

Pesquera Centromar S. A.

Estados financieros al 31 de diciembre de 2018 y de 2017
Junto con el informe de los auditores independientes

Pesquera Centromar S. A.

Estados financieros al 31 de diciembre de 2018 y de 2017
junto con el informe de los auditores independientes

Contenido

Informe de los auditores independientes

Estados financieros

Estado de situación financiera

Estados de resultados integrales

Estados de cambios en el patrimonio, neto

Estados de flujos de efectivo

Notas a los estados financieros

Informe de los auditores independientes

A la Junta General de Accionistas y miembros del Directorio:

Pesquera Centromar S. A.:

Guayaquil, Mayo 31 del 2019.

1. Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **Pesquera Centromar S. A.** (una sociedad anónima constituida en el Ecuador), que comprende el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2018 y 2017, y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, y un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.
2. La Gerencia de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF). Esta responsabilidad incluye: el diseño, implementación y mantenimiento de controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de estados financieros que no contengan distorsiones importantes, debido a fraude o error; selección y aplicación de políticas contables apropiadas; y, la determinación de estimaciones contables razonables de acuerdo con las circunstancias.
3. Nuestra responsabilidad es la de expresar una opinión sobre estos estados financieros adjuntos, basados en nuestra auditoría. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con normas internacionales de auditoría, las cuales requieren que cumplamos con requerimientos éticos, planifiquemos y realicemos una auditoría para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen distorsiones importantes.
4. Una auditoría comprende la ejecución de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y las revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, que incluye la evaluación del riesgo de que los estados financieros contengan distorsiones importantes, debido a fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos relevantes de la Compañía, para la preparación y presentación razonable de los estados financieros, con el fin de diseñar procedimientos de auditoría de acuerdo con las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría también incluye la evaluación de si los principios de contabilidad aplicados son apropiados y si las estimaciones contables realizadas por la gerencia son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros.

Informe de los auditores independientes (continuación)

5. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión calificada de auditoría.
6. En nuestra opinión, los estados financieros mencionados en el párrafo 1 presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **Pesquera Centromar S. A.** al 31 de diciembre de 2018 y 2017, y los resultados de sus operaciones, los cambios en el patrimonio y flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).
7. Llamamos la atención sobre la nota 21 de los estados financieros el cual indica que la empresa ha incurrido en pérdidas recurrentes acumuladas en los periodos de operación, al 31 de diciembre de 2018 por el monto de USD\$6,847,688. Como menciona la nota 21, estos hechos o condiciones, junto con otras expuestas, indican la duda sobre la capacidad de la sociedad para continuar como empresa en funcionamiento. La Administración exhibe argumentos que permitan un revés de la situación financiera, que pueda ser revertida en el largo plazo.
8. Los estados financieros adjuntos han sido preparados de acuerdo con principios de contabilidad aplicables a una empresa en marcha, por tanto no reflejan ajustes y reclasificaciones que pudieran surgir como consecuencia de dicha incertidumbre.
9. La opinión sobre cumplimiento de las obligaciones tributarias en calidad de agente de recepción y percepción de la empresa **Pesquera Centromar S.A.** por el periodo auditado al 31 de Diciembre del 2018 se emite separado, una vez se nos proporcionen los anexos respectivos elaborados por parte de la Administración de la empresa, conforme a los plazos y procedimientos establecidos por la Administración tributaria, sin que se considere la obligación vencida en presentación.



CONSAUDI CIA. LTDA.
Consultores & Auditores
SC - RNAE - 2 No. 486

Guayaquil, Mayo 31 de 2018.

Pesquera Centromar S. A.

Estado de situación financiera

Al 31 de diciembre de 2018 y de 2017

Expresados en Dólares de E.U.A.

	Notas	2018	2017
Activos			
Activo corriente:			
Efectivo y equivalentes de efectivo	5	7,162	81,292
Cuentas por cobrar comerciales	6	167,148	1,683,940
Cuentas por cobrar, partes relacionadas	13	-	-
Impuestos por cobrar	17 (e)	274,858	206,310
Otras cuentas por cobrar	7	133,398	116,508
Inventarios	8	337,264	827,592
Gastos pagados por Anticipados		24,299	16,162
Total activo corriente		944,129	2,931,804
Activo no corriente:			
Propiedad, planta y equipos, neto	3(d) y 9	11,641,679	9,840,261
Otros activos		10,375	9,500
Total activo no corriente		11,652,054	9,849,761
Total activos		12,596,183	12,781,565

Álvaro Ricardo Reinoso Rosas
Gerente General

CPA. Henry Viteri G.
Contador

Las notas adjuntas a los estados financieros son parte integrante de estos balances.

Pesquera Centromar S. A.

Estado de situación financiera

Al 31 de diciembre de 2018 y de 2017

Expresados en Dólares de E.U.A.

	Notas	2018	2017
Pasivo y patrimonio neto			
Pasivo corriente:			
Obligaciones financieras	10	452,042	500,191
Obligaciones financieras, porción corriente	11	97,549	94,505
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	12	3,267,678	3,305,579
Cuentas por pagar, partes relacionadas	13	352,588	-
Pasivos acumulados	14	171,714	179,857
Impuestos por pagar	17 (e)	51,799	62,041
Otros pasivos corrientes	15	307,983	307,983
Total pasivo corriente		4,701,353	4,450,156
Pasivo no corriente:			
Obligaciones financieras, neto de porción corriente	11	149,036	244,550
Cuentas por pagar, partes relacionadas a largo plazo	13	1,891,000	-
Provisión por Jubilación Patronal y Desahucio	3(h)y16	397,054	301,566
Otras cuentas por pagar largo plazo		5,626	2,468
Total pasivo no corriente		2,442,716	548,584
Total pasivos		7,144,069	4,998,740
Patrimonio neto:			
Capital social	19	11,428,000	11,428,000
Aportes Socios Futuras Capitalizaciones	20	1,381,881	2,581,881
Reservas		13,957	-
Resultados acumuladas	21	(5,041,013)	(4,156,434)
Resultado del ejercicio	21	(2,330,711)	(2,070,622)
Total patrimonio neto		5,452,114	7,782,825
Total pasivo y patrimonio neto		12,596,183	12,781,565

Álvaro Ricardo Reinoso Rosas
Gerente General

CPA. Henry Viteri G.
Contador

Las notas adjuntas a los estados financieros son parte integrante de estos balances.

Pesquera Centromar S. A.

Estados de resultados integrales

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2018 y 2017

Expresados en Dólares de E.U.A.

	Notas	2018	2017
Ingresos-			
Venta de Harina de Pescado	3 (I)	4,270,652	6,272,135
Venta de Aceite de Pescado	3 (I)	457,279	1,080,063
Venta de Pescado	3 (I)	1,590,378	1,512,409
Por servicios de descarga de pesca	3 (I)	66,139	94,021
Ingresos financieros		1,272	1,538
Otros Ingresos		91,047	513,951
		6,476,767	9,474,117
Costo y gastos			
Costo de Harina de Pescado		(5,133,949)	(7,065,091)
Costo de Aceite de Pescado		(750,325)	(1,390,658)
Costo de Venta de Pescado		(1,550,379)	(1,055,312)
Gastos de Administración y Ventas	22	(1,104,875)	(1,791,259)
Depreciación	3(d) y 9	(9,374)	(10,712)
Gastos Financieros		(137,919)	(88,167)
Otros		(1,374)	(889)
		(8,688,195)	(11,402,088)
Total costos y gastos		(8,688,195)	(11,402,088)
Utilidad antes de provisión para participación a trabajadores e impuesto a la renta		(2,211,428)	(1,927,971)
Provisión para participación a trabajadores		-	-
Utilidad antes de provisión para impuesto a la renta		(2,211,428)	(1,927,971)
Provisión para impuesto a la renta	17 (f)	(119,283)	(142,651)
Utilidad neta		(2,330,711)	(2,070,622)
Otros resultados integrales			
Otros resultados integrales, neto de impuestos		-	-
Resultado integral del año, neto de impuestos		(2,330,711)	(2,070,622)

Álvaro Ricardo Reinoso Rosas
Gerente General

CPA. Henry Viteri G.
Contador

Las notas adjuntas a los estados financieros son parte integrante de estos balances.

