

COSTAPESCA CÍA LTDA

*Informe de los Auditores
Independientes a los Estados
Financieros por el año terminado al 31
de diciembre de 2019*

COSTAPESCA CÍA. LTDA.
ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DEL 2019

Índice

Informe de los auditores independientes:	1 – 5
Estado de situación financiera:	6 – 7
Estado de resultado integral:	8
Estado de cambios en el patrimonio:	9
Estado de flujos de efectivo:	10
Notas a los estados financieros:	11 – 46

Abreviaturas usadas:

NIIF	Norma Internacional de Información Financiera
NIC	Normas Internacionales de Contabilidad
CINIIF	Interpretaciones del Comité de Normas Internacionales de Información Financiera
CPA	Contador Público Autorizado
SRI	Servicio de Rentas Internas
IVA	Impuesto al Valor Agregado
LRTI	Ley de Régimen Tributario Interno
RLRTI	Reglamento de Aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno
IASB	Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad
NIA	Normas Internacionales de Auditoría
IESBA	Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores
RNAE	Registro Nacional de Auditores Externos
IESS	Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social
ISD	Impuesto a la Salida de Divisas
US\$	U.S. dólares
IR	Impuesto a la renta



TPAuditec Consultores Cía. Ltda.
Pedro Ponce Carrasco E8-06 y Diego de Almagro
Edif. Almagro Plaza, ofic. 612-613
02-4535-725

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Señores Socios de:
COSTAPESCA CÍA. LTDA.

Quito, 30 de junio de 2020

Opinión

Hemos auditado los estados financieros que se adjuntan de COSTAPESCA CÍA. LTDA. en adelante “La Compañía”, que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2019 y los correspondientes estados de resultados integral, de cambios en el patrimonio, de flujos de efectivo y notas a los estados financieros por el año terminado en esa fecha, así como un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

En nuestra opinión los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de la Compañía, al 31 de diciembre de 2019, el resultado de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), y disposiciones específicas establecidas por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros descritas en la Nota 2.

Bases para opinión

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría - NIA. Nuestra responsabilidad de acuerdo con dichas normas se describe más adelante en la sección “Responsabilidad del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros” de nuestro informe.

Somos independientes de la Compañía, de acuerdo con el Código de ética para Profesionales de la Contabilidad emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (IESBA por sus siglas en inglés) y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de acuerdo con esos requerimientos y con el código de ética de IESBA. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.

Párrafos de énfasis

Sin calificar nuestra opinión informamos que:

- Tal como se explica en la Nota 2.1, los estados financieros mencionados en el primer párrafo han sido preparados sobre la base de las Normas Internacionales de

Información Financiera y el Oficio SCVS-INMV-2017-00060421-OC del 28 de diciembre del 2017 de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, en cual es establece que la República del Ecuador cuenta con un mercado de bonos corporativos de alta calidad, que se pueden asociar al concepto de mercado amplio, y que tal criterio deberá ser considerado para el cálculo de las provisiones de jubilación patronal y desahucio, en específico respecto de la enmienda a la NIC 19 “Beneficios a empleados”, vigente a partir del 1 de enero del 2016. Estas bases de preparación fueron adoptadas para atender las disposiciones emitidas por dicha Superintendencia, por esta razón, los estados financieros pueden no ser apropiados para otros propósitos.

- ☒ Tal como se explica en la nota 21 a los estados financieros adjuntos, la Compañía con fecha 22 de mayo del año 2019, fue notificada con la Comunicación de Diferencias No. DZ9-GCEOCD19-00000069-M, emitida por parte de la Administración Tributaria por concepto de Impuesto a la Salida de Divisas derivado de las exportaciones del período comprendido entre enero y diciembre del ejercicio económico 2015. La referida comunicación tiene como fundamento el hecho de que, a criterio de la Administración Tributaria, la Compañía no había retornado las divisas al país producto de sus exportaciones en el año 2015, y en consecuencia debió haber liquidado el Impuesto a la Salida de Divisas sobre la totalidad de los valores declarados como exportaciones. La Administración en conjunto con sus Asesores dispuso de las acciones legales pertinentes para mitigar los efectos de esa sentencia y en su opinión debido a que se trata de asuntos litigiosos sujetos a la resolución de un tercero, no pueden anticipar un resultado o aseverar el resultado del proceso antes mencionado.

- ☒ Sin calificar nuestra opinión informamos que, tal como se menciona con más detalle en la nota 1.3 a los estados financieros adjuntos, ante la situación económica actual del país y con el brote del nuevo coronavirus (COVID-19) surgido en diciembre del 2019, el supuesto de negocio en marcha de la Compañía se ha visto comprometida significativamente, puesto que la Compañía no ha podido operar con normalidad en los primeros meses del año 2020. Estas situaciones indican, a nuestro juicio, que la continuación de la Compañía como empresa en marcha y la generación de operaciones rentables dependen de eventos futuros, que incluyen la pesca y exportación requerida para sus actividades normales. Los estados financieros adjuntos han sido preparados utilizando principios de contabilidad aplicables a una empresa en marcha, considerando que la situación descrita se resolverá favorablemente.

Otros asuntos y otra información

Otros asuntos

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2018 y por el año terminado a esa fecha fueron auditados por otros auditores, cuyo informe con fecha 26 de abril del 2019 contiene una opinión sin salvedades.

Otra información

La Administración de la Compañía es la responsable por la preparación del informe anual de los Administradores a la Junta General de Socios, que no incluye los estados financieros y nuestro informe de auditoría sobre los mismos. A la fecha de este informe no hemos recibido esta información y se espera que sea puesta a nuestra disposición con posterioridad.

Nuestra opinión sobre los estados financieros separados de la Compañía, no incluye dicha información y no expresamos ninguna forma de aseguramiento o conclusión sobre la misma. En conexión con la auditoría de los estados financieros, nuestra responsabilidad es leer dicha información adicional, y considerar si esta información contiene inconsistencias materiales en relación con los estados financieros con nuestro conocimiento obtenido durante el desarrollo de nuestra auditoría y que deban ser reportadas.

Cuando obtengamos el informe anual de los Administradores a la Junta General de Socios, si existiera un error material en esta información, es nuestra obligación reportar este asunto a los Socios de la Compañía.

Responsabilidades de la Administración sobre los estados financieros.

La Administración de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF, y del control interno que considere necesario para permitir la preparación de los estados financieros libres de errores materiales, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros adjuntos, la Administración es responsable de evaluar la capacidad la Entidad para continuar como negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionadas con empresa en marcha y utilizando el principio contable de empresa en marcha a menos que la Administración tenga la intención de liquidar la Compañía o de cesar sus operaciones, o bien no exista alguna otra alternativa realista. La Administración de la Compañía. es responsable de la supervisión del proceso de información financiera de la Compañía.

La Administración es responsable de la supervisión del proceso de información financiera de la Compañía.

Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros

Los objetivos de nuestra auditoría son obtener una seguridad razonable de si los estados financieros en su conjunto están libres de errores materiales, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que incluye nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría detecte siempre un error material cuando existe. Los errores materiales pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o en su conjunto, podrían razonablemente influir en las decisiones económicas que los usuarios toman, basándose en los estados financieros.

Como parte de una auditoría de conformidad con las Normas Internacional de Auditoría, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. Además, como parte de nuestra auditoría:

- ☒ Identificamos y valoramos los riesgos de error material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material debido a un fraude es más elevado que en el caso de un error material debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o la vulneración de control interno.
- ☒ Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficiencia del control interno de la entidad.
- ☒ Evaluamos si las políticas contables aplicadas son apropiadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración de la Compañía.
- ☒ Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por parte de la Administración, del principio contable de empresa en marcha y, determinamos sobre la base de la evidencia de auditoría obtenida, si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como empresa en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden ser causa de que la Compañía deje de ser una empresa en marcha.
- ☒ Evaluamos la presentación global, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluida la información revelada, y si los estados financieros representan las transacciones y hechos subyacentes de un modo que logran su presentación razonable.

Comunicamos a los responsables de la Administración de la Compañía en relación con, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificada y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

También proporcionamos a los responsables de la Administración de la Compañía una declaración de que hemos cumplido los requerimientos de ética aplicables en relación con la independencia y comunicado con ellos acerca de todas las relaciones y demás cuestiones de las que se puede esperar razonablemente que puedan afectar a nuestra independencia y, en su caso, las correspondientes salvaguardas.

Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios

Nuestra opinión por el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2019, sobre cumplimiento de las obligaciones tributarias de la Compañía, de acuerdo a lo establecido en la Resolución del Servicio de Rentas Internas NAC-DGERCGC15-00003218 de la Compañía, se emite por separado.

A stylized signature of 'EWGroup' in blue ink.

Número de Registro en la
Superintendencia de
Compañías, Valores y
Seguros: RNAE-1361

A handwritten signature in blue ink, appearing to read 'Felipe Paredes'.

Felipe Paredes
Socio

COSTAPESCA CÍA. LTDA.

**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019
(Expresado en dólares estadounidenses)**

<u>ACTIVOS</u>	<u>Notas</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
ACTIVOS CORRIENTES:			
Efectivo y bancos	6	688.922	1.252.576
Activos financieros	7	1.565.561	1.800.000
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	8	1.720.965	976.123
Inventarios	9	98.656	84.807
Activos por impuestos corrientes	14	93.246	133.436
Total activos corrientes		4.167.350	4.246.942
ACTIVOS NO CORRIENTES:			
Propiedades y equipos	10	373.336	390.271
Impuestos diferidos	16	36.527	19.138
Activos financieros	7	12.671	18.568
Total activos no corrientes		422.534	427.977
TOTAL ACTIVOS		4.589.884	4.674.919

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



Rodrigo Calderón
Representante Legal



Manuel Chamorro
Contador General

COSTAPESCA CÍA. LTDA

**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019
(Expresado en dólares estadounidenses)**

<u>PASIVO Y PATRIMONIO</u>	<u>Notas</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
PASIVOS CORRIENTES:			
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	11	224.230	313.641
Pasivos por impuestos corrientes	14	151.447	110.397
Obligaciones acumuladas	12	157.546	152.564
Total pasivos corrientes		533.223	576.602
PASIVOS NO CORRIENTES:			
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	11,20	2.034	674.884
Beneficios definidos	13	575.127	483.019
Total pasivos no corrientes		577.161	1.157.903
TOTAL PASIVOS		1.110.384	1.734.505
PATRIMONIO:			
Capital social	16	4.000	4.000
Reservas	17	53.499	53.499
Resultados acumulados	17	3.422.001	2.882.915
TOTAL PATRIMONIO		3.479.500	2.940.414
TOTAL		4.589.884	4.674.919

