

CASAMAR ECUADOR S.A.
ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DEL 2019

INDICE

Informe de los auditores independientes
Estado de situación financiera
Estado de resultados integrales
Estado de cambios en el patrimonio
Estado de flujos de efectivo
Notas explicativas a los estados financieros

Abreviaturas usadas:

Compañía	-	CASAMAR ECUADOR S.A.
US\$	-	Dólares estadounidense
NIIF	-	Normas Internacionales de Información Financiera
IR	-	Impuesto a la renta

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Señores Accionistas de
CASAMAR ECUADOR S.A.

Manta, 22 de junio del 2020

Hemos auditado los estados financieros que se acompañan de **CASAMAR ECUADOR S.A.**, que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2019 y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la Administración de la Compañía por los estados financieros

1. La Administración de **CASAMAR ECUADOR S.A.** 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 necesario para permitir la preparación de estados financieros que estén libres de distorsiones significativas, debido a fraude o error.

Responsabilidad del Auditor

2. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en nuestra auditoría. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Dichas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos y planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener certeza razonable de que los estados financieros no están afectados por distorsiones significativas. Una auditoría comprende la aplicación de procedimientos destinados a la obtención de la evidencia de auditoría sobre las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del Auditor e incluyen la evaluación del riesgo de distorsiones significativas en los estados financieros por fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el Auditor toma en consideración los controles internos de la Compañía, relevantes para la preparación y presentación razonable de sus estados financieros, a fin de diseñar procedimientos de auditoría adecuados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría también comprende la evaluación de que las políticas contables utilizadas son apropiadas y de que las estimaciones contables hechas por la Administración son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para expresar nuestra opinión de auditoría.

A los Señores Accionistas de
CASAMAR ECUADOR S.A.
Manta, 22 de junio del 2020

Opinión

En nuestra opinión, los estados financieros antes mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **CASAMAR ECUADOR S.A.** Al 31 de diciembre de 2019 y los resultados de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).



Nancy Castro B.
Representante Legal
ACINPEP S.A.
SC-RNAE No. 1168
MANTA-ECUADOR

CASAMAR ECUADOR S.A.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

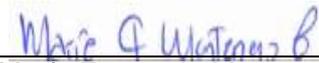
(Expresado en dólares estadounidenses)

<u>Activo</u>	<u>Notas</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
ACTIVO CORRIENTE			
Efectivo y equivalente del efectivo	6	1,431	14,570
Documentos y cuentas por cobrar			
Clientes	7	209,868	207,705
Anticipos a proveedores, empleados y otros	7.1	27,771	18,719
Impuestos y otros	11	36,606	26,443
Inventarios		74,235	169,709
Total del activo corriente		349,911	437,146
ACTIVO NO CORRIENTE			
Propiedad planta y equipo, neto	9	370,024	341,960
Depreciación acumulada de activos		(199,230)	(298,175)
Cuentas por cobrar relacionadas	17	734,304	644,480
Total del activo no corriente		905,097	688,265
TOTAL, ACTIVOS		1,255,009	1,125,411

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



Parisi Joseph
Representante Legal



María Fernanda Montanero
Contadora General

CASAMAR ECUADOR S.A.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

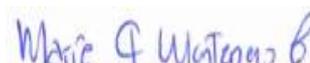
(Expresado en dólares estadounidenses)

<u>Pasivo</u>	<u>Notas</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
PASIVO CORRIENTE			
Documentos y cuentas por pagar			
Proveedores	10	403,884	322,270
Otras cuentas por pagar	10	36,200	59,780
Impuestos y contribuciones	11	218	276
		440,302	382,326
Pasivos Acumulados			
Beneficios sociales	12	49,039	40,928
		49,039	40,928
Total, del pasivo corriente		489,341	423,254
PASIVOS A LARGO PLAZO			
Otras Cuentas por pagar LP	17	48,318	
Reservas a Largo plazo	13	49,612	49,612
Cuentas por pagar relacionadas		342,431	134,011
Total, del pasivo no corriente		440,361	183,623
TOTAL, DEL PASIVO		929,702	606,877
PATRIMONIO	14	325,307	518,534
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		1,255,009	1,125,411

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



Parisi Joseph
Representante Legal



María Fernanda Montanero
Contadora General

CASAMAR ECUADOR S.A.
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

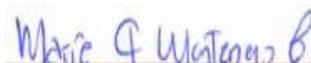
(Expresado en dólares estadounidenses)

<u>Resultados</u>	<u>Notas</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Ingresos de Actividades Ordinarias	15	690,478	837,515
Otros Ingresos		42,950	12,237
		<u>733,428</u>	<u>849,752</u>
Costo de Ventas de Actividades Ordinarias	16	(664,447)	(542,527)
Margen bruto		<u>68,981</u>	<u>307,225</u>
Gastos de operación	16		
Gastos administrativos		(254,858)	(361.430)
Depreciaciones		(5,392)	(4,160)
Gastos financieros		(1,958)	(5,885)
		<u>(262,208)</u>	<u>(371,475)</u>
UTILIDAD DEL EJERCICIO		<u>(193,227)</u>	<u>(64,250)</u>
Participación de trabajadores en las utilidades			
UTILIDAD ANTES DEL IMPUESTO A LA RENTA		<u>(193,227)</u>	<u>(64,250)</u>
Menos gastos por impuesto a la renta	11.2		
Utilidad / Pérdida neta del período		<u>(193,227)</u>	<u>(64,250)</u>

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



Parisi Joseph
Representante Legal



María Fernanda Montanero
Contadora General

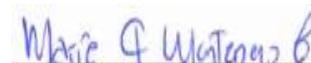
CASAMAR ECUADOR S.A.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>Capital social</u>	<u>Reserva legal</u>	<u>Reserva valuación</u>	<u>Otras Reservas</u>	<u>Resultados NIF</u>	<u>Resultados Acumulados</u>	<u>Total, Patrimonio</u>
Saldos al 1 de enero del 2018	193,280	90,464	6,125	1,498	(91,682)	394,438	594,123
Aumento de Capital							
Utilidad (pérdida) del año						(75,589)	(75,589)
Saldos al 31 de diciembre de 2018	<u>193,280</u>	<u>90,464</u>	<u>6,125</u>	<u>1,498</u>	<u>(91,682)</u>	<u>318,849</u>	<u>518,534</u>
Utilidad (pérdida) del año						(193,227)	(193,227)
Apropiación reserva legal							
Saldos al 31 de diciembre de 2019	193,280	90,464	6,125	1,498	(91,682)	125,622	325,307