Pesquera Centromar S. A.

Estados de cambios en el patrimonio neto

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2018 y 2017

Expresados en Dólares de E.U.A.

	Capital social	Aporte para futuro aumento de capital	Reservas	Ajustes de primera adopción	Utilidades acumuladas Utilidades Acumuladas	Utilidad del Ejercicio	Total
Saldos al 31 de Diciembre del 2016	11,428,000	2,581,881	-	(524,036)	(3,683,750)	139,571	9,941,666
Mas (menos):							
Traspaso a utilidades	-	-	-	-	139,571	(139,571)	-
Compensación de pérdidas acumuladas con aportes para futuras capitalizaciones	-	-	-	-	-	-	-
Pago de dividendos	-	-	-	-	(88,219)	-	(88,219)
Utilidad / Pérdida neta	-	-	-	-	-	(2,070,622)	(2,070,622)
Saldos al 31 de Diciembre del 2017	11,428,000	2,581,881	-	(524,036)	(3,632,398)	(2,070,622)	7,782,825
Mas (menos):							
Constitucion de otras reservas	-	-	13,957	-	(13,957)	-	-
Traspaso a utilidades	-	-	-	-	(2,070,622)	2,070,622	-
Compensación de pérdidas acumuladas con aportes para futuras capitalizaciones	-	(1,200,000)	-	-	1,200,000	-	-
Pago de dividendos	-	-	-	-	-	-	-
Utilidad / Pérdida neta	-	-	-	-	-	(2,330,711)	(2,330,711)
Saldos al 31 de Diciembre del 2018	11,428,000	1,381,881	13,957	(524,036)	(4,516,977)	(2,330,711)	5,452,114

Álvaro Ricardo Reinoso Rosas
Gerente General

CPA. Henry Viteri G.
Contador

Las notas adjuntas a los estados financieros son parte integrante de estos balances.

Pesquera Centromar S. A.

Estados de flujos de efectivo

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2018 y 2017

Expresados en Dólares de E.U.A.

	2018	2017
Flujos de efectivo de actividades de operación:		
Utilidad antes de impuesto a la renta	(2,211,428)	(1,927,971)
Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo neto		
Gastos de Depreciación	892,543	1,185,391
Gastos de Jubilación Patronal y Desahucio	126,470	36,557
Cambios netos en activos y pasivos-		
Disminución de cuentas por cobrar comerciales	1,516,792	317,491
(Aumento) disminución de impuestos por cobrar	(49,562)	604,155
(Aumento) disminución de otras cuentas por cobrar	(16,890)	229,652
Disminución en inventarios	490,328	339,735
(Aumento) disminución de gastos pagados por anticipado	(8,137)	184,330
(Aumento) de otros activos	(875)	(1,340)
(Disminución) de acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	(37,901)	(600,393)
(Disminución) de pasivos acumulados	(8,143)	(161,762)
Aumento (disminución) de impuestos por pagar	983	(72,963)
(Disminución) de Jubilación patronal y desahucio	(30,982)	(31,832)
	663,198	101,050
Impuesto a la renta pagado	(149,494)	(131,426)
Efectivo neto provisto por actividades de operación	513,704	(30,376)
Flujos de efectivo de actividades de inversión:		
Adiciones a Maquinarias, mobiliario y equipos	(2,693,961)	(412,214)
Ventas de Activos Fijos	-	82,706
Efectivo Neto provisto (utilizado) en actividades de Inversion	(2,693,961)	(329,508)
Flujo de Efectivo en actividades de Financiamiento		
Prestamos de relacionadas	2,243,588	-
Pago (Fondos) de obligaciones financieras	(140,619)	124,030
Disminución (aumento) de otras cuentas por pagar	3,158	(15,234)
Efectivo Neto provisto en actividades de Financiamiento	2,106,127	108,796
Aumento neto en efectivo en caja y bancos y equivalentes de efectivo	(74,130)	(251,088)
Efectivo en caja y bancos y equivalentes de efectivo:		
Saldo al inicio del año	81,292	332,380
Saldo al final del año	7,162	81,292

Álvaro Ricardo Reinoso Rosas
Gerente General

CPA. Henry Viteri G.
Contador

Las notas adjuntas a los estados financieros son parte integrante de estos balances.

Pesquera Centromar S. A.

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre de 2018 y de 2017

Expresadas en Dólares de E.U.A.

1, Operaciones

Pesquera Centromar S. A. se constituyó el 3 de Junio de 1987 y aprobada mediante Resolución No. 87-2-1-1-02594, de la Superintendencia de Compañías, el 20 de Julio de 1987. Empresa anónima perteneciente a sector pesquero industrial, con planta ubicada en la Parroquia de Chanduy, Provincia de Santa Elena en el Ecuador.

La Compañía tiene por objeto dedicarse a la actividad pesquera en todas sus fases, esto es, la extracción, procesamiento y comercialización de productos del mar, y de manera especial a la conservación, congelamiento y transformación de ellos, servicios de mantenimiento y construcción de sus embarcaciones pesqueras; así como también ejercer la actividad de empresa armadora. Se dedicará igualmente a la elaboración de conservas de pescado y derivados, así como a la industrialización de tales productos, ya sean para el consumo humano o no, y otras actividades relacionadas con el objeto social de la Compañía. Las faenas de pesca tiene una duración de 20 días.

Pesquera Centromar S. A. es considerada como una compañía extranjera, debido a la composición de capital, acorde según el Régimen Común de Tratamiento a los capitales extranjero previsto en la decisión 291 de la Comisión del Acuerdo de Cartagena, manteniendo la facultad de transferir libremente sus utilidades al exterior una vez se hayan deducido y cancelado los impuestos pertinentes.

La Administración de la empresa cuenta con el respaldo financiero de sus accionistas, basado en planes de crecimiento de operaciones y perspectiva de mejora en el rendimiento a largo plazo.

La Administración ha preparado los estados financieros con base en principios de contabilidad aplicables a una empresa en marcha. Los estados financieros deben ser leídos a la luz de las circunstancias descritas en los párrafos precedentes.

Los estados financieros de Pesquera Centromar S. A., para el período terminado al 31 de diciembre de 2018, fueron aprobados y autorizados para su emisión en abril del 2019, lo mismos que serán puestos a consideración de la Junta General de Accionistas para aprobación definitiva.

2, Bases de presentación

Los presentes estados financieros de Pesquera Centromar S. A. constituyen los saldos financieros preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF)

Notas a los estados financieros (continuación)

emitidas por la IASB adoptadas para su utilización en Ecuador y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales y aplicadas de manera uniforme a los estados financieros de los ejercicios que se presentan.

Responsabilidad de la información

La preparación de los estados financieros de acuerdo con NIIF, cuya responsabilidad es de los Administradores de la Entidad, requiere efectuar ciertas estimaciones contables y que la administración ejerza su juicio al aplicar las políticas y normas contables de la sociedad. Debido a la subjetividad inherente en el proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración.

Base de medición

Los estados financieros se presentan en miles de dólares estadounidenses y se han preparado bajo el criterio del costo histórico, a partir de los registros contables presentándose de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

De esta forma, los estados financieros, muestran el patrimonio y la situación financiera al cierre del Ejercicio, así como los resultados de las operaciones, los cambios en el patrimonio y de los flujos de efectivo consolidados que se han producido en la entidad en el ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2018.

3, Políticas Contables

(a) Clasificación de los activos y pasivos financieros entre corrientes y no corrientes.

En el Estado de situación adjunto, los activos y pasivos se clasifican en función de sus vencimientos entre corrientes, aquellos con vencimiento igual o inferior a doce meses, y no corrientes, aquellos cuyo vencimiento es superior a doce meses.

La Compañía clasifica sus activos financieros en categorías "activos financieros a valor razonable a través de ganancias y pérdidas", "Cuentas por cobrar comerciales", "activos mantenidos hasta su vencimiento" y "activos financieros disponibles para la venta". Los pasivos financieros se clasifican en categorías: "pasivos financieros a valor razonable a través de ganancias y pérdidas" y "otros pasivos financieros". La clasificación se rige en función del objetivo por el cual se adquirieron los activos o contrataron los pasivos. La Administración determina la clasificación de sus activos y pasivos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial.