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



Rodrigo Calderón
Representante Legal



Manuel Chamorro
Contador General

COSTAPESCA CÍA. LTDA

**ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019**
(Expresado en dólares estadounidenses)

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros

	<u>Notas</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Ingresos	18	14.243.315	13.633.945
Costo de ventas	19	(9.936.861)	(9.312.479)
MARGEN BRUTO		4.306.454	4.321.466
Gastos administrativos	19	(803.539)	(691.265)
Gastos de ventas	19	(2.856.981)	(2.972.022)
Gastos financieros		(5.137)	(1.559)
Otros ingresos	18	102.322	73.332
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA		743.119	729.952
Menos gasto por impuesto a la renta:			
Corriente	15	(208.145)	(180.399)
Diferido	15	17.389	17.823
UTILIDAD DEL AÑO		552.363	567.376
OTROS RESULTADOS INTEGRALES			
<i>Partidas que no se reclasificaran posteriormente a resultados:</i>			
Nuevas mediciones de obligaciones por beneficios definidos		(13.277)	(2.159)
TOTAL RESULTADO INTEGRAL DEL AÑO		539.086	565.217


Rodrigo Calderón
Representante Legal


Manuel Chamorro
Contador General

COSTAPESCA CÍA. LTDA

**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019**
(Expresado en dólares estadounidenses)

	Reservas		Resultados acumulados		Total Patrimonio		
	Capital social	Reserva legal	Reserva de capital	Por adopción de NIIF (en U.S. dólares)		Otros resultados integrales	Utilidades Retenidas
Saldos al 31 de diciembre del 2017	4.000	800	52.699	(112.714)	(23.670)	2.454.082	2.375.197
Utilidad del año	-	-	-	-	-	567.376	567.376
Otro resultado integral del año	-	-	-	-	(2.159)	-	(2.159)
Saldos al 31 de diciembre del 2018	4.000	800	52.699	(112.714)	(25.829)	3.021.458	2.940.414
Utilidad del año	-	-	-	-	-	552.363	552.363
Otro resultado integral del año	-	-	-	-	(13.277)	-	(13.277)
Saldos al 31 de diciembre del 2018	4.000	800	52.699	(112.714)	(39.106)	3.573.821	3.479.500

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



Rodrigo Calderón
Representante Legal

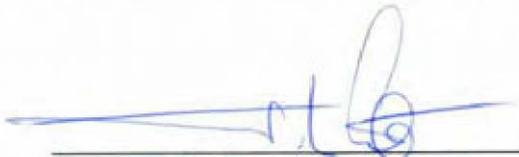


Manuel Chamorro
Contador General

COSTAPESCA CÍA. LTDA**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019**
(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Flujo de efectivo de actividades de operación		
Efectivo recibido de clientes	13,888,926	13,262,725
Efectivo pagado a proveedores y empleados	(13,876,373)	(12,962,557)
Intereses pagados	(5,135)	(1,559)
Intereses recibidos	102,322	73,332
Participación a trabajadores	(131,960)	(89,360)
Impuesto a la renta corriente	(101,250)	(109,175)
Impuestos diferidos	-	(1,314)
Efectivo neto proveniente de (utilizado en) en actividades de operación	<u>(123,470)</u>	<u>172,092</u>
Flujo de efectivo de las actividades de inversión		
Adiciones de propiedades, y equipos	(1,771)	-
Incremento en inversiones financieras	<u>234,439</u>	<u>(400,000)</u>
Efectivo neto de proveniente de (utilizado en) actividades de inversión	<u>232,668</u>	<u>(400,000)</u>
Flujo de efectivo de las actividades de financiamiento		
Prestamos pagados a socios y total efectivo neto en utilizado en actividades de financiamiento	<u>(672,852)</u>	<u>(60,000)</u>
Disminución neta del efectivo y bancos	(563,654)	(287,908)
Saldo inicial	<u>1,252,576</u>	<u>1,540,484</u>
Saldo final	<u>688,922</u>	<u>1,252,576</u>

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



Rodrigo Calderón
Representante Legal

Manuel Chamorro
Contador General

COSTAPESCA CÍA. LTDA

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

1. INFORMACIÓN GENERAL

1.1 Constitución y objeto social

COSTAPESCA CIA. LTDA., en adelante "la Compañía" es una Compañía constituida en el Ecuador, mediante escritura pública en el año 1995. Su objeto social es la exportación total de pescado fresco. Sus clientes son compañías importadoras de pescado con residencia en los Estados Unidos de América.

Al 31 de diciembre de 2019, la Compañía mantiene, un capital de US\$4,000, distribuido entre los socios de la siguiente manera:

<u>Socios:</u>	<u>Capital</u>	<u>%</u>
Wilhelm Burandt Martina	3.920	98%
Calderón Zurita Eduardo Rodrigo	80	2%
Total	<u>4.000</u>	<u>100%</u>

La oficina central de la Compañía está ubicada en la ciudad de Quito, en la Av. 12 de octubre N24-739 y Av. Colón, Torre Boreal sector La Floresta. Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el personal total de la Compañía es de 20 empleados, respectivamente.

1.2 Situación económica del país

En el año 2019 el precio internacional del petróleo se mantuvo en los promedios de los últimos dos años y la balanza comercial no petrolera continúa generando déficit. La deuda pública, interna y externa, se ha incrementado y persiste en este año un déficit fiscal importante. Las protestas y paralizaciones producidas en el mes de octubre produjeron impactos negativos en las operaciones de muchas empresas privadas y públicas y en consecuencia en la economía del país.

Las principales acciones que el Gobierno ha implementado para enfrentar esta situación, han sido: la priorización de la inversión y gasto público; incremento de la inversión extranjera a través de alianzas público-privadas con beneficios tributarios; financiamiento del déficit fiscal mediante la emisión de bonos del Estado, a través de organismos internacionales (Fondo Monetario Internacional) y gobiernos extranjeros (China); reformas tributarias y focalización de subsidios.

En diciembre del 2019, en China ciudad Wuhan se identifica la aparición de un nuevo coronavirus denominado por la Organización Mundial de la Salud - OMS como COVID- 19,

ante este brote, China decidió poner a algunas ciudades en cuarentena. Esto redujo el precio del petróleo por una caída en la demanda de combustibles, debido al menor uso de vehículos, la baja de la actividad productiva, la cancelación de vuelos y de viajes marítimos.

La reducción de la previsión del desempeño económico global se debe a que el virus comenzó en China y este país representa la sexta parte de la economía mundial. Una disminución de actividades en China tiene consecuencias para todo el mundo, "particularmente para un país como Ecuador, que es vulnerable a los cambios de la economía global" y dependiente de materias primas.

La disminución del precio del petróleo impacta directamente a Ecuador pues es su principal producto de exportación. En 2019, las exportaciones de petróleo crudo significaron US\$7.731 millones, el equivalente al 35% de todas las exportaciones de Ecuador, según el Banco Central. Los ingresos del Presupuesto General del Estado para 2020 se calcularon con base en un precio promedio de exportación del barril de petróleo de US\$51.3. Si el precio se mantuviera en los niveles actuales, cumplir con la meta de US\$3.192 millones por ingresos petroleros prevista en el Presupuesto será muy difícil.

La caída del precio del petróleo, así como la incertidumbre sobre la suerte de las dos reformas estructurales que la Asamblea debe aprobar, ha hecho que en dos meses el riesgo país casi se duplique. Ecuador tiene el tercer riesgo país más alto de Latinoamérica, solo por debajo de Venezuela y Argentina. De mantenerse el riesgo país en ese nivel, la opción para emitir bonos en los mercados internacionales está cerrada, a lo que se suman mayores costos de financiamiento para el sector privado. Se reducen las fuentes de divisas para la balanza de pagos.

La Administración de la Compañía, considera que las situaciones antes indicadas podrían impactar en la posición financiera y la continuación de la Compañía como empresa en marcha, la generación de operaciones rentables depende significativamente de eventos futuros, que incluyen el mantenimiento y obtención del financiamiento requerido para sus actividades normales. Los estados financieros adjuntos han sido preparados utilizando principios de contabilidad aplicables a una empresa en marcha, considerando que la situación descrita se resolverá favorablemente.

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

A continuación, se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Tal como lo requiere la Norma Internacional de Información Financiera, estas políticas han sido diseñadas en función a las NIIF vigentes al 31 de diciembre de 2019, con excepción de lo citado en la nota 2.1 siguiente, y aplicadas de manera uniforme en todos los ejercicios presentados en estos estados financieros.

2.1 Bases de preparación

Los presentes estados financieros de la Compañía al 31 de diciembre del 2019 y 2018 están preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), las que han sido adoptadas en Ecuador, y, por las disposiciones establecidas en el Oficio SCVS-INMV-2017-00060421-OC del 28 de diciembre del 2017 de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, en el cual se establece que la República del Ecuador cuenta con un mercado de bonos corporativos de alta calidad, que se pueden asociar al concepto de mercado amplio, y que tal criterio deberá ser considerado para el cálculo de

las provisiones de jubilación patronal y desahucio, en específico respecto de la enmienda a la NIC 19 "Beneficios a empleados", vigente a partir del 1 de enero del 2016.

En función a lo anterior y tal como se describe con más detalle en la Nota 2.9, la Compañía, al 31 de diciembre del 2019 y 2018, realizó el cálculo actuarial con la tasa de descuento de bonos corporativos locales 8,21% y 7.72% respectivamente, lo cual difiere de la referida enmienda a la NIC 19, donde se establece el utilizar las tasas de los bonos empresariales de alta calidad de la moneda vigente en el país, que en este caso corresponde a la tasa de los Estados Unidos de Norteamérica.

Los estados financieros de La Compañía han sido preparados de acuerdo con el principio del costo histórico. La preparación de los estados financieros de acuerdo con NIIF y la referida disposición específica de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, requiere el uso de ciertos estimados contables críticos. También requiere que la Administración ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de La Compañía. En la Nota 4 se revelan las áreas que implican un mayor grado de juicio o complejidad, o las áreas donde los supuestos y estimaciones son significativos para los estados financieros. Debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración.

