los desembolsos posteriores a la compra o adquisición sólo son capitalizados cuando es probable que beneficios económicos futuros asociados a la inversión fluyan hacia la Compañía y los costos pueden ser medidos razonablemente. Los otros desembolsos posteriores corresponden a reparaciones menores o mantenimiento y son registrados en resultados cuando son incurridos.

Los terrenos no se deprecian.

La depreciación de propiedad, plantas y equipo, es calculada linealmente basada en la vida útil estimada de los bienes del activo fijo, o de componentes significativos identificables que posean vidas útiles diferenciadas.

Las vidas útiles estimadas de propiedad, planta y equipo son las siguientes:

Rubro	Años de vida útil
Obra civil	25
Equipos de refrigeración	20
Materiales e instalaciones	20
Paneles y luminarias	20
Adecuaciones e instalaciones	20
Maquinarias y equipos	10
Muebles y enseres	10
Equipos de oficina	10
Equipos electrónicos y de seguridad	10
Equipo auxiliar	10
Vehículos	5
Equipos de computación	3

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

Cuando el valor en libros de un activo de propiedad, plantas y equipos excede a su monto recuperable, este es reducido inmediatamente hasta su valor recuperable.

Las pérdidas y ganancias por la venta de propiedades, plantas y equipos, se calculan comparando los ingresos obtenidos con el valor en libros y se incluyen en el estado de resultados integrales.

Los intereses y otros costos de endeudamiento se capitalizan siempre y cuando estén relacionados con la construcción de activos calificables. Un activo calificable es aquél que requiere de un tiempo prolongado para que esté listo para su uso, período que la Administración ha definido como mayor a un año. Al 31 de diciembre del 2018 todos los proyectos de la Compañía se han liquidado en plazos inferiores a un año, por lo que no se han activado costos de endeudamiento.

b) Pérdida por Deterioro-

Cuando existen acontecimientos o cambios económicos que indiquen que el valor de un activo de larga vida pueda no ser recuperable, la Administración de la Compañía revisa el valor en libros de estos activos. Si luego de este análisis resulta que su valor en libros excede su valor recuperable, se reconoce una pérdida por deterioro en el estado de ganancias y pérdidas, por un monto equivalente al exceso del valor en libros. Los importes recuperables se estiman para cada unidad generadora de efectivo.

El valor recuperable de un activo de larga vida o de una unidad generadora de efectivo, es el mayor valor entre su valor razonable menos los costos de venta y su valor de uso. El valor razonable menos los costos de venta de un activo de larga vida o de una unidad generadora de efectivo, es el importe que se puede obtener al venderlo, en una transacción efectuada en condiciones de independencia mutua entre partes bien informadas, menos los correspondientes costos de venta. El valor de uso es el valor presente de los flujos futuros de efectivo estimados que se espera obtener de un activo o de una unidad generadora de efectivo.

c) Cuentas por pagar, provisiones y pasivos contingentes

Los pasivos corresponden a obligaciones existentes a la fecha de estado de situación financiera, surgidos como consecuencia de sucesos pasados para cuya cancelación se espera la salida de recursos y cuyo importe y oportunidad se pueda estimar fiablemente.

Las provisiones son reconocidas cuando la Compañía tiene una obligación presente (legal o implícita) como resultado de un evento pasado y es probable que se requieran recursos para cancelar las obligaciones. Las provisiones se revisan a cada fecha del estado de situación financiera y se ajustan para reflejar la mejor estimación que se tenga a esa fecha. Cuando el efecto del valor del dinero en el tiempo es importante, el monto de la provisión es el valor presente de los gastos que se esperan incurrir para cancelarla.

Los pasivos contingentes son obligaciones surgidas de un evento pasado, cuya confirmación está sujeta a la ocurrencia o no de eventos fuera del control de la Compañía, u obligaciones presentes surgidas de hechos anteriores, cuyo importe no puede ser estimado de forma fiable, o en cuya liquidación no es probable que tenga lugar una salida de recursos.

d) Beneficios Sociales a Largo Plazo (Jubilación Patronal y Desahucio) -

Los beneficios laborales comprenden todas las retribuciones que la "Compañía" proporciona a sus empleados a cambio de sus servicios. Los principales beneficios proporcionados por la "Compañía" comprenden:

Beneficios a corto plazo

Son beneficios cuyo pago es liquidado hasta el término de los doce meses siguientes al cierre del periodo en el que los empleados han prestado los servicios, se reconocerán como un gasto por el valor (sin descontar) de los beneficios a corto plazo que se han de pagar por tales servicios.