Al 31 de diciembre del 2018 y del 2017, la Compañía mantuvo activos financieros en las categorías de "Cuentas por cobrar comerciales". De igual forma, la Compañía solo

Notas a los estados financieros (continuación)

mantuvo pasivos financieros en la categoría de "otros pasivos financieros" cuyas características se explican seguidamente:

Préstamos y cuentas por cobrar: En el estado de situación financiera se encuentra representados por las cuentas por cobrar comerciales, otras cuentas por cobrar e impuestos por cobrar. Son activos financieros no derivados que dan derecho a pagos fijos o determinables y que no cotizan en un mercado activo. Se incluyen en el activo corriente, con excepción los de vencimiento mayor a 12 meses cortados desde la fecha del estado de situación financiera.

Otros pasivos financieros: En el estado de situación financiera se encuentra representados por las obligaciones financieras, cuentas y documentos por pagar a proveedores y otras cuentas por pagar. Se incluyen en el pasivo corriente, con excepción los de vencimiento mayor a 12 meses cortados desde la fecha del estado de situación financiera.

Reconocimiento y medición inicial y posterior:

Reconocimiento La Compañía reconoce un activo o pasivo financiero en el estado de situación financiera a la fecha de la negociación y se reconocen cuando se compromete a comprar o vender el activo o pagar el pasivo.

Medición inicial Los activos y pasivos financieros son medidos inicialmente a su valor razonable más cualquier costo atribuible a la transacción, si el activo o pasivo financiero no es designado como de valor razonable a través de ganancias y pérdidas y éste es significativo. Con posterioridad al reconocimiento inicial la Compañía valoriza los mismos como se describe a continuación:

Medición posterior

Préstamos y cuentas por cobrar: Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. En específico, la Compañía presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría:

- ✓ **Cuentas por cobrar comerciales:** Estas cuentas corresponden a los montos adeudados por clientes por la venta de productos (harina, aceite de pescado y pescado para consumo humano). Los saldos por cobrar tienen un vencimiento entre 30 y 90 días sin generar intereses. Se registran a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado.

Al 31 de diciembre del 2018, la Administración decidió no efectuar provisiones sobre la antigüedad de los saldos de cobranza pues se presenta una buena recuperación de las mismas.

Notas a los estados financieros (continuación)

- ✓ **Otras cuentas por cobrar:** Representados principalmente por anticipos a proveedores liquidados en el corto plazo. Se registran al valor del desembolso realizado, principalmente a proveedores de inventarios, que es equivalente a su costo amortizado.
- ✓ **Impuestos por cobrar:** Comprenden principalmente Créditos tributarios de Impuesto a la renta e IVA pendientes de ser reclamados a las autoridades tributarias. Se registran a su valor nominal. En crédito tributario de IVA registra comprobantes de acuerdo con las facturas expedidas por nuestros proveedores debidamente legalizadas y autorizadas por el Servicio de Rentas Internas, así como también las retenciones efectuadas por nuestros clientes.

Otros pasivos financieros: Posterior a su reconocimiento inicial se miden a costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. La Compañía presenta las siguientes cuentas en esta categoría:

- ✓ **Obligaciones financieras:** Se registran inicialmente a su valor nominal que no difiere de su valor razonable, pues se contratan con las tasas vigentes en el mercado. No se evidencian costos significativos de transacciones efectuados a la fecha de contratación. Posteriormente se miden al costo amortizado utilizando las tasas de interés pactadas. Los intereses devengados que corresponden a préstamos y obligaciones utilizadas en el financiamiento de sus operaciones se presentan en el estado de resultados integrales, bajo el rubro de Gastos financieros, neto. Los intereses pendientes de pago se presentan el estado de situación financiera, dentro del rubro Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar.
- ✓ **Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar:** Son obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos de proveedores locales o del exterior en el curso normal de los negocios. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues no generan interés. Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, la Compañía presenta cuentas por pagar mayores a 12 meses.
- ✓ **Otras pasivos corrientes e Impuestos por pagar:** Comprenden obligaciones de pago por concepto de Impuesto al valor agregado (IVA) y retenciones de impuesto a la renta por pagar. Se registran a su valor nominal pues no genera interés y son pagaderas hasta 30 días.

Notas a los estados financieros (continuación)

Baja de activos y pasivos

Un activo financiero se elimina cuando expiran los derechos a recibir los flujos de efectivo del activo o si la Compañía transfiere el activo a un tercero sin retener sustancialmente los riesgos y beneficios del activo. Un pasivo es eliminado cuando las obligaciones de la Compañía especificadas en el contrato se han liquidado.

(b) Efectivo y equivalentes al efectivo

El efectivo y equivalentes al efectivo incluyen el efectivo disponible en caja, bancos y depósitos a corto plazo de gran liquidez con un vencimiento original de tres meses o menos, neto de sobregiros bancarios.

(c) Inventarios

Los inventarios se registran al costo o a su valor neto de realización el que resulte menor. El costo de los productos terminados (harina y aceite de pescado) comprende la materia prima, la mano de obra directa, los gastos indirectos de fabricación basados en una capacidad operativa normal y otros costos incurridos para dejar los productos en las ubicaciones y condiciones necesarias para su venta, netos de descuentos atribuibles a los inventarios, incluyendo productos terminados adquiridos a terceros para satisfacer la demanda. El costo de los inventarios de producto terminado, productos vendidos, inventario de materiales, repuestos y suministros, se determina usando el método promedio.

El valor neto realizable (VNR) es el precio de venta estimado en el curso normal de los negocios, menos los gastos de comercialización y distribución.

(d) Propiedad, planta y equipo

Son registrados al costo histórico, menos depreciaciones acumuladas y pérdidas por deterioro acumulado en caso de que ocurriese. El costo incluye los desembolsos directamente atribuibles a la adquisición o construcción de activos. Los desembolsos posteriores a la compra o adquisición sólo son capitalizados cuando es probable que se obtengan beneficios económicos futuros relacionados con la inversión y los costos pueden ser medidos razonablemente. Los costos de reparación –carenas a embarcaciones- y mantenimientos posteriores se cargan a resultados del año a medida que se incurren, su monto no es significativo, careciendo de evidencia que permita recuperar mediante el uso del activo a lo largo de su vida útil.

Los terrenos son activos no depreciables. La depreciación de otras propiedades, plantas y equipos es calculada con el método lineal basada en la vida útil estimada del activo fijo, o de componentes significativos identificables que posean vidas útiles diferenciadas, no se consideran valores residuales, debido a que la Administración de la Compañía mantiene

Notas a los estados financieros (continuación)

el criterio que el valor de realización de sus activos fijos al término de su vida útil no será representativo. Las estimaciones de vidas útiles y valores residuales de los activos fijos son revisadas, y ajustadas si es necesario, a cada fecha de cierre de los estados financieros:

Las vidas útiles estimadas de propiedades, plantas y equipos son las siguientes:

	Número de Años
Edificios	20
Galpón	20
Instalaciones	10
Vehículos	5
Maquinarias y equipos industriales	10
Embarcaciones y equipos auxiliares	36
Equipos de Oficina	10
Muebles y enseres	10
Equipos de computación	3
Repuestos, equipos y herramientas taller	10
Otros activos fijos	10

Para las embarcaciones, la Compañía procedió a determinar el valor de estos activos basada en la vida útil económica de los mismos, estimada en 36 años, pues previamente eran depreciados a 20 años, por lo cual recalculó el saldo de la depreciación acumulada entre la fecha de adquisición del activo y la fecha de transición a NIIF. Para el resto de las propiedades, planta y equipo se les asignó como costo atribuido el costo, neto de depreciación vigente al 1 de enero de 2012 según Normas Ecuatorianas de Contabilidad, ya que este es comparable con su costo o costo depreciado bajo NIIF.

Las pérdidas y ganancias por la venta de propiedades, planta y equipo, se calculan realizando la comparación de los ingresos obtenidos con el valor en libros, registrando en resultados en el periodo en que se incurren.