2.2 Nuevas normas, enmiendas e interpretaciones emitidas por el IASB aún no efectivas

A la fecha de emisión de estos estados financieros, se han publicado enmiendas, mejoras e interpretaciones a las normas existentes que no han entrado en vigencia y que la Compañía no ha adoptado con anticipación. El IASB considera como necesarios y urgentes, los siguientes proyectos aprobados, de aplicación obligatoria a partir de las fechas indicadas a continuación:

<u>Norma</u>	<u>Tema</u>	<u>Aplicación obligatoria para ejercicios iniciados a partir de:</u>
NIC 1 y NIC 8	Modificaciones para aclarar el concepto de materialidad y alinearlos con otras modificaciones	1 de enero 2020
NIIF 3	Aclaración sobre la definición de negocio	1 de enero 2020
NIIF 17	Norma que reemplazará a la NIIF 4 "Contratos de Seguros".	1 de enero 2021
NIIF 9, NIC 39 e IFRS 7	Cambios a las consideraciones a las tasas de interés (referenciales).	1 de enero 2020

La Compañía estima que la adopción de las nuevas normas, enmiendas a las NIIF y las nuevas interpretaciones antes descritas, no tendrán impacto en los estados financieros en el ejercicio de su aplicación inicial, pues en gran parte no son aplicables a las operaciones de la Compañía.

2.3 Adopción y modificaciones de las Normas Internacionales de Información Financiera efectivas

Las siguientes normas y modificaciones han entrado en vigencia al 1 de enero de 2019:

<u>Norma</u>	<u>Tema</u>	<u>Aplicación obligatoria para ejercicios iniciados a partir de:</u>
NIIF 16	Arrendamientos	1 de enero 2019
NIIF 9	Modificaciones para las características de pago anticipado con compensación negativa	1 de enero 2019
NIC 28	Modificaciones Intereses a largo plazo en asociadas y negocios conjuntos	1 de enero 2019
NIC 19	Modificación, reducción o liquidación del plan de beneficio a largo plazo	1 de enero 2019
CINIIF 23	Incertidumbre frente al impuesto a las ganancias	1 de enero 2019

La mayoría de las modificaciones no tuvieron impacto material en los importes reconocidos en periodos anteriores y no se espera que afecten significativamente los periodos actuales o futuros.

NIIF 16 Arrendamientos

La fecha de aplicación inicial de la NIIF 16 para la Compañía fue el 1 de enero de 2019.

(a) Impacto de la nueva definición de arrendamiento

El cambio en la definición de un arrendamiento principalmente se refiere al concepto de control. La NIIF 16 determina si un contrato contiene un arrendamiento en función de si el cliente tiene derecho a controlar el uso de un activo identificado por un periodo de tiempo a cambio de una contraprestación. Esto contrasta con el enfoque de "riesgos y beneficios" de la NIC 17 y de la CINIIF 4.

La **Norma** aplica la definición de un arrendamiento y las guías relacionadas delineadas en la NIIF 16 a todos los contratos celebrados o modificados en o a partir del 1 de enero de 2019 **para su adopción**.

Impacto de la contabilidad como arrendatario

(i) Arrendamientos operativos previos

La NIIF 16 cambia la forma en que la Compañía debe contabilizar los arrendamientos previamente clasificados como arrendamientos operativos bajo la NIC 17, los cuales se mantenían fuera del estado de situación financiera.

Al aplicar la NIIF 16, para todos los arrendamientos la Compañía debe:

- (a) Reconocer los activos por derechos de uso y los pasivos por arrendamientos en el estado de situación financiera, medido inicialmente al valor presente de la serie de pagos por arrendamiento futuros.

- (b) Reconocer la depreciación de los activos por derechos de uso y el interés generado por los pasivos por arrendamiento en el estado de resultado integral.
- (c) Separar el monto total de efectivo pagado a capital e intereses producto de la nueva contabilización.

Los incentivos en arrendamientos (por ejemplo, periodos libres de renta) se reconocen en la medición inicial como parte de los activos por derechos de uso y los pasivos por arrendamiento, cuando bajo NIC 17 generaban el reconocimiento de un incentivo en arrendamientos, amortizado como una reducción de los gastos por arrendamiento, generalmente bajo el método de línea recta.

Bajo NIIF 16, los activos por derechos de uso se prueban por deterioro conforme a la NIC 36.

(b) Impacto de la contabilidad como arrendador

La NIIF 16 no contiene cambios sustanciales en la manera en la que un arrendador contabiliza un arrendamiento. Bajo NIIF 16, un arrendador continúa clasificando los arrendamientos como arrendamientos financieros o arrendamientos operativos y la contabilización para estos dos tipos de arrendamientos se lleva de manera distinta.

Por otro lado, la NIIF 16 cambió y amplió las revelaciones necesarias, en particular aquellas referentes a como el arrendador administra los riesgos resultantes del interés residual en activos arrendados.

Bajo NIIF 16, un arrendador intermedio debe contabilizar el arrendamiento principal y el subarrendamiento como dos contratos separados. El arrendador intermedio debe clasificar el subarrendamiento como arrendamiento financiero o arrendamiento operativo en referencia al activo por derechos de uso resultante del arrendamiento principal (y no en referencia al activo subyacente como era bajo la NIC 17).

(c) Aplicación en la Compañía

La Compañía efectuó el análisis de la NIIF 16 (emitida por el IASB en enero de 2016), considerando los aspectos anteriormente mencionados eliminó la distinción entre un arrendamiento operativo y financiero y requiriendo el reconocimiento de un activo por derecho de uso y un pasivo por arrendamiento en la fecha de comienzo de todos los arrendamientos, exceptuando aquellos que se consideren de corto plazo o de activos de bajo valor. En contraste a la contabilidad del arrendatario, los requerimientos para el arrendador permanecen significativamente sin cambios. El impacto inicial de la adopción de la NIIF 16 en los estados financieros de la Compañía se describe a continuación.

La Compañía no ha presentado ajustes contables por la implementación de la NIIF 16, en razón de que las propiedades en los que opera son propios. No existen arrendamientos inmersos dentro de la operación de la Compañía sobre los cuales mantenga el control.

CINIIF 23 La Incertidumbre frente a los Tratamientos del Impuesto a las Ganancias

Esta Interpretación aclara cómo aplicar los requerimientos de reconocimiento y medición de la NIC 12 cuando existe incertidumbre frente a los tratamientos del impuesto a las ganancias. Establece que una entidad determinará si considerar cada tratamiento impositivo incierto por separado o en conjunto con otro u otros tratamientos impositivos inciertos sobre la base del enfoque que mejor prediga la resolución de la incertidumbre. Adicionalmente, establece que una entidad considerará si es probable que la autoridad fiscal acepte un tratamiento impositivo incierto y reflejará el resultado de dicha evaluación en la determinación de la ganancia fiscal (pérdida fiscal), las bases fiscales, pérdidas fiscales no utilizadas, créditos fiscales no utilizados y tasas fiscales.

Esta interpretación aplica para períodos que inicien en o después del 1 de enero de 2019.

Mejoras anuales a las NIIF Ciclo 2015 - 2017

Las mejoras anuales incluyen enmiendas a la NIC 12 y NIC 23, que aún no son obligatoriamente efectivas para la Compañía y que se detallan a continuación:

- NIC 12 Impuesto a las Ganancias - clarifica que una entidad registra de la misma forma todas las consecuencias impositivas que resulten de pagos de dividendos.
- NIC 23 Costos de Financiamiento - clarifica que una entidad debe considerar como parte de los préstamos generales, cualquier préstamo originalmente efectuado para desarrollar un activo, cuando el activo está listo para el uso pretendido o su venta.

Como resultado de la evaluación de las situaciones que podrían generar incertidumbres relacionadas con los tratamientos tributarios del impuesto a la renta al 31 de diciembre del 2019, no se han identificado partidas que requieran ser medidas, registradas o que tengan impacto en los estados financieros de la Compañía.

2.2 Moneda funcional y de presentación

La moneda funcional de la Compañía es el Dólar de los Estados Unidos de América (U.S. dólar), el cual es la moneda de circulación en el Ecuador.

2.3 Efectivo y bancos

Comprenden el efectivo disponible y depósitos en bancos. Los mencionados valores son de libre disponibilidad.

2.4 Activos y pasivos financieros

2.4.1 Clasificación

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías: "activos financieros a costo amortizado", "activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado integral" y "activos financieros a valor razonable con cambios en resultados". Los pasivos financieros se clasifican en las siguientes categorías: "pasivos financieros a costo amortizado" y "pasivo financiero a valor razonable con cambios en resultados".

La clasificación de los activos financieros depende del propósito para el cual se adquirieron, tomando en consideración el modelo de negocio utilizado para la Administración de estos instrumentos, así como los términos contractuales de sus flujos de efectivo. La clasificación de los pasivos financieros depende del propósito para el cual se contrataron dichos pasivos. La Administración determina la clasificación de sus activos y pasivos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial.

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, la Compañía mantiene activos financieros en las categorías de "activos financieros a costo amortizado" y mantiene únicamente pasivos financieros en la categoría de "pasivos financieros a costo amortizado". Las características de los referidos instrumentos financieros se explican a continuación:

(a) Activos financieros a costo amortizado

Los activos financieros son designados a costo amortizado si el activo financiero se mantiene dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo es obtener los flujos de efectivo contractuales y las condiciones del activo financiero dan lugar, en fechas especificadas, a flujos de efectivo que son únicamente pagos del principal e intereses sobre el importe del principal pendiente. Se incluyen en el activo corriente ya que presentan vencimientos originales de hasta doce meses o menos

(b) Pasivos financieros a costo amortizado

Todos los pasivos financieros se miden a costo amortizado a menos que los mismos sean mantenidos para negociación o se aplique la opción de valor razonable con cambios en el resultado del periodo.

2.4.2 Reconocimiento y medición inicial y posterior

Reconocimiento

Una entidad reconoce un activo o pasivo financiero en su estado de situación financiera solo cuando se convierte en parte de las cláusulas contractuales del instrumento.

Medición inicial

Los activos y pasivos financieros son medidos inicialmente a su valor razonable más cualquier costo atribuible a la adquisición, que, de ser significativo, es reconocido como parte del activo o pasivo; siempre que el activo o pasivo financiero no sea designado como de "valor razonable con cambios en resultados". Los costos de transacción de activos financieros a valor razonable a través de resultados se registran en resultados integrales. Con posterioridad al reconocimiento inicial la Compañía registra los instrumentos financieros como se describe a continuación:

Medición posterior -

(a) Activos financieros a costo amortizado

Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. Cualquier ganancia o pérdida que surja de la baja en cuentas, se reconoce directamente en resultados y se presenta en otras ganancias/(pérdidas) junto con las ganancias y pérdidas por diferencial cambiario. Las pérdidas por deterioro se presentan como una partida separada en el estado de resultados integrales. En específico, la Compañía presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría:

- (i) Inversiones en certificados de depósito: Corresponden a inversiones con vencimientos originales de más de 3 meses. Las inversiones que mantienen un vencimiento menor de 3 meses, son clasificadas como equivalente de efectivo. Posterior a su reconocimiento inicial, se miden al costo amortizado aplicando el método del interés efectivo; los intereses se reconocen en el estado de resultados integrales en la cuenta intereses ganados del rubro "Ingresos por certificados de depósitos otros ingresos" cuando se ha establecido el derecho de la Compañía a percibir su pago.
- (ii) Cuentas por cobrar comerciales: Corresponden a los montos adeudados por sus clientes por la venta de productos en el curso normal de los negocios. Si se esperan cobrar en un año o menos se clasifican como activos corrientes, de lo contrario se presentan como activos no corrientes. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues no generan intereses y son exigibles hasta en 60 días, menos la provisión por deterioro correspondiente.