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros



Parisi Joseph
Representante Legal



María Fernanda Montanero
Contadora General

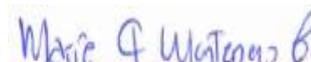
CASAMAR ECUADOR S.A.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>Notas</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Flujo de efectivo de las actividades operacionales			
Utilidad antes del Impuesto a la renta del año		(193,227)	(64,250)
Más cargos que no representan movimiento de efectivo			
Depreciación		5,392	4,160
Impuesto a la renta y Participación a trabajadores			(11,339)
		<u>(187,835)</u>	<u>(71,429)</u>
Cambio en activos y pasivos:			
Cuentas por cobrar clientes		(2,163)	227,034
Documentos y cuentas por cobrar		(19,216)	22,412
Inventarios		95,474	46,495
Pasivos acumulados		11,342	1,403
Documentos y cuentas por pagar		152,696	(52,956)
Efectivo neto provisto por las actividades de operación		<u>50,298</u>	<u>172,959</u>
Flujo de efectivo de las actividades de inversión			
Incremento del activo fijo, netas		(132,400)	
Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión		<u>(132,400)</u>	
Flujo de efectivo de las actividades de financiamiento			
Obligaciones con instituciones financieras		(49,633)	
Cuentas por pagar relacionadas		208,420	(174,817)
Cuentas por cobrar relacionadas		(89,824)	8,000
Efectivo neto provisto por las actividades de financiam		<u>68,963</u>	<u>(166,817)</u>
Aumento neto de efectivo		(13,139)	6,142
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año		14,570	8,428
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	6	<u>1,431</u>	<u>14,570</u>

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



Parisi Joseph
Representante Legal



María Fernanda Montanero
Contadora General

1. INFORMACIÓN GENERAL

La Compañía fue constituida mediante escritura pública que autorizo el notario sexto del cantón Guayaquil el 09 de febrero de 1993 debidamente inscrita en el Registro Mercantil de Guayaquil el 15 de marzo de 1993, con el nombre de “Redes Súper 7” con un capital social de 2 millones de sucres; mediante escritura pública el día 9 de diciembre de 1994 se realiza una reforma a los estatutos, aumento de capital a 3 millones de sucres y cambio de denominación social a “Casamar S.A”; El accionista único de la compañía conforme consta del Acta Memoria de Accionistas Único de la compañía de fecha 8 de octubre de 1997 resolvió cambiar la denominación de la compañía a “Casamar Ecuador S.A”; a los 26 días del mes de julio de 1999 se realiza un nuevo aumento de capital quedando en 4 millones ochocientos treinta y dos mil sucres.

Con fecha 14 de agosto del 2002 se realiza la conversión de sucres a dólares quedando el capital social en 193,280 dólares de los Estados Unidos de América, dividido en cuatro millones ochocientos treinta y dos mil acciones ordinarias y nominativas de un valor de cuatro centavos de dólar de los Estados Unidos de América.

Su actividad principal es Importación, Fabricación, exportación, comercialización de redes y artículos para la pesca. Sus principales accionistas son empresas domiciliadas en Estados Unidos de América.

Aprobación de estados financieros –

Los estados financieros al 31 de diciembre del 2019 han sido emitidos con la autorización del Representante Legal de **CASAMAR ECUADOR S.A.** 25 de febrero de 2020 y posteriormente serán puestos a consideración de la Junta General de Accionistas para su aprobación definitiva.

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

A continuación, se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Tal como lo requiere la NIIF 1, estas políticas han sido diseñadas en función a las NIIF vigentes al 31 de diciembre de 2019 y aplicadas de manera uniforme a todos los años que se presentan en estos estados financieros.

2.1. Bases de preparación de estados financieros –

Los estados financieros de **CASAMAR ECUADOR S.A.** han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el IASB (International Accounting Standard Board) que han sido adoptadas en Ecuador y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales y aplicadas de manera uniforme a los ejercicios que se presentan en los estados financieros.

La preparación de los estados financieros conforme a las NIIF requiere el uso de estimaciones contables. También exige a la Administración que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía. En la Nota 3 se revelan las

áreas que implican un mayor grado de juicio o complejidad o las áreas donde los supuestos y estimaciones son significativos para la elaboración de los estados financieros. Debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración.

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.

2.2. Moneda funcional y moneda de presentación –

Las partidas incluidas en los estados financieros de la Compañía se expresan en la moneda del entorno económico principal en que la entidad opera (“moneda funcional”). Los estados financieros se expresan en dólares estadounidenses, que es la moneda funcional y la moneda de presentación de la Compañía. A menos que se indique lo contrario, las cifras incluidas en los estados financieros adjuntos están expresadas en dólares estadounidenses.

2.3. Efectivo y equivalentes de efectivo –

El efectivo y equivalentes de efectivo incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras líquidas, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses y sobregiros bancarios. Los sobregiros bancarios son presentados como pasivos corrientes en el estado de situación financiera.

2.4. Activos y pasivos financieros –

2.4.1 Clasificación –

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías: “activos financieros a valor razonable a través de ganancias o pérdidas”, “préstamos y cuentas por cobrar”, y “activos financieros mantenidos hasta su vencimiento”.

Los pasivos financieros se clasifican en las siguientes categorías: “pasivos financieros a valor razonable a través de ganancias y pérdidas” y “otros pasivos financieros”. La clasificación depende del propósito para el cual se adquirieron los activos o contrataron los pasivos financieros. La Administración determina la clasificación de sus activos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial.

Al 31 de Diciembre del 2019 y 2018, la Compañía mantuvo activos financieros en la categoría de Préstamos y cuentas por cobrar. De igual forma, la Compañía solo mantuvo pasivos financieros en la categoría de “otros pasivos financieros” cuyas características se explican seguidamente:

Préstamos y cuentas por cobrar: representados en el estado de situación financiera principalmente por las Cuentas por cobrar a Clientes, Cuentas por cobrar a Compañías relacionadas y Otras cuentas por cobrar. Son activos financieros no derivados que dan derecho a pagos fijos o determinables y que no cotizan en un mercado activo. Se incluyen en el activo corriente, excepto por los

de vencimiento mayor a 12 meses contados desde la fecha del estado de situación financiera.