(e) Deterioro del valor de los activos

En cada fecha sobre la que se informa, se revisan las propiedades, plantas y equipo, activos intangibles e inversiones en asociadas para determinar si existen indicios de que esos activos hayan sufrido una pérdida por deterioro de valor. Si existen indicios de un posible deterioro del valor, se estima y compara el importe recuperable de cualquier activo afectado (o grupo de activos relacionados) con su importe en libros.

Notas a los estados financieros (continuación)

Si el importe recuperable estimado es inferior, se reduce el importe en libros al importe recuperable estimado, y se reconoce una pérdida por deterioro del valor en resultados.

De forma similar, en cada fecha sobre la que se informa, se evalúa si existe deterioro del valor de los inventarios comparando el importe en libros de cada partida del inventario (o grupo de partidas similares) con su precio de venta menos los costos de terminación y venta. Si una partida del inventario (o grupo de partidas similares) se ha deteriorado, se reduce su importe en libros al precio de venta menos los costos de terminación y venta, y se reconoce inmediatamente una pérdida por deterioro del valor en resultados.

Si una pérdida por deterioro del valor revierte posteriormente, el importe en libros del activo (o grupo de activos relacionados) se incrementa hasta la estimación revisada de su valor recuperable (precio de venta menos costos de terminación y venta, en el caso de los inventarios), sin superar el importe que habría sido determinado si no se hubiera reconocido ninguna pérdida por deterioro de valor del activo (grupo de activos) en años anteriores. Una reversión de una pérdida por deterioro de valor se reconoce inmediatamente en resultados.

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017 no se han reconocido pérdidas por deterioro de activos no financieros (propiedades, planta y equipo), por cuanto el valor razonable de estos activos, según avalúo practicado por un perito independiente, se aproxima a su valor en libros.

(f) Gastos Anticipados

Se registran todos los gastos recibidos por anticipado y que aún no se ha devengado el uso o el consumo del mismo.

(g) Impuesto a las ganancias

El gasto por impuestos a las ganancias representa la suma del impuesto corriente por pagar y del impuesto diferido. El impuesto corriente por pagar está basado en la ganancia fiscal del año.

El impuesto diferido se reconoce a partir de las diferencias entre los importes en libros de los activos y pasivos en los estados financieros y sus bases fiscales correspondientes (conocidas como diferencias temporarias).

Los pasivos por impuestos diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias que se espere que incrementen la ganancia fiscal en el futuro. Los activos por impuestos diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias que se espere que reduzcan la ganancia fiscal en el futuro, y cualquier pérdida o crédito fiscal no utilizado.

Notas a los estados financieros (continuación)

Los activos por impuestos diferidos se miden al importe máximo que, sobre la base de la ganancia fiscal actual o estimada futura, es probable que se recuperen.

El importe en libros neto de los activos por impuestos diferidos se revisa en cada fecha sobre la que se informa y se ajusta para reflejar la evaluación actual de las ganancias fiscales futuras. Cualquier ajuste se reconoce en el resultado del periodo.

El impuesto diferido se calcula según las tasas impositivas que se espera aplicar a la ganancia (pérdida) fiscal de los periodos en los que se espera realizar el activo por impuestos diferidos o cancelar el pasivo por impuestos diferidos, sobre la base de las tasas impositivas que hayan sido aprobadas o cuyo proceso de aprobación esté prácticamente terminado al final del periodo sobre el que se informa.

El gasto por impuestos a las ganancias representa la suma del impuesto corriente por pagar y del impuesto diferido. El impuesto corriente por pagar está basado en la ganancia fiscal del año.

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, la Compañía no registra activos por impuestos diferidos debido a que no existe certeza razonable de que se generen en el futuro utilidades suficientes para recuperar dichos activos por impuestos diferidos.

(h) Beneficios a los empleados

El pasivo por obligaciones beneficios a los empleados está relacionado con establecido por el Gobierno para pagos por indemnizaciones mediante el Código de Trabajo. Todos los trabajadores en relación de dependencia, a excepción de los administradores, están cubiertos por la ley.

- (i) Obligación por beneficios a los empleados - pagos por largos periodos de servicio La obligación de la Entidad por beneficios a los empleados por pagos por largos periodos de servicio, de acuerdo con un plan impuesto por el gobierno, se basa en una valoración actuarial integral, mediante la provisión para jubilación patronal y desahucio basados en estudios actuariales ejecutado por peritos calificados especializados independientes, con cargo a resultados del periodo en que se incurren.
- (ii) Participación a trabajadores - La participación a trabajadores se carga a los resultados del año y se calcula aplicando el 15% sobre la utilidad contable.
- (iii) Vacaciones, décimo tercero y décimo cuarto, provisionados y cancelado acorde a lo estipulado en la ley.

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, la Compañía no ha constituido provisiones por este concepto por pérdidas en el periodo

Notas a los estados financieros (continuación)

(i) Sobregiros y préstamos bancarios

Se registran todas las acreencias con instituciones del sistema financiero y cuya obligación de pago sea menor a 360 días, así como sus intereses devengados. Los gastos por intereses se reconocen sobre la base del método del interés efectivo y se incluyen en los costos financieros.

✓ Obligaciones con bancos e instituciones financieras

Las obligaciones con bancos e instituciones financieras se reconocen, inicialmente, por su valor razonable, netos de los costos en que se haya incurrido en la transacción. Posteriormente, se valorizan por su costo amortizado y cualquier diferencia entre los fondos obtenidos (netos de los costos necesarios para su obtención) y el valor de reembolso, se reconoce en el Estado de Resultados Integral durante la vida útil de la deuda de acuerdo al método de la tasa efectiva.

Los pasivos financieros se clasifican como pasivos corrientes a menos que la entidad tenga un derecho incondicional a diferir su liquidación durante al menos 12 meses después de la fecha del balance.

(j) Provisiones

Las provisiones se reconocen cuando la entidad tiene una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de sucesos pasados, o bien, es probable que vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidar la obligación y el importe se ha estimado de forma fiable.

Las provisiones se valoran por el valor actual de los desembolsos que se espera que sean necesarios para liquidar la obligación usando la mejor estimación de la Entidad.

(k) Capital social

El capital social está representado por acciones ordinarias y se clasifican como patrimonio neto. Los costos incrementales directamente atribuibles a la emisión de nuevas acciones se presentan en el patrimonio neto como una deducción, neta de impuestos, de los ingresos obtenidos.

(l) Reconocimiento de ingresos

Los ingresos son reconocidos en la medida que es probable que los beneficios económicos fluirán a la Compañía, es decir, que los ingresos de actividades ordinarias procedentes de la venta se reconocen cuando se entregan los servicios.

Los ingresos comprenden el valor cobrado o pendiente de cobro por la venta de sus productos (harina, aceite de pescado y pescado para consumo humano) en el giro normal

Notas a los estados financieros (continuación)

de sus operaciones. Los ingresos se muestran netos de impuestos, devoluciones y descuentos otorgados.

Para el caso de las ventas locales, cuando la Compañía hace entrega de sus productos al comprador y, para el caso de las exportaciones cuando los productos son embarcados, transfiriendo los riesgos y beneficios inherente a la propiedad de esos productos y no se mantiene el derecho a disponer de ellos, ni a mantener un control sobre los mismos.

La Compañía genera el 66% de sus ingresos por la venta de harina de pescado, 7% de harina de pescado y la venta de pescado representan el 25%.

(m) Gastos

Serán reconocidos como gastos las disminuciones en los beneficios económicos durante el período contable debidamente soportados por documentos autorizados por el SRI según el reglamento de facturación y comprobantes de retención, y que sean giro del negocio.

(n) Baja en cuentas

Si la compañía ha transferido activos financieros a un tercero en una transacción que no cumple las condiciones para la baja en cuentas, la compañía revelará para cada clase de estos activos financieros lo siguiente:

- a) La naturaleza de los activos.
- b) La naturaleza de los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad a los que la compañía continúe expuesta.
- c) El importe en libros de los activos o de cualesquiera pasivos asociados que la compañía siga reconociendo.