(b) Pasivos financieros a costo amortizado

Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. La Compañía mantiene las siguientes cuentas dentro de esta categoría:

- (i) Cuentas por pagar comerciales: Corresponden a obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos de proveedores en el curso normal de los negocios. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado ya que no generan intereses y son pagaderas en plazos menores a 30 días.
- (ii) Cuentas por pagar relacionados: Corresponden a obligaciones de pago principalmente por dividendos. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado.
- (iii) Otras cuentas por pagar: Corresponden a otras cuentas, que se liquidan en el corto plazo.

2.4.3 Deterioro de activos financieros

El objetivo de los requerimientos de deterioro de valor es reconocer las pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de vida del activo, para todos los instrumentos financieros en los cuales existen incrementos significativos en el riesgo crediticio desde el reconocimiento inicial, evaluado sobre una base colectiva o individual.

En razón de que no existen componentes de financiamiento significativos, para las cuentas por cobrar comerciales y partes relacionadas, la Compañía prevé utilizar el enfoque simplificado, permitido por la NIIF 9, mediante el cual las pérdidas por deterioro son reconocidas desde el registro inicial de los mencionados activos financieros, utilizando una matriz de provisiones por tramos, en los que se aplican porcentajes fijo en función al número de días que el saldo está pendiente de pago.

Esta matriz de provisiones por tramos se fundamenta sobre los hechos pasados, las condiciones presentes y las estimaciones justificables respecto de las condiciones económicas futuras.

Si, en un periodo posterior, el monto de las pérdidas crediticias esperadas disminuye, se reconoce en el estado de resultados integrales la reversión de la pérdida previamente reconocida.

2.4.4 Baja de activos y pasivos financieros

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 liquidándolo. Un pasivo es eliminado cuando las obligaciones de la Compañía se han extinguido, esto es, cuando la obligación especificada haya sido pagada o cancelada, o haya expirado.

2.5 Impuestos a la renta

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

2.5.1 Impuesto corriente - Se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos exentos o no objeto, gastos no deducibles, deducciones adicionales y amortización de pérdidas tributarias. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada período.

Se reconoce una provisión para aquellos asuntos para los cuales determinar el impuesto a pagar es incierto, pero se considera probable que habrá una futura salida de fondos hacia la autoridad fiscal. Las provisiones se miden a la mejor estimación de la cantidad que se espera sea pagadera. La evaluación se basa en el juicio de los profesionales de impuestos dentro de la Compañía soportado por experiencia previa en situaciones similares y, en ciertos casos, basado en la opinión de asesores fiscales independientes.

2.5.2 Impuestos diferidos - Se reconoce sobre las diferencias temporarias deducciones o imponibles determinadas entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y sus bases fiscales.

Un pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias imponibles. Un activo por impuesto diferido se reconoce por todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable

que la Compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que se podría cargar esas diferencias temporarias deducibles.

El importe en libros de un activo por impuestos diferidos debe someterse a revisión al final de cada período sobre el que se informe y se debe reducir, en la medida que estime probable que no dispondrá de suficiente utilidad gravable (tributaria), en el futuro, como para permitir que se recupere la totalidad o una parte del activo.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se miden empleando las tasas fiscales que hayan sido aprobadas o prácticamente aprobadas al final del período que se informa y que se espera sean de aplicación en el período en el que el activo se realice o el pasivo se cancele.

La medición de los pasivos por impuestos diferidos y los activos por impuestos diferidos reflejará las consecuencias fiscales que se derivarían de la forma en que la entidad espera, al final del período sobre el que se informa, recuperar o liquidar el importe en libros de sus activos y pasivos.

La Compañía compensa activos por impuestos diferidos con pasivos por impuestos diferidos si, y solo si tiene reconocido legalmente el derecho de compensarlos, frente a la misma autoridad fiscal, los importes reconocidos en esas partidas y la Compañía tiene la intención de liquidar sus activos y pasivos como netos.

2.5.3 Reconocimientos de los impuestos corrientes y diferidos - Se reconocen como ingreso o gasto, y son incluidos en el resultado, excepto en la medida en que hayan surgido de una transacción o suceso que se reconoce fuera del resultado ya sea en otro resultado integral o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el impuesto también se reconoce fuera del resultado.

2.6 Inventarios

Los inventarios se registran al costo o a su valor neto de realización el que resulte menor. La Compañía mantiene en sus inventarios suministros y materiales para el empaquetado del pescado fresco previa a su exportación.

2.7 Propiedades y equipos -

Las propiedades y equipos son registrados al costo histórico, menos depreciaciones acumuladas y pérdidas por deterioro, en caso de producirse. El costo incluye los desembolsos directamente atribuibles a la adquisición o construcción del activo. 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 o mantenimiento y son registrados en los resultados integrales cuando son incurridos.

Los terrenos no se deprecian. La depreciación de las propiedades y equipos, 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, y considera valores residuales, debido a que la Administración de la Compañía estima que el valor de realización de sus propiedades y equipos al término de su vida útil no es irrelevante. 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 y equipos son las siguientes:

<u>Ítem</u>	<u>Vida útil (en años)</u>
Edificios	20
Maquinaria, equipos e instalaciones	10 - 20
Muebles y enseres	10
Equipos de cómputo	3

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

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

El método de depreciación, las estimaciones de vidas útiles, los valores residuales son revisados al final de cada período anual a la fecha de cierre de los estados financieros y se ajustan en caso de existir deterioro.

2.8 Deterioro de activos no financieros (propiedades y equipos)

Los activos sujetos a depreciación o amortización se someten a pruebas de deterioro cuando se producen eventos o circunstancias que indican que podría no recuperarse su valor en libros. Las pérdidas por deterioro corresponden al monto en el que el valor en libros del activo excede a su valor recuperable. El valor recuperable de los activos corresponde al mayor entre el monto neto que se obtendrá de su venta o su valor en uso.

Para efectos de la evaluación por deterioro, los activos se agrupan a los niveles más pequeños en los que generen flujos de efectivo identificables (unidades generadoras de efectivo). En el caso que el monto del valor libros del activo exceda a su monto recuperable, la Compañía registra una pérdida por deterioro en los resultados del ejercicio. Los saldos en libros de activos no financieros que han sido objeto de castigos por deterioro se revisan a cada fecha de cierre de los estados financieros para verificar posibles reversiones del deterioro.

La Compañía evalúa anualmente la existencia de indicadores de deterioro sobre sus activos no financieros. Al 31 de diciembre del 2019 y 2018 no se han reconocido pérdidas por deterioro de activos no financieros.

2.9 Beneficios a los empleados

(a) Beneficios de corto plazo

Se registran en el rubro de provisiones del estado de situación financiera y corresponden principalmente a:

- (i) Participación de los trabajadores en las utilidades: Calculada en función del 15% de la utilidad contable anual antes del impuesto a la renta, según lo establecido por la legislación ecuatoriana vigente. Se registra con cargo a

resultados y se presenta como parte del costo de ventas y de los gastos administrativos en función de la labor del empleado que recibe este beneficio.

- (ii) Vacaciones: Se registra el costo correspondiente a las vacaciones del personal sobre base devengada.
- (iii) Décimos tercer y cuarto sueldos y beneficios de la seguridad social: Se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.
- (iv) Bonos de cumplimiento: Corresponde a los montos que la Compañía estima necesarios para cubrir beneficios variables de trabajadores para cumplimiento de objetivos y retención de personal.

(b) Beneficios de largo plazo

Provisiones de jubilación patronal y desahucio: La Compañía determina anualmente la provisión para jubilación patronal y desahucio con base en estudios actuariales practicados por un profesional independiente y se reconoce con cargo a los costos y gastos (resultados integrales) del año aplicando el método de Costeo de Crédito Unitario Proyectado y representa el valor presente de las obligaciones a la fecha del estado de situación financiera, el cual se determina descontando los flujos de salida de efectivo estimados usando la tasa anual de conmutación actuarial equivalente a la tasa promedio de los bonos de gobierno local, publicada por el Banco Central del Ecuador que están denominados en la moneda en la que los beneficios serán pagados y que tienen términos que se aproximan a los términos de las obligaciones por pensiones hasta su vencimiento.

Para el año 2019 la tasa utilizada por el actuario de la Compañía es del 8.21% (2018: 7.72%) de conformidad con el oficio SCVS-INMV-2017-00060421-OC de fecha 28 de diciembre del 2017 emitido por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, en el cual establece que la República del Ecuador cuenta con un mercado de bonos corporativos de alta calidad, que se pueden asociar al concepto de mercado amplio, lo cual difiere de la enmienda a la NIC 19 antes citada.

Las hipótesis actuariales incluyen variables como son, en adición a la tasa de conmutación actuarial, tasa de mortalidad, edad, sexo, años de servicios, remuneraciones, incremento futuro de remuneraciones, tasa de rotación, entre otras.

Las ganancias y pérdidas actuariales que surgen de los ajustes basados en la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se cargan a otros resultados integrales en el periodo en el que surgen. Los costos de los servicios pasados se reconocen inmediatamente en resultados del año. Al cierre del año las provisiones cubren a todos los empleados que se encontraban trabajando para la Compañía.

2.10 Distribución de dividendos

La distribución de dividendos a los accionistas de la Compañía se deduce del patrimonio en el período en el que los dividendos han sido aprobados por los accionistas de la Compañía.

2.11 Reconocimiento de ingresos

El reconocimiento de ingresos de actividades ordinarias por la venta de pescado, se reconocen según la NIIF 15.

De conformidad a la NIIF 15, el ingreso se reconoce cuando el control de un bien o servicio se transfiere a un cliente, concepto que reemplaza al anterior de la NIC 18 sobre la transferencia de riesgos y beneficios.

Cinco pasos son considerados para el reconocimiento de ingresos:

- (i) Identificar los contratos con clientes,
- (ii) Identificar las obligaciones de desempeño,
- (iii) Determinar el precio de la transacción,
- (iv) Asignar el precio de la transacción de cada obligación de desempeño; y,
- (v) Reconocer el ingreso de las actividades ordinarias cuando la Compañía satisface cada obligación de desempeño.