Otros pasivos financieros: representados en el estado de situación financiera por las Obligaciones bancarias y financieras, Cuentas por pagar a Proveedores, Compañías y partes relacionadas y Otros pasivos. Se incluyen en el pasivo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses contados a partir de la fecha del estado de situación financiera.

2.4.2 Reconocimiento y medición inicial y posterior:

Reconocimiento –

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

Medición inicial –

Los activos y pasivos financieros son medidos inicialmente a su valor razonable más cualquier costo atribuible a la transacción, que, de ser significativos, es reconocido como parte del activo o pasivo financiero; siempre que el activo o pasivo financiero no sea designado como de valor razonable a través de ganancias y pérdidas. Con posterioridad al reconocimiento inicial la Compañía valoriza los mismos como se describe a continuación:

Medición posterior –

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

- (i) Cuentas por cobrar a Clientes: Estas cuentas corresponden a los montos adeudados por la prestación de los servicios, realizados en el curso normal de operaciones. Si se esperan cobrar en un año o menos se clasifican como activos corrientes, de lo contrario se presentan como activos no corrientes.

Los saldos presentados en el activo corriente se registran a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado (pues se recuperan hasta en 90 días) menos la provisión por deterioro.

- (ii) Cuentas por cobrar a Compañías relacionadas: Estas cuentas corresponden a montos adeudados principalmente por préstamos en efectivo para capital de trabajo pendientes de cobro, entre otros. Si se

esperan cobrar en un año o menos se clasifican como activos corrientes, de lo contrario se presentan como activos no corrientes.

Estas cuentas se registran a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues se estiman recuperar en el corto plazo.

- (iii) Otras cuentas por cobrar: Estas cuentas corresponden a los montos adeudados principalmente por anticipos a proveedores, préstamos a funcionarios y empleados, entre otros. Si se esperan cobrar en un año o menos se clasifican como activos corrientes, de lo contrario se presentan como activos no corrientes.

Estas cuentas se registran a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues se recuperan en el corto plazo.

- b) Otros pasivos financieros:** Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. En específico, la Compañía presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría:

- (i) Obligaciones bancarias: Se registran inicialmente a su valor nominal que no difieren de su valor razonable, pues están contratados a las tasas vigentes en el mercado. No existen costos de transacciones significativos incurridos al momento de su contratación. Posteriormente se miden al costo amortizado utilizando las tasas de interés pactadas. Los intereses devengados que corresponden a préstamos utilizados en el financiamiento de sus operaciones se presentan en el estado de resultados integrales en el rubro gastos financieros, los intereses pendientes de pago al cierre del año se presentan en el estado de situación financiera.

Se incluyen en el pasivo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses contados desde la fecha del estado de situación financiera.

- (ii) Cuentas por pagar a Proveedores: Son obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos a proveedores locales y del exterior en el curso normal de los negocios. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues no generan intereses y son pagaderas hasta 90 días en casos puntuales.
- (iii) Compañías y partes relacionadas: Estas cuentas corresponden a los montos adeudados por préstamos de efectivo para capital de trabajo, saldos por compra de bienes y servicios, entre otros. Si se esperan pagar en un año o menos se clasifican como pasivos corrientes, de lo contrario se presentan como pasivos no corrientes.

Estas cuentas se registran a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues no generan intereses y son pagadas en el corto plazo.

2.4.3 Deterioro de activos financieros –

La Compañía establece una provisión para pérdidas por deterioro de sus documentos y cuentas por cobrar cuando existe evidencia objetiva de que la Compañía no será capaz de cobrar todos los importes que se le adeudan de acuerdo con los términos originales de las cuentas a cobrar. La existencia de dificultades financieras significativas por parte del deudor, la probabilidad de que el deudor entre en quiebra o reorganización financiera y la falta o mora en los pagos se consideran indicadores de que la cuenta a cobrar se ha deteriorado.

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 sin retener sustancialmente los riesgos y beneficios del activo. Un pasivo es eliminado cuando las obligaciones de la Compañía especificadas en el contrato se han liquidado.

2.5. Propiedad, mobiliario y equipos, neto –

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 menores o mantenimiento y son registrados en resultados cuando son incurridos.

Los terrenos no se deprecian. La depreciación de activo fijo, es calculada linealmente basada en la vida útil estimada de los bienes comprendidos en este grupo, o de componentes significativos identificables que posean vidas útiles diferenciadas y no considera valores residuales, debido a que la Administración de la Compañía estima que el valor de realización de sus propiedades, planta y equipos al término de su vida útil será irrelevante. Las estimaciones de vidas útiles 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 las propiedades, planta y equipos, son las siguientes:

<u>Tipo de bienes</u>	<u>Número de años</u>
Instalaciones	10
Maquinaria y equipo	10
Equipos de oficina	10
Vehículos	5
Equipos de computación	3
Software	3

Las pérdidas y ganancias por la venta de activos fijos, 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 fijo excede a su monto recuperable, este es reducido inmediatamente hasta su valor recuperable.

2.6. Pérdidas por deterioro de valor de los activos no financieros –

Los activos sujetos a depreciación (activos fijos) se someten a pruebas de deterioro cuando se producen eventos o circunstancias que indican que podrán no recuperarse de su valor en libros. Las pérdidas por deterioro corresponden al monto en el que el valor en libros del activo excede su valor recuperable. El valor recuperable de los activos corresponde al mayor entre el monto neto que se obtendría de su venta o su valor en uso. Para efectos de evaluar el deterioro, los activos se agrupan a los niveles más pequeños en los que se genera 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.

2.7. Impuesto a la renta corriente y diferido –

El gasto por impuesto a la renta comprende el impuesto a la renta corriente y al diferido. El impuesto a la renta se reconoce en el estado de resultados integrales, excepto cuando se trata de partidas que se reconocen directamente en el patrimonio. En este caso el impuesto también se reconoce en otros resultados integrales o directamente en el patrimonio.

a) Impuesto a la renta corriente

El cargo por impuesto a la renta corriente se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible. Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 25% a las empresas que superan el millón de dólares en sus ingresos (2019: 25%) de las utilidades gravables.

b) Anticipo de Impuesto a la renta

A partir del ejercicio fiscal 2011 entró en vigor la norma que exige el pago de un “anticipo mínimo de impuesto a la renta”, cuyo valor es calculado en función de las

cifras reportadas el año anterior sobre el 0.2% del patrimonio, 0.2% de los costos y gastos deducibles, 0.4% de los ingresos gravables y 0.4% de los activos.