(o) Registros contables y unidad monetaria

Los registros contables de la Compañía se llevan en Dólares de E.U.A., que es la moneda de curso legal en el Ecuador donde realiza su actividad productiva.

4, Estimaciones y Criterios Contables.

La preparación de estos estados financieros de acuerdo con norma internacional, requiere que se realicen suposiciones y estimaciones que afectan a los importes de los activos y pasivos registrados, la presentación de activos y pasivos contingentes al final del ejercicio o período, así como a los ingresos y gastos reconocidos a lo largo del ejercicio o período, según corresponda. 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. Los resultados actuales podrían diferir dependiendo de las estimaciones realizadas.

Notas a los estados financieros (continuación)

Las principales estimaciones se encuentran relacionadas con los siguientes conceptos:

(a) Vida útil Propiedades, Plantas y Equipos.

La administración de la Entidad estima las vidas útiles de Propiedades, Plantas y Equipos de acuerdo a las leyes vigentes tal como lo muestra la política contable. En lo concerniente a las vidas útiles de embarcaciones, maquinarias y equipos deben ser analizadas al cierre del ejercicio con el objetivo de medir la vida útil correcta de los mismos.

Esta estimación la realiza la administración con la aprobación de la Junta de Accionistas, siguiendo un criterio razonable y consistente con el mercado.

(b) Provisiones por beneficios a empleados

Para los cálculos actuariales de jubilación patronal y desahucio se contratan los servicios de un perito – profesional independiente calificado por organismo de control.

5, Efectivo y equivalente de efectivo

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

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Efectivo en caja	5,000	5,000
<u>Bancos</u>		
Banco Pichincha	1,237	64,317
Banco de la Producción	802	1,389
Banco Internacional	123	10,586
	<u>7,162</u>	<u>81,292</u>

6, Cuentas por cobrar comerciales

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

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Clientes	<u>167,148</u>	<u>1,683,940</u>

Las cuentas por cobrar no generan interés.

Notas a los estados financieros (continuación)

Durante los años 2018 y 2017, la Compañía no ha registrado provisión por deterioro para las cuentas por cobrar comerciales-clientes.

7, Otras cuentas por cobrar

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el saldo de Cuentas y Documentos por cobrar – deudores varios se formaban de la siguiente manera:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Anticipo a proveedores	95,025	101,195
Préstamos a empleados	23,676	5,332
Cheques Protestados	14,697	9,981
	<u>133,398</u>	<u>116,508</u>

Durante los años 2018 y 2017, la Compañía no ha registrado provisión por deterioro para las otras cuentas por cobrar.

8, Inventarios

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

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Materiales, repuestos y suministros	179,935	200,322
Productos terminados – Aceite y harina pescado	156,132	467,845
Pescado	1,197	52,728
Importaciones en transito	-	106,697
	<u>337,264</u>	<u>827,592</u>

El valor neto de Realización Promedio del Inventario de producto terminado está por debajo del precio de venta por lo que no necesita ningún ajuste.

Notas a los estados financieros (continuación)

9, Propiedad, planta y equipo

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

	Al 31 de diciembre de 2018		
	Costo	Depreciación acumulada	Valor neto
Embarcaciones y Equipos Auxiliares	15,371,458	(4,797,923)	10,573,535
Maquinarias y equipos	5,730,534	(5,094,990)	635,544
Edificios	838,721	(621,717)	217,004
Instalaciones	288,659	(193,839)	94,820
Terrenos	54,591	-	54,591
Vehículos	202,244	(180,316)	21,928
Obras en Curso	32,831	-	32,831
Equipo de Computación y Comunicación	104,127	(95,849)	8,278
Muebles y Equipos de Oficina	29,313	(26,165)	3,148
Otros Activos	900	(900)	-
	22,653,378	(11,011,699)	11,641,679

Al 31 de diciembre de 2017, el saldo de propiedad, planta y equipo se conformaba por:

Al 31 de diciembre de 2017			
	Costo	Depreciación acumulada	Valor neto
Embarcaciones y Equipos Auxiliares	12,926,793	(4,082,501)	8,844,292
Maquinarias y equipos	5,497,251	(4,971,163)	526,088
Edificios	838,721	(597,605)	241,116
Instalaciones	288,659	(180,926)	107,733
Terrenos	54,591	-	54,591
Vehículos	202,244	(172,833)	29,411
Obras en Curso	20,198	-	20,198
Equipo de Computación y Comunicación	100,747	(87,752)	12,995
Muebles y Equipos de Oficina	29,313	(25,476)	3,837
Otros Activos	900	(900)	-
	19,959,417	(10,119,156)	9,840,261

Notas a los estados financieros (continuación)

Al 31 de diciembre de 2016, el saldo de propiedad, planta y equipo se conformaba por:

Al 31 de diciembre de 2016			
	Costo	Depreciación acumulada	Valor neto
Embarcaciones y Equipos Auxiliares	13,141,265	(3,621,797)	9,519,468
Maquinarias y equipos	5,249,857	(4,444,368)	805,489
Edificios	838,721	(573,179)	265,542
Instalaciones	176,002	(156,843)	19,159
Terrenos	54,591	-	54,591
Vehículos	176,029	(169,282)	6,747
Obras en Curso	-	-	-
Equipo de Computación y Comunicación	94,997	(74,937)	20,060
Muebles y Equipos de Oficina	29,313	(24,225)	5,088
Otros Activos	900	(900)	-
	19,761,675	(9,065,531)	10,696,144

Notas a los estados financieros (continuación)

Durante los años 2018 y 2017, el movimiento de propiedad, planta y equipo fue como sigue:

	Embarcaciones y Equipos Auxiliares	Maquinarias y equipos	Edificios	Vehículos	Instalaciones	Equipo de Comp. y Comunicación	Terrenos	Muebles y Equipos de Oficina	Obras en Curso	Otros Activos	Total
Costo:											
Saldo al 31 de diciembre 2016	13,141,265	5,249,857	838,721	176,029	176,002	94,997	54,591	29,313	-	900	19,761,675
Adiciones	-	247,394	-	26,215	112,657	5,750	-	-	20,198	-	412,214
Ventas y/o retiros	(214,472)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(214,472)
Ajuste NIIF	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo al 31 de diciembre 2017	12,926,793	5,497,251	838,721	202,244	288,659	100,747	54,591	29,313	20,198	900	19,959,417
Adiciones	2,444,665	233,283	-	-	-	3,380	-	-	12,633	-	2,693,961
Ventas y/o retiros	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Ajuste NIIF	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo al 31 de diciembre 2018	15,371,458	5,730,534	838,721	202,244	288,659	104,127	54,591	29,313	32,831	900	22,653,378
Depreciación acumulada:											
Saldo al 31 de diciembre 2016	(3,621,797)	(4,444,368)	(573,179)	(169,282)	(156,843)	(74,937)	-	(24,225)	-	(900)	(9,065,531)
Depreciación del período	(592,470)	(526,795)	(24,426)	(3,551)	(24,083)	(12,815)	-	(1,251)	-	-	(1,185,391)
Ajuste NIIF y otros	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Ventas y/o retiros	131,766	-	-	-	-	-	-	-	-	-	131,766
Saldo al 31 de diciembre 2017	(4,082,501)	(4,971,163)	(597,605)	(172,833)	(180,926)	(87,752)	-	(25,476)	-	(900)	(10,119,156)
Depreciación del período	(715,422)	(123,827)	(24,112)	(7,483)	(12,913)	(8,097)	-	(689)	-	-	(892,543)
Ajuste NIIF y otros	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Ventas y/o retiros	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo al 31 de diciembre 2018	(4,797,923)	(5,094,990)	(621,717)	(180,316)	(193,839)	(95,849)	-	(26,165)	-	(900)	(11,011,699)
Valor neto en libros	10,573,535	635,544	217,004	21,928	94,820	8,278	54,591	3,148	32,831	-	11,641,679

Notas a los estados financieros (continuación)

10, Obligaciones financieras

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, las obligaciones bancarias se formaban de la siguiente manera:

	2018	2017
Banco de la Producción	450,000	494,330
Interés bancarios	2,042	5,861
	452,042	500,191

Préstamos a 90 días plazo, adquiridos en diciembre 2018

11, Deuda a Largo Plazo

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, las obligaciones bancarias se formaban de la siguiente manera:

	2018	2017
Corporación Financiera Nacional	246,585	339,055
(-) Porción corriente.	(97,549)	(94,505)
Obligaciones financieras, neto de porción corriente	149,036	244,550

El detalle de las tasas de interés de las obligaciones financieras al 31 de diciembre de 2018 y 2017, es el siguiente:

	Tasa efectiva 2018	Tasa efectiva 2017	Plazo (días)
Corporación Financiera Nacional	8.70%	8.70%	36 - 360

Corporación Financiera Nacional: Comprende dos préstamos (OP# 0020139331 – OP# 0020139458) cuales fueron renovados en periodo 2006, a 15 años plazo (5,400 días), con pagos semestrales, a una tasa de interés anual reajutable y equivalente a la tasa activa referencial publicada por el Banco Central del Ecuador, con vencimiento en el periodo 2021. Los costos de transacción, que no son significativos, se cargaron directamente a resultados en el periodo en que se incurrieron. La Compañía ha entregado un terreno y maquinarias y equipos en garantía de esta obligación y que con fecha octubre del 2012 fueron avaluados en aproximaciones USD\$1,883,000.