Como parte de los beneficios de corto plazo se incluye la participación a trabajadores, que se calcula aplicando el 15% sobre la utilidad contable.

Provisiones de jubilación patronal y desahucio

La Compañía, según las leyes laborales vigentes, mantiene un plan de beneficios definidos y post-empleo que corresponde a un plan de jubilación patronal y desahucio que se registra con cargo a resultados del año y su pasivo representa el valor presente de la obligación a la fecha del estado de situación financiera, que se determina anualmente con base a estudios actuariales realizados por un perito independiente, usando el método de unidad de crédito proyectado. El valor presente de las obligaciones de beneficios definidos y post-empleo se determina descontando los flujos de salida de efectivo estimados.

La política contable de la Compañía para los planes de beneficios definidos es reconocer las pérdidas y ganancias actuariales en su totalidad en los otros resultados integrales en el periodo en el que ocurren.

e) **Provisión de Impuesto a la renta**

El impuesto a la renta se calcula mediante la aplicación de la tasa corporativa de impuesto a la renta (25% año 2010, 24% año 2011, 23% año 2012, 22% del año 2013 al 2017 y 25% del año 2018 en adelante) aplicable a las utilidades gravables en Ecuador.

f) **Impuesto a las ganancias**

El gasto por impuestos del periodo comprende los impuestos corrientes y diferidos. Los impuestos se reconocen en el resultado, excepto en la medida en que estos se refieran a partidas reconocidas en el otro resultado integral o directamente en el patrimonio neto. En este caso, el impuesto también se reconoce en el otro resultado integral o directamente en patrimonio neto, respectivamente.

El gasto por impuesto corriente se calcula en base a las leyes aprobadas o a punto de aprobarse a la fecha de balance en el país en el que opera la Compañía. La Administración evalúa periódicamente las posiciones tomadas en las declaraciones de impuestos respecto a las situaciones en las que la regulación fiscal aplicable está sujeta a interpretación, y, en caso necesario, establece provisiones en función de las cantidades que se espera pagar a las autoridades fiscales.

Los impuestos diferidos se reconocen, de acuerdo con el método de pasivo, por las diferencias temporarias que surgen entre las bases fiscales de los activos y pasivos y sus importes en libros en los estados financieros. Sin embargo, los impuestos diferidos no se contabilizan si surgen del reconocimiento inicial de un activo o pasivo en una transacción, distinta de una combinación de negocios, que, en el momento de la transacción, no afecta ni al resultado contable ni a la ganancia o pérdida fiscal.

El impuesto diferido se determina usando tipos impositivos (y leyes) aprobados o a punto de aprobarse en la fecha del balance y que se espera serán de aplicación cuando el correspondiente activo por impuesto diferido se realice o el pasivo por impuesto diferido se liquide.

Los activos por impuestos diferidos se reconocen sólo en la medida en que es probable que vaya a disponerse de beneficios fiscales futuros con los que poder compensar las diferencias temporarias.

Los activos por impuestos diferidos y los pasivos por impuestos diferidos se compensan si, y solo si, existe un derecho legalmente reconocido de compensar los activos por impuesto corriente con los pasivos por impuesto corriente y cuando los activos por impuestos diferidos y los pasivos por impuestos diferidos se derivan del impuesto sobre las ganancias correspondientes a la misma autoridad fiscal, que recaen sobre la misma entidad o sujeto fiscal, o diferentes entidades o sujetos fiscales, que pretenden liquidar los activos y pasivos fiscales corrientes por su importe neto.

g) Reconocimiento de Ingresos y gastos-

El ingreso por la prestación de servicios es reconocido cuando el servicio ha sido prestado. Ningún ingreso es reconocido si existen incertidumbres significativas relativas a la recuperación de la consideración adeudada, de los costos asociados o por la posible devolución de los bienes.