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

c) Impuesto a la renta diferido

La circular No. NAC-DGECCGC12-00009 publicada en el Registro Oficial No. 718 del 6 de Junio del 2012 indica que “la aplicación de la deducibilidad de costos y gastos para efectos e impuesto a la renta, se rige por las disposiciones de la Ley de Régimen Tributario Interno y su reglamento respectivo, y en ninguno de dichos cuerpos normativos se encuentra prevista la aplicación de una figura de reversos de gastos no deducibles de periodos anteriores para efectos de la determinación del Impuesto a la renta en el periodo corriente”.

Con base a lo detallado en el párrafo anterior la Administración de la Compañía considera que al 31 de diciembre de 2019 no se han producido diferencias temporales, entre las bases tributarias de los activos y pasivos y sus respectivos valores mostrados en los Estados financieros, que generen un activo adicional o pasivo adicional por Impuesto a la renta diferido.

2.8. Beneficios a los empleados –

a) Beneficios sociales de corto plazo: Se registran en el rubro de pasivos acumulados del estado de situación financiera y corresponden principalmente a:

- i) La 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 gasto administrativo y de ventas en función de la labor de la persona beneficiaria de este beneficio.
- ii) Beneficios sociales (Décimo tercer, décimo cuarto sueldos y otros): Se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.

b) Beneficios de largo plazo (Jubilación patronal y Bonificación para desahucio):

Provisiones de jubilación patronal y bonificación para desahucio (no fondeados): La Compañía tiene un plan de beneficio definido para jubilación patronal, normado por las leyes laborales ecuatorianas.

Adicionalmente de acuerdo a las leyes vigentes, en los casos determinación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, el empleador bonificará al trabajador con el veinticinco por ciento del equivalente a la

última remuneración mensual por cada uno de los años de servicios prestados a la misma Compañía o empleador, este beneficio se denomina desahucio.

La Compañía no ha determinado la provisión para jubilación patronal y desahucio con base en estudios actuariales practicados por un profesional independiente.

Las hipótesis actuariales incluyen variables como son, en adición a la tasa de descuento, 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 trabajadores que se encontraban trabajando para la Compañía.

2.9. Provisiones corrientes –

Las provisiones representadas en el estado de situación financiera, principalmente por beneficios sociales e impuestos se reconocen (i) cuando la Compañía tiene una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de sucesos pasados, (ii) es probable que vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidar la obligación; y (iii) el importe se puede estimar de manera confiable.

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

2.10. Reserva legal –

De acuerdo con la legislación vigente, la Compañía debe apropiar por lo menos el 10% de la utilidad neta del año a una reserva legal hasta que el saldo de dicha reserva alcance el 50% del capital suscrito. La reserva legal no está disponible para distribución de dividendos, pero puede ser capitalizada o utilizada para absorber pérdidas.

2.11. Reserva facultativa –

El saldo acreedor de esta reserva proviene de las utilidades de años anteriores con el propósito de atender de mejor manera la demanda de negocios y cumplir con la meta propuesta por los administradores por lo que se estima aprobar en Junta General Ordinaria de Accionistas los Resultados acumulados para incrementar esta reserva.

2.12. Resultados acumulados –

Ajustes provenientes de la adopción por primera vez de las 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 acreedor éste sólo podrá ser capitalizados en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubieren; utilizado en absorber pérdidas; o devuelto en el caso de liquidación de la Compañía.

2.13. Otros Resultados Integrales –

Incluye las ganancias y pérdidas actuariales que surgen de los ajustes basados en la experiencia y cambios en los supuestos actuariales en el periodo en el que surgen. Las nuevas mediciones del pasivo (activo) por beneficios definidos netos reconocidos en Otro Resultado Integral no se reclasificarán en el resultado del periodo en un periodo posterior. Sin embargo, la Compañía puede transferir esos importes reconocidos en Otro Resultado Integral dentro del Patrimonio.

2.14. Reconocimiento de ingresos –

Los ingresos comprenden el valor razonable de lo cobrado o por cobrar por la venta de sus productos en el curso normal de sus operaciones. Los ingresos se muestran netos de rebajas y descuentos otorgados.

Los ingresos son reconocidos en la medida en que es probable que los beneficios económicos fluyan hacia la Compañía puedan ser medidos con fiabilidad y cuando la Compañía hace entrega de sus productos al comprador y en consecuencia transfieren, los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad de esos bienes y no mantiene el derecho a disponer de ellos, ni a mantener un control sobre los mismos.

2.15. Costos y gastos –

Los costos y gastos se registran al costo histórico. Se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el período más cercano en el que se conocen.

2.16. Compensación de saldos y transacciones –

Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos, salvo aquellos casos en los que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción. Los ingresos y gastos con origen en transacciones que, contractualmente o por una norma legal, contemplan la posibilidad de compensación y la Compañía tiene la intención de liquidar por su importe neto o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea, se presentan netos en la cuenta de resultados.

3. ESTIMACIONES Y CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS

La preparación de estados financieros requiere que la Administración 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.

Las principales estimaciones y aplicaciones del criterio profesional se encuentran relacionadas con los siguientes conceptos:

- Provisión por deterioro de cuentas por cobrar: La estimación para cuentas dudosas es determinada por la gerencia de la Compañía, en base a una evaluación de la antigüedad de los saldos por cobrar y la posibilidad de recuperación de los mismos. La provisión para cuentas dudosas y las recuperaciones de cuentas provisionadas se cargan y se acreditan a los resultados del año y las recuperaciones de cuentas provisionadas se acreditan a otros ingresos
- Activo fijo: La determinación de las vidas útiles que se evalúan al cierre de cada año.
- Provisiones por beneficios a empleados: Las hipótesis empleadas en el cálculo actuarial de Jubilación patronal y Bonificación para desahucio. Para lo cual utiliza estudios actuariales practicados por profesionales independientes.

4. ADMINISTRACION DE RIESGOS

4.1. Factores de riesgos financieros

Las actividades de la Compañía la exponen a una variedad de riesgos financieros: riesgos de mercado, riesgo de crédito y riesgo de liquidez. El programa general de administración de riesgos de la Compañía se concentra principalmente en la gestión y diversificación del mercado en que opera y en la gestión de los costos de producción, principalmente de materias primas, además de los riesgos relacionados con la obtención de crédito para garantizar su liquidez y sus inversiones. El programa tiene por objetivo final minimizar potenciales efectos adversos que estos riesgos podrían generar en el desempeño financiero de la Compañía.