Notas a los estados financieros (continuación)

12, Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, las cuentas y documentos por pagar se desglosan de la siguiente manera:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Proveedores del exterior	1,984,666	2,143,945
Proveedores nacionales	1,257,410	1,128,820
Acreedores varios	25,602	32,814
	<u>3,267,678</u>	<u>3,305,579</u>

13, Cuentas entre relacionadas

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, las cuentas entre relacionadas se desglosan de la siguiente manera:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
<u>Por Pagar – Corto Plazo</u>		
Quantum Holding S.A.	290,000	-
Quantum Holding S.A. (Intereses)	62,588	-
	<u>352,588</u>	<u>-</u>
<u>Por Pagar – Largo Plazo</u>		
Quantum Holding S.A.	1,891,000	-

El detalle de las tasas de interés de los préstamos al 31 de diciembre de 2018 es el siguiente:

	<u>Tasa efectiva 2018</u>	<u>Tasa efectiva 2017</u>	<u>Plazo (días)</u>
Quantum Holding S.A. (1)	9.00%	-	1828
Quantum Holding S.A. (2)	8.00%	-	487
Quantum Holding S.A. (2)	8.00%	-	90

- (1) Comprende dos préstamos, a 5 años plazo, con pago del capital al vencimiento, a una tasa de interés anual reajutable, con vencimiento en el periodo 2023. El destino de los préstamos fueron para la compra de la embarcación "José Armando".

Notas a los estados financieros (continuación)

- (2) Comprende tres préstamos, a 18 meses plazo (otros a 90 días), con pago del capital al vencimiento, a una tasa de interés anual reajutable. Estos préstamos se destinaron para las adecuaciones y puesta en operación de la embarcación "José Armando".

14, Pasivos acumulados

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, los pasivos acumulados se desglosan de la siguiente manera:

	2018	2017
Beneficios sociales	96,189	122,054
Sueldos por pagar	37,831	3,412
IESS por pagar	35,892	53,207
Participación a trabajadores	1,802	1,184
	<u>171,714</u>	<u>179,857</u>

15, Otros Pasivos Corrientes

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017 los otros pasivos corrientes se encuentran conformados por USD\$ 307,983.39 por valores receptados de accionistas Peruanos a la compañía Premise S.A. y que sirvieron para los primeros gastos realizados en el transcurso de las negociaciones de compra de la empresa.

16, Reserva para jubilación, indemnización y desahucio

(a) Jubilación patronal-

De acuerdo con la ratificación expresada por la Corte Suprema de Justicia publicada en el Registro Oficial No. 421 del 28 de enero de 1983, sobre el derecho que tienen los trabajadores a la jubilación patronal y en base a las reformas al Código del Trabajo publicadas en el Suplemento al Registro Oficial No. 359 del 2 de julio de 2001 en el que se establecen los montos mínimos mensuales por pensiones jubilares, la Compañía contrató los servicios de un profesional para que efectuara un estudio actuarial y determinara la reserva necesaria para este fin.

Durante los años 2018 y 2017, el movimiento de la reserva para jubilación fue como sigue:

Notas a los estados financieros (continuación)

	2018	2017
Saldo al inicio	195,903	203,226
Mas.-		
Provisiones	87,691	-
Pagos	-	(7,323)
	<u>283,594</u>	<u>195,903</u>

(b) Indemnización y desahucio-

De acuerdo con el Código del Trabajo, la Compañía tiene un pasivo contingente por indemnizaciones con los empleados y trabajadores que se separen bajo ciertas circunstancias. Una parte de este pasivo probablemente no será exigible por la separación voluntaria de algunos empleados.

Durante los años 2018 y 2017, el movimiento de la reserva para indemnización y desahucio fue como sigue:

	2018	2017
Saldo al inicio	105,663	93,615
Mas.-		
Provisiones	38,780	36,557
Pagos	(30,982)	(24,509)
	<u>113,461</u>	<u>105,663</u>

17. Impuestos

(a) Situación tributaria

De acuerdo con disposiciones legales, la autoridad tributaria tiene la facultad de revisar las declaraciones del impuesto a la renta de la Compañía, dentro del plazo de hasta tres años posteriores contados a partir de la fecha de presentación de la declaración del impuesto a la renta, siempre y cuando haya cumplido oportunamente con las obligaciones tributarias dentro del plazo preestablecido conforme normativa.

(b) Tasa de impuesto, exoneraciones y rebajas-

De conformidad con disposiciones legales vigentes, la tarifa de impuesto a la renta para el ejercicio fiscal 2017 fue del 22% sobre las utilidades gravables, en lo concerniente al periodo 2018, mediante la Ley de Reactivación económica se efectuó un incremento a las tasas de impuesto a la renta del 22% al 25% y 28%, sobre su base imponible.

Notas a los estados financieros (continuación)

Tarifa 25%:

Las sociedades constituidas en el Ecuador, como sucursales de sociedades extranjeras domiciliadas en el país y los establecimientos permanentes de sociedades extranjeras no domiciliadas, aplicarán la tarifa del 22% sobre su base imponible.

Tarifa 28%:

El incremento de la tarifa en 3 puntos porcentuales al impuesto a la renta, esto es de un 25% al 28%, se aplicará a aquellas sociedades que:

- Posean accionistas, socios, partícipes, constituyentes – beneficiarios o similares residentes o establecidos en paraísos fiscales o régimen de menor imposición con una participación directa o indirecta, individual o conjunta, igual o superior al 50% del capital social de la entidad.
- La participación en paraísos fiscales o régimen de menor imposición sea inferior al 50%, la tarifa del 28% se aplicará sobre la proporción de la base imponible que corresponda a dicha participación, conforme reglamento.
- Incumplan con el deber de informar sobre la participación de sus accionistas, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios, acorde establezca el reglamento y resoluciones que emita el Servicio de Rentas Internas, sin perjuicio de otras sanciones aplicables.

Rebaja de la Tarifa 25% al 22%:

La rebaja de la tarifa en 3 puntos porcentuales al impuesto a la renta, esto es de un 25% al 22%, se aplicará a aquellas sociedades consideradas como micro y pequeñas empresas, así como a exportadores habituales.

La correcta aplicación de la reducción de la tarifa de impuesto a la renta al 22%, será sujeta a controles conforme normativa y parámetros para su condición, siendo una reducción en miras de generar empleo.

Reinversiones:

En caso de que la Compañía reinvierta sus utilidades en los términos y condiciones que establece la Ley de Régimen Tributario Interno, podría obtener una reducción de 10 puntos porcentuales en la tasa impositiva, sobre el valor reinvertido, siempre y cuando sea una sociedad exportadora habitual, o cuya actividad se encuentre inmersa en la producción de bienes incluyendo el sector manufacturero con 50% de componente nacional, o aquellas sociedades de turismo receptivo, y efectúen el correspondiente aumento de capital hasta el 31 de diciembre del siguiente año.