(i) Venta de bienes

La Compañía reconoce ingresos una vez haya transferido el control al cliente, esto es, en un momento único al efectuarse el embarque por transporte aéreo para la exportación. Los ingresos se reconocen inmediatamente debido a que el tiempo en que el producto es perecible y la venta debe realizarse con prontitud en un plazo no mayor a 24 horas. El valor de la contraprestación es el costo más un margen de ganancia determinado en las condiciones verbales entre la Compañía y los clientes del exterior de acuerdo a las condiciones del mercado y por tanto la Compañía no utiliza contraprestaciones variables, es decir no concede descuentos o rebajas.

Los ingresos comprenden el valor razonable de lo cobrado o por cobrar por la exportación de pescado en el curso normal de las operaciones de la Compañía. Los ingresos se muestran netos de impuestos, devoluciones y descuentos otorgados.

Durante el año 2019, el 100% de los ingresos de la Compañía se generaron por la exportación de pescado.

(ii) Ingreso por intereses -

Los ingresos provenientes de intereses se reconocen sobre la base de la proporción de tiempo transcurrido, usando el método de interés efectivo, la Compañía mantiene certificados de depósito en el Banco del Pichincha y en el Banco de Guayaquil a un rendimiento del 7.25% y 6.50% respectivamente, sobre los cuales se reconoce el ingreso financiero a la fecha del cierre de los estados financieros.

2.12 Costos y gastos -

Los costos y gastos se registran al costo, estos se reconocen a medida en que se incurren, independientemente de la fecha en que se realiza el pago, de acuerdo a los lineamientos de la base contable de acumulación (devengo) en la NIC 1 "Presentación de Estados Financieros".

3. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS FINANCIEROS

3.1 Factores de riesgo financiero

En el curso normal de sus negocios y actividades de financiamiento, la Compañía está expuesta a distintos riesgos de naturaleza financiera que pueden afectar de manera más o menos significativa al valor económico de sus flujos y activos y, en consecuencia, sus resultados.

La Compañía dispone de sistemas de información, administrados por el Gerente Financiero y el Contador General, que permiten identificar dichos riesgos, determinar su magnitud, proponer a la Administración medidas de mitigación, ejecutar dichas medidas y controlar su efectividad.

A continuación, se presenta una definición de los riesgos que enfrenta la Compañía, una caracterización y cuantificación de éstos y una descripción de las medidas de mitigación actualmente en uso por parte de la Compañía, si es el caso.

(a) Riesgos de mercado

El riesgo de mercado domina varios riesgos que tienen una característica común: la posibilidad de que la Compañía sufra pérdidas como consecuencia de las variaciones del mercado, derivadas de los activos que ella posee, así, entre los más comunes se encuentran:

(i) Riesgo de tasa de interés:

El riesgo de la tasa de interés es el riesgo de fluctuación del valor justo del flujo de efectivo futuro de un instrumento financiero, debido a cambio en las tasas de interés de mercado.

La Compañía evalúa periódicamente la exposición de la deuda de corto y largo plazo frente a los cambios en la tasa de interés, considerando sus expectativas propias respecto de la evolución futura de tasas.

(ii) Riesgo de precio productos comercializados:

La exposición a la variación de precios de la Compañía está relacionada con la oferta y demanda del mercado. Cabe mencionar que, en el tipo de industria que se desarrolla la Compañía los precios varían de acuerdo a las negociaciones directas con los pescadores artesanales ubicados en la costa ecuatoriana. Esta circunstancia es medida constantemente por el departamento financiero a fin de determinar la estructura de precios adecuada. Sin embargo, dadas las circunstancias actuales, la Administración considera que el riesgo de precio es bajo puesto que no se prevén cambios significativos.

(b) Riesgo de crédito

Las políticas de administración de riesgo crediticio son aplicadas principalmente por gerencia general. El riesgo de crédito se encuentra presente en el efectivo, en las cuentas por cobrar comerciales y partes relacionadas.

La Compañía ha establecido una política de riesgo, para el otorgamiento de créditos a los clientes que incluye:

- Aprobación por parte de la Gerencia General de los plazos de crédito.

Respecto a los bancos e instituciones financieras donde se mantiene el efectivo, tienen calificaciones de riesgo independiente que denoten niveles de solvencia y respaldo adecuados; dichas calificaciones en general superan la calificación "A".

La Compañía mantiene su efectivo y equivalente de efectivo en instituciones financieras con las siguientes calificaciones:

<u>Entidad financiera</u>	<u>Calificación (1)</u>	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Banco Pichincha - Agencia Miami	AAA-	AAA-
Banco de la Producción S.A.	AAA-	AAA-
Banco Pichincha C.A.	AAA-	AAA-
Banco de Guayaquil S.A.	AAA-	AAA-

- (1) Calificaciones de riesgo emitidas por la agencia calificadora Pacific Credit Rating - PCR Pacific S.A. y Calificadora de Riesgos S.A.

La diversificación de las cuentas por cobrar comerciales y límites individuales de crédito son procedimientos adoptados para minimizar problemas de recuperación de estos activos que están alcanzados por este tipo de riesgos. La Compañía no tiene una concentración de riesgos crediticios en el caso de cuentas por cobrar comerciales.

(c) Riesgo de liquidez

La principal fuente de liquidez son los flujos de efectivo provenientes de sus actividades comerciales.

La política para el manejo del riesgo de liquidez involucra el mantenimiento de nivel de efectivo y equivalentes de efectivo de seguridad y acceso inmediato a recursos. Por lo tanto la Compañía mantiene índices de liquidez para cubrir eventuales pasivos inmediatos con saldos relacionados a proveedores y otros con antigüedad menor a un año.

4. ESTIMACIONES Y CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS

La preparación de estados financieros requiere que la Compañía realice estimaciones y utilice supuestos que afectan los montos incluidos en estos estados financieros y sus notas relacionadas. Las estimaciones realizadas y supuestos utilizados por La Compañía se encuentran basadas en la experiencia histórica, cambios en la industria e información suministrada por fuentes externas calificadas. Sin embargo, los resultados finales podrían diferir de las estimaciones bajo ciertas condiciones.

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

(a) Deterioro de cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar

El deterioro de cuentas por cobrar se carga a los resultados del año y las recuperaciones de cuentas provisionadas se acreditan a otros ingresos.

(b) Vida útil de los propiedades y equipos

Los cambios en circunstancias, tales como avances tecnológicos, cambios en el uso planificado, podrían hacer que la vida útil fuera diferente de las estimaciones realizadas. Las estimaciones se basan principalmente en las proyecciones de uso futuro de los activos. La determinación de las vidas útiles se evalúa al cierre de cada año. Ver Nota 2.7

(d) Provisiones por beneficios definidos

Las hipótesis empleadas en el cálculo actuarial de Jubilación patronal y Desahucio, para lo cual utiliza estudios actuariales practicados por profesionales independientes. Ver Nota 2.9.

(d) Impuesto a la renta diferido

La Compañía ha realizado la estimación de sus impuestos diferidos considerando que todas las diferencias entre el valor en libros y la base tributaria de sus activos y pasivos se revertirán en el futuro. Ver Nota 2.5.2

VEASE PÁGINA SIGUIENTE

5. INSTRUMENTOS FINANCIEROS POR CATEGORIA

5.1. Categorías de instrumentos financieros -

A continuación, se presentan los valores en libros de cada categoría de instrumentos financieros al cierre de cada ejercicio:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<i>Activos financieros:</i>		
Costo amortizado:		
Efectivo y bancos (Nota 6)	688.922	1.252.576
Activos financieros (Nota 7)	1.578.232	1.818.568
Cuentas por cobrar comerciales (Nota 8)	<u>663.032</u>	<u>258.700</u>
Total	<u>2.930.186</u>	<u>3.329.844</u>
 <i>Pasivos financieros:</i>		
Costo amortizado:		
Cuentas por pagar comerciales (Nota 11)	<u>226.264</u>	<u>988.525</u>

5.2. Valor razonable de instrumentos financieros

Para fines de determinar el valor razonable de un activo o pasivo financiero puede aplicarse algunas de las siguientes jerarquías de medición:

- Precios de cotización (no ajustados) en mercados activos para activos o pasivos idénticos (nivel 1).
- Información distinta a precios de cotización incluidos en el nivel 1 que se pueda confirmar para el activo o pasivo, ya que sea directamente (precios), o indirectamente (que se deriven de precios) (nivel 2).
- Técnicas de valuación por las cuales el nivel más bajo de información que es significativo para la medición al valor razonable no es observable (nivel 3).

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, no existen elementos medidos a valor razonable. Las cuentas por cobrar a clientes, otras cuentas por cobrar, cuentas por pagar proveedores y efectivo y equivalente de efectivo se aproximan al valor razonable debido a la naturaleza de corto plazo de estos instrumentos.

6. EFECTIVO Y BANCOS

Un detalle de efectivo y bancos es como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Caja y subtotal	300	300
<i>Bancos (1):</i>		
Banco Pichincha - Agencia Miami	610.805	1.226.487
Banco de la Producción S.A.	1.417	9.248
Banco Pichincha C.A.	73.822	8.618
Banco de Guayaquil S.A.	2.579	7923.63
Subtotal	<u>688.622</u>	<u>1.252.276</u>
Total	<u>688.922</u>	<u>1.252.576</u>

(1) Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, corresponde a depósitos a la vista de libre disponibilidad en entidades financieras locales.

7. ACTIVOS FINANCIEROS

Un detalle de los activos financieros es como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Activos financieros corrientes		
Banco de Guayaquil S.A. (1)	865,561	700,000
Banco Pichincha C.A. (2)	700,000	550,000
Banco de la Producción S.A. (3)	-	550,000
Subtotal	<u>1.565.561</u>	<u>1.800.000</u>
Activos financieros no corrientes		
Certificados de depósitos CORPEI	<u>12,671</u>	<u>18,568</u>
Total	<u>1,578,232</u>	<u>1,818,568</u>

(1) Al 31 de diciembre de 2019, corresponde 2 pólizas de acumulación de US\$124,397 y US\$741.164 con vencimiento de 370 y 369 días a una tasa de rendimiento de 6.50% y 7.25% respectivamente. La inversión de US\$124,397 se presenta como garantía bancaria a favor del Servicio de Rentas Internas el cual corresponde al 10% de la obligación determinada en la liquidación de pago No. 17201906500931212 emitida por la dirección zonal 9 del Servicio de Rentas Internas por concepto de impuesto a la salida de divisas por exportaciones del ejercicio fiscal 2015 y que fuera impugnada conforme al juicio No. 17510201900370 ante el Tribunal Distrital de lo Contencioso Tributario con sede en Quito. (Ver nota 21).