Los costos y gastos se registran al costo histórico. 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.

NOTA 3 – EFECTIVO EN CAJA Y BANCOS:

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el saldo de efectivo en caja y bancos se desglosa como sigue:

	(Dólares)	
	2018	2017
Fondo: Caja		
Caja chica	200	200
	200	200
Banco Internacional Operación #7000611451	38,378	7,340
Total Caja y Banco.	38,578	7,540
Fondo: Inversiones Financieras.		
Banco Internacional Operación #7000611451	1,160,000	1,275,000
Total Caja y Banco.	1,160,000	1,275,000
Total efectivo y equivalente de efectivo	1,198,578	1,282,540

(1) La Compañía mantiene sus cuentas corrientes en Dólares de E.U.A. en el Banco Internacional S.A. Los fondos son de libre disponibilidad y no generan intereses.

(2) Al Inversión financiera: Al 31 de diciembre de 2018, corresponde a un certificado de depósito a 31 días plazo a una tasa de interés de 4.5% (4% para el 2017)

NOTA 4 – CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el saldo de cuentas por cobrar comerciales se desglosa como sigue:

	(Dólares)	
	2018	2017
Cientes locales no relacionados	163,490	159,561
Total efectivo y equivalente de efectivo	163,490	159,561

Los Documentos y Cuentas por Cobrar al 31 de diciembre de 2018 y 2017 están constituidos como sigue:

Al 31 de Diciembre de 2018 y 2017 el 100% de la cartera pendiente de cobro corresponde a las compañías Eurofish S.A., y Conservas Isabel Ecuatoriana S.A.

Las cuentas por cobrar comerciales no generan interés y poseen un periodo de crédito de 30 días promedio.

NOTA 5 – GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADOS:

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el saldo de gastos pagados por anticipado se desglosa como sigue:

	(Dólares)	
	2018	2017
Seguro de equipo electrónico	110	123
Seguro de rotura de maquina	1,777	815
Seguro de responsabilidad civil	252	220
Seguro de robo	1,316	1,239
Seguro de incendio y líneas aliadas	4,982	9,467
Seguro de vehículo	403	535
Seguro de fidelidad	360	313
Total Pagados por anticipado	9,200	12,712

NOTA 6 – OTRAS CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el saldo de cuentas por cobrar comerciales se desglosa como sigue:

	(Dólares)	
	2018	2017
Anticipo a empleados	588	-
Prestamos	2,300	11,100
Otros cobros a empleados	3,876	1,198
Total Otras Ctas. Por cobrar	6,764	12,298

Los saldos antes expuestos representan principalmente cuentas por cobrar a funcionarios y empleados, adicional a ello los Impuestos Diferidos generados de la provisión de Beneficios Sociales a Largo plazo.

NOTA 7- PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el saldo de propiedad, planta y equipos se formaba de la siguiente manera:

	<u>Saldo</u> <u>31/12/2017</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Bajas /</u> <u>Reclasif.</u>	<u>Saldo</u> <u>31/12/2018</u>
ACTIVOS TOTALES				
Terrenos	284,109	-	-	284,109
Maquinarias y equipos	421,372	35,422	-	456,794
Muebles y enseres	494	-	-	494
Equipos de oficina	1,100	-	-	1,100
Equipos de computación	828	773	-	1,601
Vehículos livianos	28,000	-	-	28,000
Equipos electrónicos y de seguridad	13,619	-	-	13,619
Equipos eléctricos	30,239	-	-	30,239
Equipo auxiliar	1,774,256	-	-	1,774,256
Adecuaciones e instalaciones	13,430	-	-	13,430
Cámaras: equipos de refrigeración	426,683	-	-	426,683
Cámaras: materiales de instalación	257,466	-	-	257,466
Cámaras: paneles puertas luminarias	470,282	-	-	470,282
Cámaras: obra civil	763,894	-	-	763,894
	4,485,772	36,195	-	4,521,967
Menos: Depreciación acumulada	(2,061,869)	(319,527)	-	(2,381,396)
Total Activos fijos, neto	2,423,903	(283,332)	-	2,140,571

De acuerdo a la política establecida por la Gerencia de la compañía, en lo que respecta a la cobertura de Seguros, aplica seguro de bienes, por cuanto mantiene propiedades en el rubro de activos asegurados al 100% de su costo total. Véase primas de seguros pagadas por anticipado Nota 5.