Notas a los estados financieros (continuación)

(c) Amortización de pérdidas tributarias

De acuerdo con las disposiciones legales vigentes, las compañías en Ecuador pueden compensar las pérdidas tributarias sufridas en el ejercicio impositivo, con las utilidades gravables que se obtuvieren dentro de los cinco años siguientes, sin exceder en cada año el 25% de las utilidades obtenidas.

(d) Dividendos en efectivo-

Los dividendos que se distribuyan luego del pago del impuesto a la renta, a favor de sociedades nacionales o sociedades extranjeras que no estén domiciliadas en paraísos fiscales o régimen de menor imposición, están exentos del pago de impuesto a la renta.

Los dividendos que se distribuyan luego del pago del impuesto a la renta, a favor de personas naturales no residentes, encuentran exonerados del Impuesto Renta.

Excepciones: Los dividendos que se distribuyan luego del pago del impuesto a la renta, a favor de personas naturales residentes en el Ecuador, o cuando la sociedad que distribuye dividendos no da cumplimiento con el informativo de los beneficiarios efectivos, no podrá acogerse a la exoneración del impuesto.

(e) Cuentas por cobrar y pagar por impuestos-

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, las cuentas por cobrar y pagar por impuestos se formaban de la siguiente manera:

	2018	2017
Por cobrar:		
Impuesto al Valor Agregado	251,942	203,889
Retenciones en la Fuente	18,985	-
Retenciones de IVA	3,825	2,421
Impuesto a la Salida de Divisas	106	-
	274,858	206,310
Por pagar:		
Retenciones de IVA efectuadas	33,249	30,000
Retenciones en la fuente	18,550	20,816
Impuesto a la renta	-	11,225
	51,799	62,041

(f) Impuesto a la renta reconocido en resultados del año-

Los (gastos) ingresos por impuesto a la renta mostrados en el estado de resultados de los años 2018 y de 2017 se componen de la siguiente manera:

Notas a los estados financieros (continuación)

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Impuesto corriente (1)	119,283	142,651
Impuesto diferido (2)	-	-
	<u>119,283</u>	<u>142,651</u>

- (1) Debido a que la Compañía presente pérdidas, registró como Impuesto a la Renta causado el Anticipo, incluidos en el Estado de resultados integrales como Impuesto a la renta causado (anticipo mínimo).
- (2) Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, la empresa no registra activos por impuestos diferidos debido que no existe certeza razonable de que se generen en el futuro utilidades suficientes para recuperar dichos activos por impuestos diferidos.

La conciliación entre el cargo del estado de resultados por impuesto a la renta y el resultante de aplicar la tasa de impuestos, vigente por periodo, sobre la utilidad gravable al 31 de diciembre de 2018 y 2017 respectivamente, es la siguiente:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Utilidad del ejercicio	(2,211,428)	(1,927,971)
(-) Participación a trabajadores	-	-
Gastos no deducibles	187,360	183,829
Amortización de Perdidas	2,024,068	1,744,142
Base para Impuesto a la Renta	-	-
Tasa de impuesto a la renta	25%	22%
Impuesto a la renta causado	-	-
Anticipo de impuesto a la renta	119,283	142,651
Provisión para Impuesto a la renta	<u>119,283</u>	<u>142,651</u>

La compensación entre el Impuesto a la Renta y las Retenciones es la siguiente:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Provisión para Impuesto a la renta	(119,283)	(142,651)
Deducciones		

Notas a los estados financieros (continuación)

	2018	2017
Anticipo de Impuesto a la Renta pagado	87,597	99,740
Retenciones en la Fuente del periodo	50,671	31,686
Subtotal a favor (pagar) del contribuyente	18,985	(11,225)

18. Reformas tributarias

En miras de producir una activación en el país se aprobó el Registro Oficial Suplemento No. 150 de fecha diciembre 29 del 2017, expidiéndose la **Ley Orgánica para la Reactivación de la economía, fortalecimiento de la dolarización y modernización de la gestión financiera**, generando los cambios y beneficios tributarios principales aplicable al periodo 2018:

a. Exoneraciones del pago del impuesto a la renta:

Conforme a los cambios originados por la vigencia del Código de la producción y adicionando la Ley Orgánica de reactivación económica se adiciona:

Exoneración del pago del impuesto a la renta durante tres años (3), para las nuevas **microempresas** cuya actividad inicie a partir de la vigencia de la normativa, periodos contados a partir del primer periodo fiscal en el que se generen ingresos operacionales, siempre y cuando genere empleo neto con valor agregado nacional en los procesos productivos, conforme establezca el reglamento.

b. Jubilación patronal Exoneraciones del pago del impuesto a la renta:

Serán considerados como deducibles de impuestos los pagos efectuados por concepto de desahucio y pensiones jubilares patronales, acorde a normativa Código de Trabajo, y que no provengan de provisiones declaradas en periodos anteriores, como deducibles o no. Siendo una obligación del patrono mantener los fondos necesarios para el cumplimiento de obligación y pago.

c. Tarifa de Impuesto a la Renta:

La tarifa de impuesto a la Renta presenta un incremento del 22% al 25%, mas si las empresas poseen accionistas, participes o similares en paraísos fiscales o régimen de menor imposición, la tarifa incrementa en 3 puntos porcentuales, es decir se aplicará la tasa del 28% en la parte correspondiente a la participación.

Se evidencia una reducción del 25% al 22% a favor de las entidades Micro y Pequeñas empresas, y para exportadores habituales, en miras de dinamizar el empleo.

La reducción del 10% en la tarifa de Impuesto a la Renta por concepto de reinversión de utilidades, será de aplicación exclusiva para entidades productoras de bienes,

Notas a los estados financieros (continuación)

incluidas sector manufacturero que incluya 50% o más de componente nacional en su proceso productivo.

d. Anticipo de Impuesto a la Renta

El anticipo de impuesto a la renta en el periodo 2018 no será considerado como pago mínimo.

El Servicio de Rentas internas conforme sus facultades puede mediante oficio o petición del contribuyente, conceder la reducción y exoneración del pago del anticipo de impuesto renta, acorde condiciones del reglamento, disponiendo a la devolución total o parcial del impuesto cuando se afecte significativamente la actividad económica, siempre que supere el impuesto causado en la parte que exceda el tipo impositivo efectivo (TIE) promedio de contribuyentes en general, definido por la Administración tributaria vía resolución. Este anticipo, en caso de ser acreditado al pago del impuesto a la renta causado o de no ser autorizada su devolución se constituirá en pago definitivo de impuesto a la renta, sin derecho a crédito tributario posterior.

El SRI podrá devolver total o parcialmente el excedente entre el anticipo pagado y el impuesto a la renta causado, siempre que se verifique que se ha mantenido o incrementado el empleo neto. Si al realizar la verificación o si posteriormente el Servicio de Rentas Internas encontrase indicios de defraudación, sin perjuicio de las acciones legales que correspondan, aplicará un recargo del 200 % sobre el monto devuelto indebidamente.

Para efectos del cálculo del anticipo de impuesto renta, el ente regulador permite la exclusión de rubros correspondientes a activos, costos y gastos deducibles, patrimonio, montos referidos gastos incrementados por generación de nuevos empleos, y a la adquisición de activos productivos que amplíen la capacidad productiva de la entidad, así como se excluirán los pasivos relacionados con sueldos por pagar, decimos tercero y cuarta remuneración, y aportes patronales al seguro social obligatorio.

Mediante decreto ejecutivo No. 210, de fecha noviembre 29 del 2017 vigente al cierre de dicho periodo, se aprueba la rebaja del 100%, el 60% y 40% del pago del anticipo de impuesto a la renta correspondiente al periodo 2017, siendo un beneficio de rebaja con aplicación al saldo, conocido como tercera cuota, a ser cancelados en abril del 2018, considerando el pago previo de las cuotas 1 y 2 en los meses de julio y septiembre, considerando los parámetros siguientes:

- Las empresas que facturen un monto igual o menor a USD\$ 500,000 tendrán una rebaja del 100% en el valor a pagar del saldo del anticipo del Impuesto a la Renta correspondiente al período fiscal 2017.

