

**COMPAÑÍA EXPORTADORA TOTAL SEAFOOD  
TOTALSEAFOOD S. A.**

**ESTADOS FINANCIEROS**

**31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018**

**COMPAÑÍA EXPORTADORA TOTAL SEAFOOD TOTALSEAFOOD S. A.**  
**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018**

(Expresado en dólares estadounidenses)

**NOTA 1 - OPERACIONES Y ENTORNO ECONOMICO**

La compañía fue constituida en marzo 18 de 2015 y tiene vida jurídica hasta marzo 18 de 2065, su objetivo social es dedicarse al procesamiento, empaque y comercialización interna y para exportación en diversas clases de camarón y especies bioacuáticas, para cuyo efecto podrá adquirir plantas frigoríficas e importar cualquier clase de maquinarias y equipos y productos necesarios para el desarrollo y comercialización de esta actividad. Para cumplir con su objeto social podrá ejecutar cualquier acto o contrato permitido por las leyes ecuatorianas y que tengan relación con su objeto social, pudiendo también invertir como socia o accionista de compañías ya constituidas o nuevas compañías, para el mejor desarrollo de su objeto social.

**NOTA 2 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS**

Los estados financieros individuales se han elaborado de acuerdo a los requerimientos de las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

**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 representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales aplicadas de manera uniforme en los ejercicios que se presentan. Los estados financieros del Compañía han sido preparados de acuerdo con el principio del costo histórico.

La preparación de los estados financieros de acuerdo con NIIF 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. Las áreas que involucran un mayor grado de juicio o complejidad o áreas en las que los supuestos y estimados son significativos para los estados financieros se describen en la Nota 4.

**2.2 Moneda funcional y moneda de presentación**

Las partidas en los estados financieros de la Compañía se expresan en la moneda del ambiente económico primario donde opera la entidad (moneda funcional). Los estados financieros se expresan en dólares estadounidenses, que es la moneda funcional y la moneda de presentación de la Compañía.

**2.3 Efectivo y equivalentes de efectivo**

El efectivo y equivalentes de efectivo comprenden el efectivo disponible, depósitos a la vista en bancos y otras inversiones de corto plazo de alta liquidez con vencimientos originales de hasta tres meses, menos sobregiros bancarios.

**2.4 Activos y pasivos financieros**

**COMPAÑÍA EXPORTADORA TOTAL SEAFOOD TOTALSEAFOOD S. A.**  
**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

La Compañía clasifica sus activos financieros en 3 categorías: “activos y pasivos financieros a valor razonable a través de ganancias y pérdidas”, “activos y pasivos financieros a su costo amortizado” y “activos y pasivos financieros a su costo menos deterioro de valor”. Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, la Compañía sólo poseía activos y pasivos financieros en la categoría de “préstamos y cuentas por cobrar y pagar”. La clasificación depende del propósito para el cual se adquirieron los activos y pasivos financieros, la Administración determina la clasificación de sus activos y pasivos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial. Las compras y ventas normales de activos y pasivos financieros se reconocen a la fecha de compra o liquidación, es decir, la fecha en la que el activo es adquirido o entregado por la Compañía.

## **2.5 Activos intangibles**

Las licencias para programas informáticos adquiridas se registran al costo que es valor razonable al momento de su adquisición. Estos se amortizan durante una vida útil de 3 años. Los gastos relacionados con el desarrollo o mantenimiento de programas informáticos se reconocen como gastos cuando se incurren en ellos.

## **2.6 Cuentas y documentos por cobrar Clientes**

Las cuentas por cobrar son importes debidos por clientes por ventas de bienes y servicios realizados en el curso normal del negocio, por lo tanto son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo. Aquellas partidas con vencimiento menor a 12 meses se clasifican como activos corrientes en el Estado de Situación Financiera.

Los deudores comerciales, se deben contabilizar inicialmente a su valor razonable, reconociendo un resultado financiero por el período que media entre su reconocimiento y la valoración posterior, es decir a su costo amortizado. En el caso específico de los deudores comerciales, se optó por utilizar el valor nominal, teniendo en cuenta los cortos plazos de cobranza (menores a 90 días) que maneja la compañía.

Adicionalmente se realizan estimaciones sobre aquellas cuentas de cobro dudoso sobre la base de una revisión objetiva de todas las cantidades pendientes al final de cada período. Las pérdidas por deterioro relativas a créditos dudosos se registran en el Estado de resultados integrales en el período que se producen.

## **2.7 Deterioro de activos**

### **Deterioro de activos no financieros**

La Compañía evalúa anualmente la existencia de indicadores de deterioro sobre activos no corrientes. Si existen indicadores, la Compañía estima el monto recuperable del activo deteriorado. 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 obtendría de su venta o su valor en uso. La Administración ha realizado los análisis pertinentes y considera que no se han producido eventos que indiquen que sus activos no corrientes significativos no podrían recuperarse a su valor en libros.