(2) Al 31 de diciembre del 2019, corresponde a inversiones en depósitos a plazo fijo con vencimiento en 362 días y una tasa de rendimiento del 7,25%.

- (3) Al 31 de diciembre de 2018, correspondía a inversiones en depósitos a plazo con vencimiento a 229 días a una tasa de rendimiento del 4.50% el mismo que venció el 2 de enero de 2019.

8. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Un detalle de cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar es como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<i>Cuentas por cobrar comerciales:</i>		
Cientes del exterior (1)	957.970	603.581
(-) Provisión pérdidas futuras esperadas (2)	(72.988)	(122.931)
Subtotal	<u>884.982</u>	<u>480.650</u>
<i>Otras cuentas por cobrar:</i>		
Anticipos a proveedores (3)	755.899	416.207
Intereses por cobrar	68.725	57.752
Anticipos a empleados	11.359	21.514
Subtotal	<u>835.983</u>	<u>945.473</u>
Total	<u>1.720.965</u>	<u>976.123</u>

- (1) Un detalle de clientes del exterior es como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Beacon	156,986	14,706
Ocean Crystal	122,714	14,263
Great Oceans	84,188	117,945
Otros menores	76,642	20,206
Pafco	73,970	124,621
Global Fish	71,445	171,856
Cardon	59,516	51,894
Unified Seafood	52,520	6,286
Tasty	51,237	13,842
Miracle Fish	50,898	20,817
Inland Seafood	35,183	125
Western	32,791	783
John Nagle	32,551	25,328
Slade Gorton	20,079	10,866
Stokes	18,908	4,853
Halpern'S	18,342	5,190
Total	<u>957,970</u>	<u>603,581</u>

La antigüedad de clientes del exterior es como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Corriente	800.774	395.546
1 - 90 días	81.549	17.388
91 - 180 días	2.350	18.766
181 - 360 días	1.799	30.114
Mas de 360 días	71.498	141.767
Total	<u>957.970</u>	<u>603.581</u>

(2) El movimiento de la provisión para créditos incobrables, es como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Saldo al inicio del año	122.931	353.165
Ajustes y bajas	<u>(49.943)</u>	<u>(230.234)</u>
Total	<u>72.988</u>	<u>122.931</u>

(3) Un detalle de anticipos a proveedores es como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<i>Anticipos a proveedores:</i>		
Proveedores de pescado (1)	931.346	578.958
Otros Proveedores	46.503	59.199
(-) Provisión anticipos no recuperables	<u>(221.950)</u>	<u>(221.950)</u>
Total	<u>755.899</u>	<u>416.207</u>

(1) Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, corresponden anticipos entregados a los pescadores de la provincia de Esmeraldas con los que la Compañía se provee, esto; con el fin de financiar el capital de trabajo necesario para la compra de insumos, materiales necesarios para la pesca, los cuales se liquidan en un promedio de 30 días. Estos se presentan netos del deterioro analizado por la Gerencia General.

9. INVENTARIOS

Un detalle de inventarios es como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<i>Suministros:</i>		
Cajas	81.940	71.619
Espuma Flex	7.467	6.509
Empaquetado y embalaje	5.395	3.691
Plásticos	2.587	2.602
Grapas	<u>1.267</u>	<u>386</u>

Total	<u>98.656</u>	<u>84.807</u>
-------	---------------	---------------

El movimiento del inventario es como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Saldo al inicio del año	84.807	80.628
Compras	290.154	244.762
Consumos (Nota 19)	<u>(276.305)</u>	<u>(240.583)</u>
Saldo al final del año	<u>98.656</u>	<u>84.807</u>

10. PROPIEDADES Y EQUIPOS

Un resumen de las propiedades y equipos, es como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Costo	566.518	564.747
Depreciación acumulada	<u>(193.182)</u>	<u>(174.476)</u>
Total	<u>373.336</u>	<u>390.271</u>
<i>Clasificación:</i>		
Edificios	179.946	190.426
Terrenos	160.960	160.960
Maquinarias, equipos e instalaciones	25.638	30.534
Muebles y enseres	5.143	7.115
Equipos de cómputo	<u>1.649</u>	<u>1.236</u>
Total	<u>373.336</u>	<u>390.271</u>

ESPACIO EN BLANCO

COSTAPESCA CÍA. LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019**

(Expresado en dólares estadounidenses)

El movimiento y los saldos de las propiedades y equipo se presentan a continuación:

	<u>Terreno</u>	<u>Edificio</u>	<u>Maquinarias, equipos e instalaciones</u>	<u>Muebles y Enseres</u>	<u>Equipos de cómputo</u>	<u>Total</u>
Saldos al 1 de enero del 2018	160.960	262.008	85.793	21.182	32.180	562.123
Adiciones	-	-	-	1.336	1.288	2.624
Depreciación acumulada	-	(61.102)	(49.919)	(13.432)	(29.996)	(154.449)
Valor en libros	160.960	200.906	35.874	9.086	3.472	410.298
Depreciación	-	(10.480)	(5.340)	(1.971)	(2.236)	(20.027)
Valor en libros al 31 de diciembre del 2018	160.960	190.426	30.534	7.115	1.236	390.271
Al 31 de diciembre de 2018						
Costo	160.960	262.008	85.793	22.518	33.468	564.747
Depreciación acumulada	-	(71.582)	(55.259)	(15.403)	(32.232)	(174.476)
Valor en libros al 31 de diciembre del 2018	160.960	190.426	30.534	7.115	1.236	390.271
Movimiento 2019						
Adiciones	-	-	331	-	1.440	1.771
Depreciación	-	(10.480)	(5.227)	(1.972)	(1.027)	(18.706)
Valor en libros al 31 de diciembre del 2019	160.960	179.946	25.638	5.143	1.649	373.336
Al 31 de diciembre de 2019						
Costo	160.960	262.008	86.124	22.518	34.908	566.518
Depreciación acumulada	-	(82.062)	(60.486)	(17.375)	(33.259)	(193.182)
Valor en libros al 31 de diciembre del 2019	160.960	179.946	25.638	5.143	1.649	373.336

COSTAPESCA CÍA. LTDA.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019
(Expresado en dólares estadounidenses)**

11. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Un detalle de cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar es como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<i>Cuentas por pagar comerciales:</i>		
Proveedores y subtotal (1)	125.240	77.501
<i>Otras cuentas por pagar:</i>		
Préstamos relacionados (Nota 20)	2.034	674.884
Dividendos por pagar (2)	98.990	236.140
Subtotal	101.024	911.024
Total	<u>226.264</u>	<u>988.525</u>
<i>Clasificación:</i>		
Corriente	224.230	313.641
No corriente	2.034	674.884
Total	<u>226.264</u>	<u>988.525</u>

- (1) Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, corresponde principalmente a cuentas por pagar del servicio de transporte logístico aéreo a Alianza Logística TDGE S.A., y a cuentas por pagar con pescadores, la Compañía mantiene negociaciones con proveedores por medio de anticipos entregados (ver nota 8), los cuales se van devengando en cuanto el proveedor entregue el pescado para la exportación.
- (2) Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, corresponden a dividendos declarados de años anteriores, los cuales se han venido cancelando de acuerdo a la disponibilidad de flujo de la Compañía.

VEASE PÁGINA SIGUIENTE

12. OBLIGACIONES ACUMULADAS

Un detalle de las obligaciones acumuladas son como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Participación trabajadores por pagar (1)	131.139	131.960
Beneficios sociales	13.826	11.368
Obligaciones con el IESS	11.406	8.060
Sueldos por pagar	1.175	1.176
Total	<u>157.546</u>	<u>152.564</u>

(1) El movimiento de la provisión de participación a trabajadores es como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Saldo al inicio del año	131.960	89.360
Provisión del año	131.139	131.960
Pagos efectuados	<u>(131.960)</u>	<u>(89.360)</u>
Saldo al final del año	<u>131.139</u>	<u>131.960</u>

13. BENEFICIOS DEFINIDOS

Un detalle de las provisiones por beneficios definidos es como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Jubilación patronal	448.677	384.418
Bonificación por desahucio	126.450	98.601
Total	<u>575.127</u>	<u>483.019</u>

13.1 Jubilación patronal - De acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, los trabajadores que por veinte años o más hubieren prestado sus servicios en forma continuada o interrumpida, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores sin perjuicio de la jubilación que les corresponde en su condición de afiliados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social.

Los movimientos en el valor presente de la obligación de jubilación patronal fueron como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Saldos al comienzo del año	384.418	317.340
Costo de los servicios del periodo corriente	41.372	38.796
Costo por intereses	29.054	23.519
Pérdidas (ganancias) actuariales reconocidas en ORI	(4.606)	6.508
Efecto de reducciones y liquidaciones anticipadas	(1.561)	(1.745)
Saldos al final del año	<u>448.677</u>	<u>384.418</u>

13.2 Bonificación por desahucio - De acuerdo con disposiciones del Código de Trabajo, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, la Compañía entregará el 25% de la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicios:

Los movimientos en el valor presente de obligación de bonificación por desahucio fueron como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Saldos al comienzo del año	98.601	90.221
Costo de los servicios del periodo corriente	2.017	4.105
Costo por intereses	7.426	6.669
Beneficios pagados	(519)	-
Pérdidas (ganancias) actuariales reconocidas en ORI	18.925	(1.290)
Efecto de reducciones y liquidaciones anticipadas	-	(1.104)
Saldos al final del año	<u>126.450</u>	<u>98.601</u>

Los cálculos actuariales del valor presente de la obligación devengada por concepto de beneficios definidos fueron realizados el 31 de diciembre de 2019 y 2018 por un actuario independiente. El valor presente de las obligaciones por concepto de beneficios definidos y los costos del servicio actual y el costo del servicio anterior fueron calculados utilizando el método de la unidad de crédito proyectada. Bajo este método los beneficios definidos deben ser atribuidos al período de servicio del empleado y basados en la fórmula del plan, de tal suerte que se atribuye la misma cantidad de beneficio a cada año de servicio, considerando el uso de hipótesis actuariales para calcular el valor presente de dichos beneficios. Estas hipótesis reflejan el valor de dinero a través del tiempo, el incremento salarial y las probabilidades de pago de estos beneficios.

Las ganancias y pérdidas actuariales que surjan de los ajustes por la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se cargan o abonan a resultados durante el remanente de

vida laboral promedio esperado de los empleados correspondientes, con base en el enfoque de la banda de fluctuación.

Las hipótesis actuariales significativas utilizadas para la determinación de las obligaciones por beneficios definidos son la tasa de descuento, incremento salarial esperado y la mortalidad.