La administración de riesgos está bajo la responsabilidad de la Gerencia de la Compañía.

i. Riesgo de tipo de cambio

La Compañía realiza sus operaciones principales únicamente en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica, moneda de curso legal en el país, por lo tanto, no se presentan efectos por variaciones de tipos de cambio en los estados financieros.

ii. Riesgo de tasa de interés

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, si bien la Compañía no mantiene financiamiento con entidades financieras locales, por tanto, no existe exposición a este riesgo y es significativo.

(a) Riesgo de crédito

El riesgo de crédito surge del efectivo y equivalentes de efectivo, depósitos en bancos e instituciones financieras, así como la exposición al crédito de Clientes, que incluyen a los saldos pendientes de las cuentas por cobrar y a las transacciones comprometidas. La Compañía mantiene cuentas por cobrar a distintas empresas y personas naturales, y no mantiene cuentas pendientes de cobro significativas con ninguna en particular. Respecto de bancos e instituciones financieras, sólo se acepta a instituciones cuyas calificaciones de riesgo independientes determinen niveles de solvencia que garanticen estabilidad, dinámica y respaldo a los depósitos de la Empresa.

La exposición de la Compañía al riesgo de crédito se ve afectada principalmente por las características individuales de cada cliente, la cartera de la Compañía está diversificada. La Administración ha establecido al 31 de diciembre del 2019 y 2018, que, desde un punto de vista geográfico o demográfico, no existe concentración de riesgo de crédito.

La Compañía mantiene su efectivo y equivalentes de efectivo en una institución financiera con la siguiente calificación:

Entidad financiera

Calificación

Banco Pichincha S.A.
Banco Pacifico

**AAA-/AAA-
AAA-/AAA-**

Esta calificación significa que la situación de la Institución Financiera es la más alta calificación de una compañía fiable y estable.

(b) Riesgo de liquidez

La Compañía monitorea su riesgo de escasez de fondos usando un flujo de caja proyectado a corto y largo plazo. El objetivo de la Compañía es mantener una continuidad de fondos y una flexibilidad de los mismos a través de la revisión

oportuna de los saldos de cartera, así como la negociación de plazos extendidos de créditos con sus principales Proveedores.

4.2. Administración del riesgo de capital

Los objetivos de la Compañía al administrar el capital son el salvaguardar la capacidad de la misma de continuar como empresa en marcha con el propósito de generar retornos a sus Accionistas y mantener una estructura de capital óptima para reducir el costo del capital. Consistente con la industria, la Compañía monitorea su capital sobre la base de la ratio de apalancamiento.

Esta ratio se calcula como la deuda neta dividida entre el capital total.

La deuda neta se calcula como el total de los recursos ajenos (incluyendo Obligaciones bancarias corrientes, Cuentas por pagar Proveedores y Compañías y partes relacionadas) menos el efectivo y equivalentes de efectivo. El capital total se calcula como el “patrimonio neto” más la deuda neta.

Los ratios de apalancamiento al 31 de Diciembre de 2019 y 2018 fueron los siguientes:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Cuentas por pagar proveedores	403,884	322,270
Otras cuentas por pagar	36,200	59,780
Impuestos y contribuciones	218	276
	<hr/> 440,302	<hr/> 382,326
Efectivo y equivalentes de efectivo	1,431	14,570
Deuda neta	<hr/> 438,871	<hr/> 367,756
Total, patrimonio neto	325,307	529,874
Capital total	<hr/> 764,178	<hr/> 897,630
Ratio de apalancamiento	<hr/> 57%	<hr/> 41%

El ratio de endeudamiento aumentó durante el año 2019 como resultado del incremento de sus deudas referente a la disminución del patrimonio debido a la pérdida del ejercicio.

5. INSTRUMENTOS FINANCIEROS

Categorías de instrumentos financieros

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

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Activos financieros medidos al costo		
Efectivo y equivalentes de efectivo	1,431	14,570
Activos financieros medidos al costo amortizado:		
Clientes	209,868	207,705
Anticipos a proveedores y empleados	27,771	18,719
Impuestos y retenciones	36,606	26,443
Total	<u>274,245</u>	<u>252,867</u>
Total activos financieros	275,676	267,437
Pasivos financieros medidos al costo amortizado:		
Porción corriente de deuda a largo plazo Cuentas por pagar proveedores	403,884	322,270
Otras cuentas por pagar	36,200	59,780
Impuestos y contribuciones	218	276
Total pasivos financieros	440,302	382,326

El efectivo y equivalentes de efectivo, cuentas por cobrar a Clientes, Cuentas por cobrar a Compañías relacionadas, Anticipos a proveedores y Otras cuentas por cobrar, Cuentas por pagar a proveedores, y otras cuentas por pagar se aproximan al valor justo, debido a la naturaleza de corto plazo de estos instrumentos, en los pasivos no corrientes, dado que sus condiciones y tasas de interés son las de mercado, se considera que las mismas se encuentran a valor razonable.

6. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018 el saldo de la cuenta incluye lo siguiente:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Caja		500
Banco Pacifico No. 4463250	1,014	4,859
Banco Pacifico No. 6325963	33	178
Banco Pichincha No 3168033304	384	8,578
Banco Guayaquil No. 14027220	0	455
TOTAL	1,431	14,570

Las instituciones financieras con las cuales opera la Compañía a cierre del 2019 y 2018 tienen la siguiente calificación de riesgo:

<u>Entidad financiera</u>	<u>Calificación</u>
Banco Pichincha S.A.	AAA-/AAA-
Banco Pacifico	AAA-/AAA-

AAA: La situación de la institución financiera es muy fuerte y tiene una sobresaliente trayectoria de rentabilidad, lo cual se refleja en una excelente reputación en el medio, muy buen acceso a sus mercados naturales de dinero y claras perspectivas de estabilidad.

7. DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR - CLIENTES

Los Documentos y cuentas por cobrar - Clientes que se revelan se clasifican como activos financieros que se miden al costo amortizado para aquellos vencimientos superiores a 365 días. Todos los saldos son clasificados como activos corrientes.