Notas a los estados financieros (continuación)

- Las empresas facturen entre USD 500,000.01 hasta USD 1'000,000.00 tendrán una rebaja del 60% en el valor a pagar del saldo del anticipo del Impuesto a la Renta correspondiente al período fiscal 2017.
- La Rebaja del 40% en el valor a pagar del saldo del anticipo de Impuesto a la Renta correspondiente al período fiscal 2017 si las ventas o ingresos brutos anuales son de USD 1'000,000.01 o más.

e. Bancarización

Existe una disminución sobre los montos a bancarizar, de USD\$ 5,000 a USD\$ 1,000 dólares, los cuales para efectos de deducción del cálculo de impuesto a la renta o aplicación del Impuesto Valor Agregado, serán efectuados mediante transferencias de fondos, giros, tarjetas de crédito, tarjetas de débito, cheque u otras formas de pagos mediante medios electrónicos.

f. Impuesto a la salida de divisas

Se establece la devolución del ISD para exportadores habituales, originados e, importación de materia prima, insumos y bienes de capital (conforme listado establecido por el Comité de Política Tributaria), que sean incorporados en procesos productivos de bienes que se exporten, y comisiones en servicios de turismo receptivo, siempre en la parte que no sea utilizado como crédito tributario.

La devolución del ISD tendrá un plazo de noventa (90) días sin intereses, conforme requisitos y procedimientos que el SRI establezca mediante resolución.

Eliminación de las exenciones al impuesto a la salida de divisas en pagos por financiamiento externos o en pagos realizados al exterior en el desarrollo de proyectos Alianza Pública-Privada (APP), o en casos que el perceptor del pago este domiciliado, sea residente o este establecido en paraíso fiscales o jurisdicciones de menor imposición.

En el periodo 2018 el gobierno de turno aprobó mediante Registro Oficial Suplemento No. 309 de fecha agosto 31 del 2018, **Ley para el fomento productivo, atracción de inversiones y generación de empleo**, generando los cambios y beneficios tributarios principales siguientes:

a) Remisión de intereses, multas y recargo de obligaciones tributarias, fiscales, aduaneras, impuestos vehiculares, infracciones de tránsito y matriculación, Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social y demás entidades públicas especificadas en la normativa:

Se dispone la remisión en un plazo de 90 días desde la vigencia de la ley de hasta el 100% de intereses, multas y recargos derivados del saldo de obligaciones tributarias, fiscales internas y aduaneras, vencidas con anterioridad al 2 de abril del 2018, con

Notas a los estados financieros (continuación)

excepción del impuesto a la renta del periodo 2017 y obligaciones vencidas con posterioridad a la fecha antes indicada.

b) Incentivos para la atracción de inversiones privadas:

- Exoneración del impuesto a la renta y su anticipo, para nuevas inversiones productivas en sectores priorizados, por 12 años contados desde el periodo que se generan ingresos atribuibles a la inversión y que se encuentren ubicados fuera de las jurisdicciones de Quito y Guayaquil, beneficio de 8 años para las áreas rurales cercanas a la capital y Guayaquil, e incentivo de 15 años para empresas en sectores priorizados que efectúen inversiones industriales, agroindustriales y agroasociativo.
- Exoneración del ISD en pagos al exterior para:
 - Las nuevas inversiones productivas con contrato de inversión, en los pagos realizados al exterior por nuevas inversiones productivas, que incluyen importaciones de bienes de capital, materias primas parte del proyecto, hasta por los montos y plazos establecidos en contratos, con reajustes debidamente autorizados por el ente competente de control.
 - En pagos de dividendos distribuidos por sociedades nacionales o extranjeras domiciliadas en el Ecuador, después del pago del impuesto a la renta, a favor de beneficiarios efectivos que sean personas naturales domiciliadas o residentes en el Ecuador o en el exterior, accionistas de la sociedad que lo distribuye, hasta el plazo establecido en el referido contrato de inversión, siempre y cuando los recursos de la inversión provengan del extranjero y el inversionista demuestre el ingreso de las divisas al país.
 - Las sociedades que reinviertan en el país al menos el 50% de las utilidades en nuevos activos productivos, por concepto de distribución de dividendos a beneficiarios efectivos residentes en el Ecuador, del correspondiente ejercicio fiscal.

19, Capital social

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017 capital social de la compañía estaba constituido por 285,700,000 acciones ordinarias y nominativas con valor nominal de USD\$ 0.04 cada una, totalmente pagadas.

Al 31 de diciembre del 2018 el capital se encuentra conformado por los accionistas:

	<u>% Participación</u>
Accionistas:	

Notas a los estados financieros (continuación)

	<u>% Participación</u>
Accionistas:	
Holding Centromar S. A. – País domicilio Perú	99.76
Inversiones TG del Perú – País domicilio Perú	0.24
	<u>100.00</u>

20, Aportes para futuras capitalizaciones

Al 31 de diciembre del 2018, con la finalidad de enjugar pérdidas ejercicios anteriores evitando disolución de Superintendencia de Compañías, la Gerencia mediante Junta de Accionista autorizó la compensación de aportes.

21, Resultados Acumuladas

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, las pérdidas acumuladas ascendían a:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Resultados Acumulados Periodos Anteriores	(4,275,068)	(4,275,068)
Perdida ejercicio 2015	(2,280,402)	(2,280,402)
Perdida ejercicio 2016	139,571	139,571
Perdida ejercicio 2017	(2,070,622)	-
	<u>(8,486,521)</u>	<u>(6,415,899)</u>
<u>Compensaciones con Aportes para Futuras Capitalizaciones</u>		
Año 2016	2,347,684	2,347,684
Año 2018	1,200,000	-
	<u>3,547,684</u>	<u>2,347,684</u>
Otros Movimientos Patrimoniales	(102,176)	(88,219)
Resultados Acumulados	<u>(5,041,013)</u>	<u>(4,156,434)</u>
Perdida ejercicio	(2,330,711)	(2,070,622)
Resultados Acumulado + Perdida del ejercicios	<u>(7,371,724)</u>	<u>(6,227,056)</u>
Capital Social + Reservas	<u>11,441,957</u>	<u>11,428,000</u>

Notas a los estados financieros (continuación)

La empresa presenta pérdidas representativas recurrentes, desde el 2001, las cuales se han venido compensando con los aportes realizados por los accionistas en los periodos anteriores.

Conforme Ley de Compañías, Sección XII "De la inactividad, disolución, reactivación, liquidación y cancelación", Artículo 361, numeral 6, se establece que *"las compañías se disuelven por pérdidas del cincuenta por ciento o más del capital social"*. En el periodo 2018 se introdujeron varias reformas a la Ley de Compañías, mediante Registro Oficial Suplemento 353, de octubre 23 de 2018, denominada "Ley Orgánica para la Optimización y Eficiencia de Trámites Administrativos", donde se establece: Las empresas con pérdidas que alcancen el 60% o más del capital suscrito y el total de las reservas, estarán sujetas a la disolución por parte de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros.

La Administración consciente de la realidad de la empresa, expone los siguientes argumentos que permitan un revés de la situación financiera en el largo plazo:

- Prestamos de compañías relacionadas, con apoyo de los accionistas, para adquisición de activos y capital de operación, proporcionados en los periodos 2018 y 2019.
- Reducción de personal operativo y administrativo para optimización de recursos y generando menor gasto a la compañía. Esto conlleva a una baja en las provisiones de beneficios sociales.
- Cambio de políticas de contratación de personal.

22. Gastos Administrativos

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017 los gastos administrativos se conformaban de la siguiente manera:

	2018	2017
Sueldos y beneficios al personal	392,686	446,099
Gastos de exportación	191,989	644,110
Honorarios profesionales	96,330	165,806
Gastos de viaje	88,535	98,605
Alquiler y arriendos	80,022	75,278
Impuestos, multas y contribuciones	65,815	130,198
Gastos de personal	46,155	52,583
Reparación y mantenimiento	42,512	54,418

Notas a los estados financieros (continuación)

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Gastos de Comunicación	39,786	41,641
Jubilación Patronal y Desahucio	31,420	9,310
Gastos de representación	5,478	40,000
Otros	24,147	33,211
	<u>1,104,875</u>	<u>1,791,259</u>

23. Eventos subsecuentes

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