Las presunciones principales usadas para propósitos de los cálculos actuariales son las siguientes:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Tasa(s) de descuento	8.21%	7.72%
Tasa(s) esperada del incremento salarial	1.50%	1.50%

14. **ACTIVOS Y PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES**

Un detalle de activos y pasivos por impuestos corrientes es como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<i>Activos por impuestos corrientes:</i>		
Crédito tributario por IVA y total (1)		
activos por impuestos corrientes	<u>93.246</u>	<u>133.436</u>
<i>Pasivos por impuestos corrientes:</i>		
Impuesto a la renta por pagar	106.895	102.213
Impuesto contribución única	27.459	-
Retenciones:		
En la fuente impuesto a la renta	16.609	7.377
Impuesto al valor agregado	<u>484</u>	<u>807</u>
Total pasivos por impuestos corrientes	<u>151.447</u>	<u>110.397</u>

(1) Corresponde principalmente al crédito tributario del impuesto al valor agregado, por concepto de compras nacionales.

15. **IMPUESTO A LA RENTA CORRIENTE Y DIFERIDO**

(a) **Situación fiscal**

A la fecha de emisión de los estados financieros, la Compañía no ha sido fiscalizada por las autoridades tributarias. De acuerdo con la normativa tributaria vigente, los años 2016 al 2019 se encuentran abiertos a revisión por parte de las autoridades fiscales.

(b) Impuesto a la renta

La composición del impuesto a la renta es la siguiente:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Impuesto a la renta corriente	208.145	180.399
Impuesto a la renta diferido	<u>(17.389)</u>	<u>(17.823)</u>
Cargo a los resultados integrales del año	<u>190.756</u>	<u>162.576</u>

(c) Conciliación del resultado contable-tributario

El impuesto a la renta de los años 2019 y 2018 se determinó como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Utilidad según estados financieros antes de impuesto a la renta	743.120	729.951
Gastos no deducibles	275.481	101.230
Otras rentas exentas (1)	(85.353)	(13.213)
Gastos incurridos para generar rentas exentas	74	55
Participación atribuible a rentas exentas	12.792	1.974
Utilidad tributaria	<u>946.114</u>	<u>819.997</u>
Impuesto a la renta causado 22% (2)	208.145	180.399
Anticipo calculado (3)	<u>100.438</u>	<u>77.976</u>
Impuesto a la renta reconocido en resultados	<u>208.145</u>	<u>180.399</u>

- (1) El artículo 9 de la Ley de Régimen Tributario Interno literal 15.1 menciona que los rendimientos que obtengan las sociedades o personas naturales por depósitos a plazo fijo en instituciones financieras nacionales, así como inversiones en títulos de renta fija serán exentas siempre que se hayan efectuado a partir del 1 de enero del 2016 y haberse mantenido por más de 360 días en posesión del beneficiario.
- (2) De conformidad con disposiciones legales, el impuesto a la renta se determina con la tarifa del 25% sobre las utilidades sujetas a distribución, no obstante, la tarifa impositiva se incrementa al 28% sobre la proporción de la base imponible que corresponda a la participación directa o indirecta de socios, accionistas, beneficiarios o similares, que sean residentes en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición. Si dicha participación excede del 50%, la tarifa aplicable para la compañía será del 28%. Se puede reducir la tarifa en 10 puntos porcentuales sobre las utilidades sujetas a capitalización, de la misma manera establece la rebaja de la tarifa impositiva para micro y pequeñas empresas o exportadoras habituales de tres

3 puntos porcentuales en la tarifa de impuesto a la renta, para exportadores habituales, esta tarifa se aplicará siempre que en el correspondiente ejercicio fiscal se mantenga o se incremente el empleo.

- (3) A partir del año 2010, se debe considerar como impuesto a la renta mínimo el valor del anticipo calculado, el cual resulta de la suma matemática del 0.4% del activo, 0.2% del patrimonio, 0.4% de ingresos gravados y 0.2% de costos y gastos deducibles. Dichos rubros deben incrementarse o disminuirse por conceptos establecidos en disposiciones tributarias

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, la determinación del impuesto a la renta por pagar fue como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Impuesto a la renta causado	208.145	180.399
Menos		
Anticipo de impuesto a la renta	(100.438)	(77.974)
Retenciones en la fuente efectuadas	<u>(812)</u>	<u>(212)</u>
Impuesto a la renta por pagar (Nota 14)	<u>106.895</u>	<u>102.213</u>

(d) Reconciliación de la tasa efectiva

La relación entre el gasto por impuesto a la renta y la utilidad antes de impuestos de los años 2019 y 2018 se muestra a continuación:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Utilidad antes de impuestos	<u>743,120</u>	<u>729,951</u>
Tasa impositiva vigente para exportadores habituales	22%	22%
Impuesto a la renta	163,486	160,589
Efecto fiscal de los gastos no deducibles e ingresos exentos al calcular la ganancia fiscal	<u>202,994</u>	<u>90,046</u>
Impuesto a la renta cargado a resultados	208,145	180,399
Tasa de impuesto a la renta efectiva	28%	25%

(e) **Impuesto a la renta diferido**

El movimiento de la cuenta impuesto a la renta diferido es el siguiente:

	Estado de situación financiera		Estado de Resultados	
	2019	2018	2019	2018
Activo por impuesto diferido:				
Jubilación patronal	32.538	17.205	15.412	15.473
Desahucio	3.989	1.933	1.977	2.350
Total	36.527	19.138	17.389	17.823

(f) **Precios de Transferencia**

Las normas tributarias vigentes incorporan el principio de plena competencia para las operaciones realizadas con partes relacionadas, y solicita se prepare y remita por parte de la empresa un Informe Integral de Precios de Transferencia y un Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas, entre otros, para aquellas compañías que hayan tenido operaciones con partes relacionadas domiciliadas en el exterior en el mismo período fiscal y cuyo monto acumulado sea superior a US\$15.000.000 (Anexo e Informe) o US\$3.000.000 (Anexo). En la referida Resolución se establece además las operaciones que no deben contemplarse para el análisis del Anexo e Informe Integral de Precios de Transferencia y se menciona que no sumarán los montos de operaciones con partes que sean relacionadas únicamente por proporción de transacciones.

La Compañía no ha efectuado durante los años 2019 y 2018 operaciones que superen dicho monto.

(g) **Otros asuntos**

"Ley Orgánica de Simplificación y Progresividad Tributaria" El 31 de diciembre del 2019 se publicó la "Ley Orgánica de Simplificación y Progresividad Tributaria" en el Primer Suplemento del Registro Oficial No. 111. Las principales reformas que introdujo el mencionado cuerpo legal son las siguientes:

- Se elimina el anticipo obligatorio de impuesto a la renta, este podrá anticiparse de forma voluntaria, y será equivalente al 50% del impuesto a la renta causado del ejercicio fiscal anterior, menos las retenciones en la fuente efectuadas en dicho ejercicio fiscal.
- Se crea una contribución única y temporal (2020, 2021 y 2022) para sociedades que hayan generado ingresos brutos superiores a 1 millón de dólares en el año 2018 de acuerdo con los siguientes niveles de ingresos: entre 1 y 5 millones impuesto del 0,10%; entre 5. y 10 millones impuesto del 0,15%; y, más de 10 millones impuesto del 0,20%. Esta contribución no puede ser utilizada como crédito tributario, ni como gasto deducible para la determinación y liquidación de otros tributos durante los años 2020, 2021 y 2022.

- Para que sean deducibles los intereses provenientes de créditos otorgados directa o indirectamente por partes relacionadas para sociedades que no sean instituciones financieras, compañías aseguradoras y entidades de la Economía Popular y Solidaria el valor total de interés neto no deberá ser mayor al 20% de la utilidad antes de la participación laboral, más intereses, depreciaciones y amortizaciones correspondientes al respectivo ejercicio fiscal.
- Se incluye un nuevo tratamiento tributario para la distribución de dividendos. Se considera como ingreso gravado el 40% del monto distribuido. Solo estarán exonerados los dividendos distribuidos a sociedades residentes en Ecuador.
- Los ingresos provenientes de actividades agropecuarias en la etapa de producción y/o comercialización local o que se exporten, podrán acogerse a un impuesto a la renta único en base a una tarifa progresiva del 0% al 1.8% para productores y venta local y del 1.3% al 2% para exportadores.
- Se entiende por domicilio de las personas jurídicas y de las sociedades nacionales y extranjeras que son sujetos pasivos del impuesto de patentes municipales y metropolitanas, y del 1.5 por mil sobre los activos totales, al señalado en la escritura de constitución de la compañía, sus respectivos estatutos o documentos constitutivos, y para establecimiento, aquel o aquellos que se encuentren registrados como sucursales, agencias y/o establecimientos permanentes en el Registro Único de Contribuyentes, conforme la información reportada por el Servicio de Rentas Internas.

16. CAPITAL SOCIAL

El capital autorizado, suscrito y pagado de la Compañía al 31 de diciembre del 2019 y 2018 comprende 4,000 participaciones acumulativas e indivisibles de valor nominal US\$1 cada una; siendo sus accionistas personas naturales, de acuerdo con el siguiente detalle:

<u>Socios:</u>	<u>Capital</u>	<u>%</u>
Wilhelm Burandt Martina	3.920	98%
Calderón Zurita Eduardo Rodrigo	80	2%
Total	4.000	100%

17. RESERVAS Y RESULTADOS ACUMULADOS

Reserva legal

De acuerdo con la legislación vigente, la Compañía debe apropiar por lo menos el 5% de la utilidad neta del año a una reserva legal hasta que el saldo de dicha reserva alcance el 20% del capital suscrito. La reserva legal no está disponible para distribución de dividendos, pero puede ser capitalizada o utilizada para absorber pérdidas. Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, la reserva constituida alcanza el 20% del capital suscrito.

Reserva de capital - incluida en los Resultados acumulados

Hasta el 2010 ésta se incluía en el rubro de reservas en el Patrimonio. Este rubro incluye los saldos que se generaron como resultado del proceso de conversión de los registros contables de sucres a dólares estadounidenses realizado por exigencia legal al 31 de marzo del 2000. De acuerdo con disposiciones legales vigentes, la reserva de capital podrá ser capitalizada en la parte que exceda las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubiere, utilizado para absorber pérdidas, o devuelto en caso de liquidación.

Resultados acumulados de aplicación inicial "NIIF"

Los ajustes provenientes de la adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" que se registraron en el patrimonio en la cuenta Resultados acumulados, subcuenta "Resultados Acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF", que generaron un saldo deudor solo podrán ser absorbido por los Resultados Acumulados y los del último ejercicio económico concluido, si los hubiere.