NOTA 8 – ACTIVO INTANGIBLE, NETO

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el detalle de los activos intangibles es como sigue:

	(Dólares)	
	2018	2017
Licencias de Software	3,751	5,844
Menos: Amortización acumulada	(1,198)	(2,913)
Total Intangibles, neto	2,553	2,931

NOTA 9 – ACREEDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el saldo de acreedores comerciales y otras cuentas por pagar está constituido de la siguiente manera:

	(Dólares)	
	2018	2017
Proveedores locales no relacionados	11,813	14,740
Provisión de cuentas por pagar	4,320	-
Total Docs. Y Ctas. Por pagar no relacionadas	16,133	14,740

NOTA 10 – CUENTAS POR PAGAR PARTES RELACIONADAS

Al 31 de diciembre de 2017 representa principalmente montos entregados por los Accionistas para capital de trabajo y flujo de operaciones, dichos montos fueron cancelados en su totalidad durante el primer semestre del 2018 y no generaron intereses:

	(Dólares)	
	2018	2017
Accionistas	-	548,142
Aporte de Terceros	-	150,376
Total Docs. Y Ctas. Por pagar Partes relacionadas. C/P.	-	698,518

NOTA 11 – IMPUESTOS POR PAGAR

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017 los Impuestos por pagar, incluyen principalmente documentos por pagar para operaciones de la compañía.

	(Dólares)	
	2018	2017
Impuesto A La Renta	64,551	37,319
Retenciones En La Fuente	376	684
Retención De IVA	882	552
Total Docs. Y Ctas. Por pagar no relacionadas	65,809	38,555

NOTA 12 – PASIVOS ACUMULADOS

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017 los pasivos acumulados, están constituidas como sigue:

	(Dólares)	
	2018	2017
Beneficios a empleados		
Fondos de reserva	366	410
Décimo tercer sueldo	1,321	1,346
Décimo cuarto sueldo	5,178	5,313
Total Docs. Y Ctas. Por pagar no relacionadas	6,865	7,069
Otras provisiones corrientes		
15% participación de utilidades	65,528	49,041
Aporte patronal 11.15%	1,784	1,899
IECE por pagar 0.50%	75	81
SECAP por pagar 0.50%	75	81
Aporte individual 9.45%	1,498	1,561
Total Otros provisiones corrientes	68,960	52,663
Total Pasivos acumulados	75,825	59,732

NOTA 13 – OBLIGACIONES PATRONALES

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017 las obligaciones patronales a largo plazo, están constituidas como sigue:

	(Dólares)	
	2018	2017
Jubilación Patronal	19,865	17,432
Bonificación por Desahucio	8,613	8,102
Total Obligaciones patronales	28,478	25,534

Al 31 de Diciembre de 2018, la Compañía no cuenta con trabajadores mayores a 10 años de servicio, por cuanto realizó el cálculo del impuesto diferido en base al aumento de la provisión de Bonificación por Desahucio proporcionado por el Estudio actuario por un monto que asciende a US\$128.

NOTA 14 – CAPITAL SOCIAL

Al 31 de Diciembre de 2018, el capital social de la compañía está compuesto de la siguiente forma:

	US\$	%
Calero Velasco Carlos Aurelio	3,000	20%
Calero Velasco Rosa Isabel	1,500	10%
Díaz García Ángel	6,750	45%
Díaz García José	3,750	25%
Total Capital Social	15,000	100%

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, está representado por 15.000 acciones ordinarias y normativas de USD\$ 1.00 cada una, de propiedad de Carlos Calero Velasco con el 20%, Rosa Calero Velasco con el 10%, Ángel Díaz García con el 45% y José Díaz García con el 25%.

NOTA 15 – RESERVAS

La Ley de Compañías establece una apropiación del 5% de la utilidad anual para su constitución hasta que represente por lo menos el 50% del capital pagado. El saldo de esta reserva puede ser capitalizado o utilizado para cubrir pérdidas. Al 31 de diciembre del 2018 el saldo es de US\$ 35.327.