Al determinar la recuperabilidad de una cuenta por cobrar Cliente, la Compañía considera cualquier cambio en la calidad crediticia de la cuenta a partir de la fecha en que se otorgó inicialmente el crédito hasta el final del período sobre el que se informa. La Administración de la Compañía considera que la concentración del riesgo de crédito es limitada debido a que la base de Clientes es razonablemente dispersa e independiente, además que sus ventas son realizadas a empresas reconocidas en el país.

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, no se realizó la provisión para cuentas incobrables debido a que la Administración considera que la cartera no tiene riesgo de incobrabilidad.

Un detalle de la cuenta por cobrar Clientes es como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Clientes	209,868	207,705
TOTAL, DE CLIENTES	209,868	207,705

Al 31 de diciembre de 2019 el detalle de las cuentas por cobrar clientes es como sigue:

<u>CLIENTES NACIONALES</u>	
B&B TUNE_SUPPLIERS S.A.	44,227
BIOMARINA S.A.	39,820
LOGISTICA ATUNERA LOGIATUN S.A.	16,678
MANACRIPEX CIA LTDA	8,347
PESCIMERA S.A.	9,249
PESQUERA MILENKA C S.A.	14,082
PESQUERA UGAVI SA	22,784
PROBRISA S.A.	356
UNIOCEAN S.A	23,742
<u>CLIENTES DEL EXTERIOR</u>	
CRISTINA FISHING CO LLC	13,007
INDUSTRIA DEL GOLFO DE PESCADOS Y CAMARONES SA	15,522
MAYTE BUSINESS S. A.	2,053
TOTAL	209,868

7.1 Los siguientes saldos componen los anticipos a proveedores, empleados y otros.

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Anticipos a proveedores locales (1)	9,401	2,062
Anticipos a proveedores del exterior		5,000
Garantías de arriendos	6,257	7,357
Prestamos trabajadores	607	7
Gastos pagados por anticipados (2)	785	4,293
Valores por liquidar (3)	10,721	
TOTAL	27,771	18,719

- (1) Los anticipos a proveedores son compensados al momento que reciben la factura y la terminación formal de los trabajos contratados, a continuación un detalle:

NUCOPSA S.A.	60
BEDOYA VELASCO MARCO VINICIO	198
JOSEPH PARISI	500
HURTADO SALTOS MIGUEL ANGEL	8,505
SINDICATO DE CHOFERES PROF DE MANTA	138
TOTAL	9,401

- (2) Pertenece a seguros contratados según el siguiente detalle:

Póliza de Cumplimiento
Póliza de Responsabilidad Civil
Póliza de Responsabilidad Patronal

- (3) Valores pendientes de liquidar por nacionalización de maquila.

8. INVENTARIOS

Al 31 de diciembre del 2019 los saldos que componen el inventario se detallan a continuación:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Redes	15,236	47,778
Sogas	23,758	44,099
Hilos	13,048	43,795
Mercadería Disponible	15,141	24,353
Flotadores	5,762	5,762
Químicos	1,233	3,393
Artículos Varios		374
Cables		156
Importaciones en tránsito	57	
TOTAL	74,235	169,709

Los saldos antes expuestos representan las existencias al cierre del periodo, certificadas por la Compañía mediante los conteos físicos.

9. PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO, NETO

Composición:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Equipos de Oficina	10,952	10,952
Maquinarias y Equipos	223,888	176,012
Muebles y Enseres	70,115	29,219
Equipos de Computación	15,394	15,220
Vehículos		60,882
Herramientas	3,708	3,708
Mejoras y Adecuaciones	45,967	45,967
	<u>370,024</u>	<u>341,960</u>
Depreciación acumulada	(199,230)	(298,175)
	170,794	43,785

El movimiento de Propiedad planta y equipo correspondiente al año 2019 es el que se detalla a continuación.

Descripción	Saldo al 31/12/2018	Adiciones	Egreso por Transferencias o Ventas	Saldo al 31/12/2019	Años vida Útil
<u>DEPRECIABLES</u>					
Adecuaciones y Mejoras	45,967			45,967	
Maquinarias y Equipos	176,012	47,876		223,888	10
Vehículos	60,882		60,882	0.00	5
Equipo de Oficina	10,952			10,952	10
Muebles y Enseres	29,219	40,896		70,115	10
Equipos de Computación	15,220	174		15,394	3
Herramientas	3,708			3,708	
<u>SUBTOTAL</u>	341,960			370,024	
<u>DEPRECIACION ACUMULADA</u>	(298,175)			(199,230)	
<u>PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO</u>	43,785			170,794	

10. DOCUMENTOS Y CUENTAS POR PAGAR

Composición:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Proveedores (1)	403,884	322,270
Otras cuentas por pagar (2)	36,200	59,780
Impuesto y contribuciones (nota 11)	218	276
TOTAL	440,302	382,326

- (1) Las cuentas por pagar comerciales tienen vencimientos corrientes entre 30 y 45 días y no generan intereses, sin embargo, existen proveedores con los que se mantienen convenios especiales, la empresa no entrega garantías con documentos con sus proveedores, a continuación un detalle de las mismas.

PROVEEDORES NACIONALES

ASTILLERO ESPERANZA DEL MAR C.A.	35,640
EPESCA ELEM PES. ECUATORIANOS C. A.	26,864
MOELLER GOMEZ LINCE CIA LTDA	16,459
TERMINAL PORTUARIO DE MANTA	15,219
BUEHS NOBOA BERNARDO ADOLFO	11,880
FEHIERRO CIA. LTDA.	9,890
VICDEL CARGO S.A.	1,938
COMFASEG CIA. LTDA.	1,688
ONLYSOFT SA	1,000
MENDOZA LOOR JAVIER ANDRES	800
BUSTOS CEDEÑO LUIS PABEL	775
LATINA SEGUROS C.A.	650
PILLIGUA MERO JUAN	580
BASC CAPITULO UMIÑA	554
LUCHESI S.A.	550
OTECCEL S.A.	538
CNT EP	215
PILLIGUA LUCAS CRISTHIAN FABRICIO	189
LOOR LASCANO GABRIEL ANTONIO	127
CEDEPA S.A	-39

PROVEEDORES DEL EXTERIOR

KING CHOU MARINE TECHNOLOGY CO. LTDA.	229,691
FIBRAS MARINAS S.A.	48,677
TOTAL	403,884

(2) Las otras cuentas por pagar están compuestas por los siguientes saldos:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Sobregiro contable		49,634
Cuentas por pagar IESS (*)	24,910	9,940
Otras cuentas por pagar	650	206
Sueldos por pagar	10,640	
TOTAL	36,200	59,780

(*) Corresponde a planillas pendientes de pago al IESS de aportes, prestamos, fondos de reservas desde el mes de septiembre.