Resultados acumulados

Los resultados (utilidades o pérdidas) de cada ejercicio son incluidos en este rubro, manteniendo registros que permiten identificar su ejercicio de origen. Con la aprobación de la Junta General de Accionistas y cumpliendo las disposiciones normativas aplicables, las utilidades son distribuidas o destinadas a reservas, mientras que las pérdidas se mantienen en Resultados acumulados o se compensan con la Reserva legal, Reserva de capital u otras reservas y cuentas patrimoniales de libre disposición de los accionistas.

VEASE PÁGINA SIGUIENTE

18. INGRESOS POR VENTAS

La Compañía obtiene ingresos al 100% por la exportación del pescado fresco hacia los Estados Unidos, un detalle de los ingresos es como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Exportaciones de pescado	14,243,315	13,633,945
Otros ingresos (1)	<u>102,322</u>	<u>73,332</u>
Total	<u><u>14,345,636</u></u>	<u><u>13,707,277</u></u>

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, corresponde a los ingresos por intereses producidas por las inversiones en certificados de depósitos (Ver nota 7) y otros intereses ganados por los depósitos en las cuentas bancarias.

19. COSTOS Y GASTOS POR NATURALEZA

Los costos y gastos operacionales agrupados de acuerdo a su naturaleza son los siguientes:

<u>2019</u>	<u>Costo de ventas</u>	<u>Gastos administrativos</u>	<u>Gastos de ventas</u>	<u>Total</u>
Compras netas locales	9,936,861	-	-	9,936,861
Transporte	-	-	2,228,586	2,228,586
Personal	-	328,339	84,826	413,165
Consumos de inventarios	-	-	276,305	276,305
Participación trabajadores	-	131,139	-	131,139
Impuestos y contribuciones	-	102,141	-	102,141
Baja anticipos proveedores	-	-	100,945	100,945
Otros gastos empleados	-	80,595	-	80,595
Generales	-	30,490	34,440	64,930
Honorarios	-	20,297	33,507	53,804
Embalajes y despachos	-	-	52,487	52,487
Viajes	-	31,749	-	31,749
Aportes IESS	-	17,865	10,793	28,658
Décimos	-	15,071	9,323	24,394
Fondos de reserva	-	12,122	6,987	19,109
Depreciaciones	-	9,768	8,937	18,706
Vacaciones	-	7,910	4,005	11,914
Mantenimiento	-	4,887	5,840	10,727
Seguros	-	10,111	-	10,111
Gestión	-	1,055	-	1,055
Total	<u><u>9,936,861</u></u>	<u><u>803,539</u></u>	<u><u>2,856,981</u></u>	<u><u>13,597,381</u></u>

<u>2018</u>	<u>Costo de ventas</u>	<u>Gastos administrativos</u>	<u>Gastos de ventas</u>	<u>Total</u>
Compras netas locales	9,312,479	-	-	9,312,479
Transportes	-	-	2,143,803	2,143,803
Personal	-	293,098	88,485	381,584
Consumos inventarios	-	-	240,583	240,583
Embalajes y despachos	-	-	364,784	364,784
Participación trabajadores	-	131,960	-	131,960
Otros gastos empleados	-	73,259	-	73,259
Generales	-	41,363	29,789	71,153
Honorarios	-	15,022	36,274	51,295
Aportes IESS	-	30,126	11,206	41,332
Viajes	-	17,634	8,280	25,914
Décimos	-	15,069	9,616	24,685
Mantenimiento	-	6,593	17,711	24,304
Depreciaciones	-	10,519	9,508	20,027
Fondos de reserva	-	12,162	7,344	19,506
Impuestos y contribuciones	-	18,855	-	18,855
Seguros	-	16,150	-	16,150
Vacaciones	-	8,939	4,296	13,236
Gestión	-	516	-	515
Publicidad	-	-	343	343
Total	9,312,479	691,265	2,972,022	12,975,768

20. SALDOS Y TRANSACCIONES CON COMPAÑÍAS Y PARTES RELACIONADAS

El siguiente es un resumen de las principales transacciones realizadas durante los años 2019 y 2018 entre partes relacionadas. Se incluye bajo la denominación de partes relacionadas a: i) las personas naturales o jurídicas (compañías) que directamente o indirectamente controlan o son controladas por la Compañía, tienen control conjunto o influencia significativa (asociadas) y ii) personal clave de la gerencia o administración.

	<u>Cuentas por pagar</u>		<u>Pagos por préstamos y dividendos</u>	
	<u>... Año terminado ...</u>		<u>... Año terminado ...</u>	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	<u>(en U.S. dólares)</u>		<u>(en U.S. dólares)</u>	
<i>Socio.</i>				
Calderon Zurita Eduardo Rodrigo	101,024	911,024	810,000	60,000
TOTAL	101,024	911,024	810,000	60,000

Los saldos por pagar a partes relacionadas no devengan intereses y son exigibles en el corto y largo plazo.

(a) **Remuneraciones al personal clave de la gerencia**

La Administración de la Compañía incluye miembros clave que son las Gerencias. A continuación, se presentan los costos por remuneraciones y beneficios percibidos por los ejecutivos principales de la Compañía durante los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2019 y 2018:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Sueldos y salarios	186.553	151.093
Total	<u>186.553</u>	<u>151.093</u>

21. CONTINGENCIAS

Con fecha 22 de mayo del año 2019, la Compañía fue notificada con la Comunicación de Diferencias No. DZ9-GCEOCD19-00000069-M, emitida por parte de la Administración Tributaria por concepto de Impuesto a la Salida de Divisas por exportaciones del periodo comprendido entre enero y diciembre del ejercicio económico 2015.

La comunicación de diferencias emitida tenía como fundamento el hecho de que, a criterio de la Administración Tributaria, la Compañía no había retornado las divisas al país producto de sus exportaciones en el año 2015, y en consecuencia debía haber liquidado el Impuesto a la Salida de Divisas sobre la totalidad de los valores declarados como exportaciones. El valor determinado en la comunicación de diferencias fue de US\$1.036.641,26.

Posteriormente, con fecha 12 de julio del año 2019, la Compañía fue notificada con la Liquidación de Pago No. 17201906500931212, en la cual se ratificaba el contenido de la Comunicación de Diferencias No. DZ9-GCEOCD19-00000069-M, emitida por parte de la Administración Tributaria por concepto de Impuesto a la Salida de Divisas por exportaciones del periodo comprendido entre enero y diciembre del ejercicio económico 2015. Esto, como será probado, sin considerar incluso los documentos del mismo expediente administrativo en los que se refleja el retorno de dinero al Ecuador en las cuentas de la Compañía.

A la fecha de presentación de los estados financieros, la Compañía mantiene el Juicio signado con No. 17510-2019-00370, donde se han ido cumpliendo las etapas procesales previo a la realización de la Audiencia Preliminar.

La Administración de la Compañía en conjunto con sus asesores legales ha dispuesto las acciones legales que consideran pertinentes para mitigar los efectos de esa sentencia y en su opinión debido a que se trata de asuntos litigiosos sujetos a la resolución de un tercero, no pueden anticipar un resultado o aseverar el resultado del proceso antes mencionado.

22. RECLASIFICACIONES

Las cifras de las cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar en el estado de situación financiera presentados al 31 de diciembre de 2018 han sido reclasificadas para efectos comparativos en la presentación de los estados financieros, el detalle es como sigue:

Estado de situación financiera por el año terminado al 31 de diciembre de 2018.

	<u>2018</u>		<u>2018</u>
	<u>Previamente reportado</u>	Reclasificaciones	
Provisión pérdida futura esperada	(344,881)	221,950	(122,931)
Provisión anticipos no recuperables	-	(221,950)	(221,950)

23. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2019 y a la fecha de preparación de estos estados financieros (16 de abril del 2020), como hechos imprevistos al cierre de los estados financieros, se produjo el siguiente evento con afectación mundial: En China ciudad Wuhan se identifica la aparición de un nuevo corona virus denominado por la Organización Mundial de la Salud - OMS como COVID- 19, mismo que desde su aparición no tardó en propagarse de manera significativa a nivel mundial; con ánimos de contrarrestarlo, los Gobiernos Centrales de cada país afectado, en pro de combatir el referido virus estructuraron programas de emergencia cuya incidencia económica fue directa en la mayoría de sectores.

El 4 de marzo, el Fondo Monetario Internacional (FMI) sostuvo que el brote del coronavirus es "ya un problema global" que necesita un "mecanismo de respuesta coordinada" y apuntó que el crecimiento económico mundial en 2020 caerá por debajo del 2,9% registrado en 2019.

Por lo tanto, Ecuador no fue la excepción y ante la emergencia suscitada, con fecha 12 de marzo del 2020, mediante Acuerdo Ministerial No. MDT-2020-076, el Ministerio de Trabajo acordó las Directrices para la aplicación de teletrabajo emergente durante la declaratoria de emergencia sanitaria; así mismo, con fecha 16 de marzo del 2020 el Presidente de la República del Ecuador expide el Decreto ejecutivo 1017 y procede con la declaratoria de estado de excepción por calamidad pública, esto, ante la presencia imprevista del coronavirus el cual ha afectado a los aspectos económicos y sociales por una causa y origen difícil de determinar que no puede ser abordada con las medidas regulares y ordinarias.

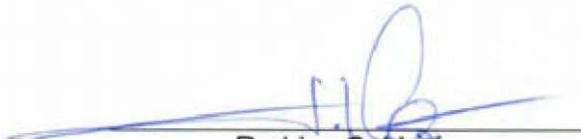
En los próximos meses, según los analistas económicos, el consumo tanto externo como interno podría disminuir por el coronavirus. Esto se debe a "la disminución de los ingresos del Gobierno por la caída del precio del petróleo, lo que significaría una reducción del consumo público". El coronavirus también ha reducido las ventas de las empresas y éstas podrían retrasar el pago de salarios, lo que significaría un impacto indirecto en la economía doméstica.

En la opinión de la Administración, el desarrollo y la propagación de este virus ocurrido en el año 2020 no generan un ajuste en los estados financieros al 31 de diciembre del 2019; sin embargo, el referido evento podría generar pérdidas posibles por la paralización de sus

operaciones, sobre las cuales, los correspondientes impactos en la Compañía aún no han sido cuantificados.

24. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado al 31 de diciembre de 2019 , han sido emitidos con la autorización de fecha 26 de junio de 2020 de la Gerencia General y posteriormente serán puestos a consideración de la Junta General de Socios para su aprobación definitiva.



Rodrigo Calderón
Representante Legal



Manuel Chamorro
Contador General