NOTA 16 – VENTAS NETAS Y COSTO DE VENTA

Durante el año 2018 y 2017 en detalle es el siguiente:

	2018		2017	
	Ventas	Costos/Gastos	Ventas	Costos/Gastos
Ingresos ordinarios	1,443,392		1,321,033	
Gastos Administrativos		(1,003,078)		(988,004)
Gastos Financieros		(3,366)		(2,300)
Otros gastos		(96)		(3,790)
Total Vtas. netas y costo de Vta.	1,443,392	-1,006,540	1,321,033	-994,094

NOTA 17 – IMPUESTO A LA RENTA

La tasa para el cálculo del impuesto a la renta es del 22% sobre las utilidades gravables durante el año 2017 y 25% por año 2018. En caso de que la compañía reinvierta sus utilidades en el país en equipos nuevos que se destinen a producción, la tasa de impuesto a la renta sería del 15% sobre el monto reinvertido, siempre y cuando se realice el correspondiente aumento de capital hasta el 31 de diciembre del siguiente año. Hasta el año 2009, los dividendos en efectivo que se declaren o

distribuyan a favor de los accionistas nacionales o extranjeros no se encuentran sujetos a retención adicional alguna. A partir del año 2010 según las últimas reformas tributarias publicadas en el Registro Oficial 94 del 23 de diciembre del 2009, los dividendos distribuidos a favor de accionistas personas naturales residentes en el Ecuador y de sociedades domiciliadas en paraísos fiscales, o en jurisdicciones de menos imposición, se encuentran gravados para efectos de impuesto a la renta.

La autoridad fiscal no ha determinado a la compañía en los últimos tres años. Sin embargo la facultad determinadora le permite revisar los impuestos de la compañía en los tres años posteriores contados a partir de la presentación de la declaración del impuesto a la renta, siempre y cuando haya cumplido oportunamente con su obligación de presentar la declaración de impuestos.

Durante el ejercicio fiscal de 2018, el gasto de impuesto a la renta causado fue determinado como sigue:

	(Dólares)	
	2018	2017
Utilidad antes del Impuesto a la renta	436,852	326,939
Menos - 15% Participación de trabajadores	(65,528)	(49,041)
Más – Gastos no deducibles	12,695	10,411
Utilidad Gravable	384,019	288,309
Tasa de Impuesto a la renta	25%	22%
Impuesto a la renta	(96,005)	(63,428)
Impuesto a la Renta Causado	96,005	63,428
Menos: Retenciones en la fuente del ejercicio	(31,453)	(26,109)
Gasto del Impuesto a la Renta.	64,552	37,319

Al 31 de diciembre de 2018 los gastos no deducibles corresponden principalmente US\$ 2.781 por concepto de gastos no sustentados por comprobantes de venta, US\$1.983 por concepto de exceso de depreciación de activos fijos, US\$ 7.931 por concepto de provisión de Beneficios Sociales a Largo Plazo.

NOTA 18 – PRECIOS DE TRANSFERENCIAS

El 31 de diciembre de 2004, se publicó el Registro Oficial Suplemento No. 494, la reforma al reglamento para la aplicación de la Ley de Régimen Tributario, mediante el cual se pretende ajustar los ingresos tributarios del contribuyente para que reflejen las ganancias y costos entre partes relacionadas, como que si estas se hubieren efectuado entre antes no relacionados, denominados precios de plena competencia.

NOTA 19 – EVENTOS SUBSECUENTES

En el período comprendido entre el 1 de enero de 2019 y la fecha de emisión de estos estados financieros, no han ocurrido hechos de carácter financiero o de otra índole, que afecten en forma significativa los saldos o interpretaciones de los estados financieros al 31 de diciembre de 2018.

NOTA 20– APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año al 31 de diciembre del 2018, han sido aprobados por la Administración de la compañía en Abril 11 del 2019 y serán presentados a la Junta General de Accionistas. En opinión de la Gerencia de la Compañía, los Estados Financieros serán aprobados por la junta sin modificaciones.