11. IMPUESTOS

11.1 Activos y pasivos por impuestos corrientes

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

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<u>Activos por impuestos corrientes:</u>		
Retenciones de impuesto a la renta	25,611	16,883
Crédito Tributario IVA	10,995	9,560
Total	36,606	26,443
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<u>Pasivos por impuestos corrientes:</u>		
Retención en la fuente Renta	218	235
Retenciones en la fuente del IVA		41
Total	218	276

11.2 Impuesto a la renta corriente reconocidos en resultados

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. Durante el año 2018 y 2019, la Compañía registró como gasto de impuesto a la renta US\$0.00 ya que en ambos años se obtuvo una pérdida.

a) Situación Fiscal

De acuerdo con disposiciones legales, la autoridad tributaria tiene la facultad de revisar las declaraciones del impuesto a la renta de la Compañía, dentro del plazo de hasta tres

años posteriores contados a partir de la fecha de presentación de la declaración de Impuesto a la renta, siempre y cuando haya cumplido oportunamente con las obligaciones tributarias. La compañía no tiene abierta ninguna una fiscalización.

b) Impuesto al Valor Agregado (IVA) –

Debido a la naturaleza de la Compañía, este impuesto se grava al valor de la transferencia de los servicios prestados por la Compañía en todas sus etapas a la tarifa del 12% calculado en base a los precios de venta (valor total de la factura a su Cliente), que incluye los costos y gastos imputables al precio.

c) Conciliación del resultado contable – tributario

La determinación de la utilidad gravable para el cálculo del impuesto a la renta corriente al 31 de diciembre de 2019 y 2018 respectivamente, es como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Utilidad antes de provisión para impuesto a la renta	-193,227	-64,250
15% Participación trabajadores		
Gastos no deducibles	78,933	974
	<hr/>	<hr/>
Utilidad gravable	-114,294	-63,276
Tasa de impuesto	25%	25%
	<hr/>	<hr/>
Impuesto a la renta causado		
Anticipo determinado mayor al impuesto causado		11,339
(-) Retenciones en la fuente	-8,728	-10,801
(-) Crédito tributario de años anteriores	-16,883	-17,421
(-) Exoneración por leyes especiales		
Impuesto a la renta a favor	-25,611	-16,883
	<hr/>	<hr/>

d) Precios de transferencia -

Las normas tributarias vigentes incorporan el principio de plena competencia para las operaciones realizadas con partes relacionadas. Por su parte el Servicio de Rentas Internas solicita se prepare y remita por parte de la empresa el Anexo de operaciones con partes relacionadas para aquellas compañías que hayan tenido operaciones con partes relacionadas locales y/o domiciliadas en el exterior en el mismo período fiscal y cuyo monto acumulado sea superior a US\$3,000,000 y aquellos que hayan efectuado operaciones por más de US\$6,000,000 deberán presentar adicional al Anexo, el Informe Integral de Precios de Transferencias.

Se incluye como partes relacionadas a empresas domiciliadas en paraísos fiscales. El indicado estudio debe ser remitido hasta el mes de junio del siguiente año conforme el noveno dígito del RUC. Adicionalmente exige que en su declaración de impuesto a la renta anual declare las operaciones de activos, pasivos, ingresos y egresos. La Compañía no califica para preparar este estudio. Adicionalmente aquellos contribuyentes con un impuesto causado superior al 3% de los ingresos gravados y que no tengan transacciones con paraísos fiscales o exploten recursos naturales están exentos de la referida normativa.

e) Reformas tributarias –

El 29 de diciembre del 2017 se publicó en el Registro Oficial la Ley para la Reactivación Económica, para que entre en vigencia desde el 1 de enero del 2018, la cual entre otras incluye lo siguiente:

- REFORMAS AL IMPUESTO A LA RENTA DE MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS
- REFORMAS AL IMPUESTO A LA RENTA
- REFORMAS AL IMPUESTO AL VALOR AGREGADO (IVA)
- REFORMAS AL IMPUESTO A LOS CONSUMOS ESPECIALES (ICE)
- REFORMAS AL IMPUESTO A LA SALIDAD DE DIVISAS (ISD)
- REFORMAS AL IMPUESTO A LAS TIERRAS RURALES
- REFORMAS AL IMPUESTO A LOS ACTIVOS EN EL EXTERIOR
- REFORMA A LA ESTABILIDAD TRIBUTARIA DEL CÓDIGO ORGÁNICO DE LA PRODUCCIÓN COMERCIO E INVERSIONES (COPCI)
- REFORMAS AL CÓDIGO TRIBUTARIO

12. OBLIGACIONES PATRONALES

Obligaciones patronales de corto plazo

Composición:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Beneficios sociales (1)	49,039	40,928
	49,039	40,928

(1) Representa los derechos a vacaciones anuales, décimos tercero y cuarto sueldos y otras compensaciones laborales reclamadas por los empleados.

13. RESERVA PARA JUBILACIÓN PATRONAL Y DESAHUCIO

Mediante resolución publicada en el Registro Oficial No. 421 del 28 de enero de 1983, la Corte Suprema de Justicia dispuso que los trabajadores tienen derecho a la jubilación patronal mencionada en el Código del Trabajo, sin perjuicio de la que les corresponda según la Ley de Seguro Social Obligatorio. De conformidad con lo que menciona el Código del Trabajo, los empleados que por veinticinco años o más hubieren prestado servicios continuada o interrumpidamente, tendrán derecho a ser jubilados por sus Empleadores. Adicionalmente, los empleados que a la fecha de su despido hubieren cumplido veinte años, y menos de veinticinco años de trabajo continuo o interrumpido tendrán derecho a la parte proporcional de dicha jubilación.

Así también de acuerdo con el Código del Trabajo, la Compañía tendría un pasivo por indemnizaciones con los empleados que se separen voluntariamente bajo ciertas circunstancias. Esta provisión cubre los beneficios de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, el empleador bonificará al trabajador con el veinticinco por ciento del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicios prestados a la misma empresa o empleador.

Al 31 de diciembre del 2019 no se ha realizado la actualización del estudio actuarial, los saldos que mantienen al cierre del ejercicio económico de acuerdo al estudio actuarial realizado en el año 2015 son los siguientes:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Provisión para jubilación Patronal	34,915	34,915
Provisión para Desahucio	14,697	14,697
TOTAL	<u>49,612</u>	<u>49,612</u>

14. PATRIMONIO

(a) Capital Social -

Al 31 de diciembre del 2019, el capital social de la Compañía está representado por 4.832.000 acciones ordinarias y nominativas, con valor nominal de 0.04 ctvs. cada una, de las cuales se encuentran pagados el 100% del valor del capital autorizado. Los accionistas son compañías residentes de Estados Unidos de América.

A continuación, se presenta la composición accionaria al 31 de diciembre del 2019:

Accionistas	Participación %	Valor Nominal
Casamar Clean Oceans Inc	99.99%	193,279.96
Casamar Manufacturing Inc	0.01%	0.04
	<u>100%</u>	<u>193,280.00</u>

Reformas a la Ley de Compañías en el Ecuador requieren que los representantes legales de las compañías presenten información de los accionistas extranjeros de las compañías con

Indicación del dueño de esa compañía, así como de sus directores.

(b) Reserva Legal -

La Ley de Compañías requiere que se transfiera a la reserva legal por lo menos el 10% de la utilidad neta anual, hasta que la reserva llegue por lo menos al 50% del capital social. Dicha reserva no puede distribuirse como dividendo en efectivo, excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para cubrir pérdidas de operaciones o para capitalizarse.

(c) Utilidades acumuladas y resultados-

El saldo al 31 de diciembre del 2019 y 2018 se detalla a continuación:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Utilidades acumuladas ejercicios anteriores	318,849	394,438
Resultado del Ejercicio	(193,227)	(75,589)
	<u>125,622</u>	<u>318,849</u>

Ajustes por adopción inicial de las NIIF –

De acuerdo a Resolución No. SC.ICI.CPA IFRS.G.11.007 de la Superintendencia de Compañías emitida el 9 de septiembre de 2011, los ajustes provenientes de la adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), que generaron un saldo acreedor, solo podrá ser capitalizado en el parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubieren; utilizado en absorber pérdidas; o devuelto en el caso de liquidación de la Compañía.

La compañía mantiene al 31 de diciembre del 2019 un saldo por implementación NIIF de \$ (91.682).

15. INGRESOS

Los Ingresos obtenidos durante el periodo 2019 y 2018 se presentan a continuación:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Ingresos Operacionales - Bienes	285,454	351,807
Ingresos Operacionales - Servicios	405,024	485,708
Otros Ingresos	42,950	12,237
TOTAL	<u>733,428</u>	<u>849,752</u>

16. GASTOS POR SU NATURALEZA

Un detalle de los Costos y gastos por su naturaleza es como sigue:

	2019	2018
Costo de ventas	226,013	261,691
Sueldos y Salarios	228,666	249,103
Beneficios Sociales	63,511	52,653
Aporte patronal y fondo de reserva	42,264	46,047
Honorarios profesionales	33,175	16,479
Otros beneficios empleados	7,872	6,123
Gasto de depreciación	5,392	4,160
Transporte	2,532	7,350
Combustible y lubricantes	1,390	2,185
Arriendos	162,688	110,954
Suministros y materiales	1,213	2,203
Mantenimiento y reparaciones	29,563	58,230
Gastos de seguros	5,198	9,822
Impuestos, contribuciones y otros	31,766	35,094
Servicios públicos	8,415	7,965
Otros gastos	75,039	38,059
Gastos financieros	1,958	5,885
Total	926,655	914,002

17. SALDOS Y TRANSACCIONES CON COMPAÑÍAS Y PARTES RELACIONADAS

Las operaciones de la compañía, partes relacionadas, accionistas, forman parte de las transacciones no habituales de la compañía en cuanto su objeto y condiciones.

a) Accionistas

Al 31 de diciembre del 2019 el detalle de los accionistas es el siguiente:

Accionistas	Participación %	Valor Nominal
Casamar Clean Oceans Inc	99.99%	193,279.96
Casamar Manufacturing Inc	0.01%	0.04
	100%	193,280.00

b) Saldos entre partes relacionadas

Al 31 de diciembre del 2019 los saldos entre partes relacionadas son los siguientes

Nombre	Naturaleza	Origen	2018
Casamar USA Oceans Inc	Deudora	EE. UU	734,304
Casamar Internacional Panamá	Acreedora	Panamá	311,681
Casamar USA Oceans Inc	Acreedora	EE. UU	30,750

Los términos y condiciones bajo las cuales se originaron estas operaciones fueron bajo las mismas condiciones de mercado con respecto a terceras personas o no relacionadas, estos saldos no generan intereses y tienen vencimientos mayores de un año.

18. EVENTOS SUBSECUENTES

Al 31 de diciembre del 2019 y la fecha de emisión de estos estados financieros (23 de marzo del 2020) no se produjeron eventos que, en la opinión de la Administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no se hayan revelado en los mismos.

Sin embargo, las ventas en el año 2019 se redujeron en un 14% obteniendo una pérdida de \$ 193,227.31 la más alta en toda la vida jurídica de Casamar Ecuador S.A.

Adicionalmente como resultado del brote del virus COVID-19 a finales del año 2019 y su rápida expansión alrededor del mundo, el 11 de marzo de 2020 la Organización Mundial de la Salud (OMS) declaró a esta enfermedad como una "pandemia". El Ecuador también se ha visto afectado por esta situación, por lo que en esa fecha se emitió un decreto presidencial que establecía varias medidas de prevención y control; sin embargo, posteriormente el 16 de marzo de 2020 el Gobierno decretó el "estado de excepción", el cual implica la restricción de la circulación en el país bajo ciertas condiciones.

Si bien las operaciones de la Compañía quedaron suspendidas en su totalidad afectando principalmente la generación de una parte de los ingresos, estas situaciones podrían impactar mucho más el negocio de la Compañía; sin embargo, hasta la fecha de emisión de los estados financieros no es posible estimar confiablemente el tiempo durante el cual se mantenga esta situación y la severidad de los posibles efectos.



Parisi Joseph
Representante Legal



María Fernanda Montanero
Contadora General