### **Deterioro de activos financieros**

**COMPAÑÍA EXPORTADORA TOTAL SEAFOOD TOTALSEAFOOD S. A.**  
**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018**

(Expresado en dólares estadounidenses)

*Activos valuados a costo amortizado*

La Compañía evalúa al final de cada período si hay evidencia objetiva de deterioro de un activo financiero o grupo de activos financieros. Si existe deterioro de un activo financiero o grupo de activos financieros la pérdida por deterioro se reconoce solo si hay evidencia objetiva de deterioro como resultado de uno o más eventos que ocurrieron después del reconocimiento inicial del activo (un “evento de pérdida”) y que el evento de pérdida (o eventos) tiene un impacto sobre los flujos de efectivo estimados del activo financiero o grupo de activos financieros que puede ser estimado confiablemente.

El monto de la pérdida se mide como la diferencia entre el valor en libros de los activos y el valor presente de los futuros flujos de efectivo estimados descontados a la tasa de interés efectiva original del activo financiero. El valor en libros del activo se reduce y el monto de la pérdida se reconoce en el estado de resultados integrales. Si, en un período posterior, el monto de la pérdida por deterioro disminuye y dicha disminución se relaciona objetivamente a un evento que haya ocurrido después de que se reconoció dicho deterioro, se reconoce en el estado de resultados integrales la reversión de la pérdida por deterioro previamente reconocida.

La Administración ha realizado los análisis pertinentes y considera que no se han producido eventos que indiquen que sus activos financieros significativos no podrían recuperarse a su valor en libros.

## **2.8 Propiedades, planta y equipo**

Las Propiedades, planta y equipos de la compañía se componen de terrenos, edificios, construcciones en proceso, Equipos de Computación y de Refrigeración, Máquinas de Hielo y Vehículos.

Las Propiedades, planta y equipos se contabilizan por su coste histórico menos su correspondiente depreciación. El coste histórico incluye los gastos directamente atribuibles a la adquisición y construcción de los elementos.

Los costes posteriores se incluyen en el importe en libros del activo o se reconocen como un activo separado, según corresponda, sólo cuando es probable que los beneficios económicos futuros asociados con los elementos vayan a fluir a la Compañía y el coste del elemento pueda determinarse de forma fiable. El importe en libros de la parte sustituida se da de baja contablemente. El resto de gasto por reparaciones y mantenimiento se carga a la cuenta de resultados durante el ejercicio financiero en que se incurre en el mismo.

Los terrenos no se amortizan. La amortización se calcula usando el método lineal de acuerdo a Sección 17 de las NIIF para las PYMES para asignar la diferencia entre el coste de los activos y sus valores residuales durante las vidas útiles estimadas, que se indican a continuación:

**COMPAÑÍA EXPORTADORA TOTAL SEAFOOD TOTALSEAFOOD S. A.**  
**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018**

(Expresado en dólares estadounidenses)

<b>ACTIVOS</b>	<b>%</b>	<b>AÑOS</b>
Edificio	25	4
Maquinarias y Equipos	5	20
Equipos y Herramientas	10	10
Contenedor	5	20
Equipo de Laboratorio	10	10
Instalaciones Generales	20	5
Muebles y Enseres	10	10
Equipos de Computación y Software	33	3
Vehículos	20	5
Montacargas	10	10

El valor residual y la vida útil de los activos se revisan, y ajustan si es necesario, en la fecha de cada balance. La compañía ha determinado un valor residual cero para sus Propiedades, planta y equipos.

Cuando el importe en libros de un activo es superior a su importe recuperable estimado, su importe en libros se reduce de forma inmediata hasta su importe recuperable (Nota 2.7).

Las pérdidas y ganancias por la venta de Propiedad, planta y equipo se calculan comparando los ingresos obtenidos con el importe en libros y se reconocen en la cuenta de resultados dentro de "Otras (pérdidas)/ganancias – netas".

## **2.9 Cuentas por pagar comerciales**

Las cuentas por pagar son obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos en el curso normal de los negocios reconocidos al valor nominal de las facturas relacionadas, que se aproxima a su costo amortizado. Las cuentas por pagar se clasifican como pasivos corrientes tienen vencimientos menores a 12 meses contados desde la fecha del estado de situación financiera, de lo contrario se presentan como pasivos no corrientes.

## **2.10 Costes por intereses**

Los costes por intereses generales y específicos se reconocen directamente en resultados integrales en el ejercicio en que se incurre en ellos.

## **2.11 Impuesto a las ganancias**

El impuesto a las ganancias está conformado por las obligaciones legales por impuesto a la renta (impuesto a la renta corriente) y los impuestos diferidos. El impuesto a las ganancias es reconocido en el estado de resultados integrales, excepto cuando éste se relaciona con partidas registradas directamente en el patrimonio, en cuyo caso el efecto de impuesto se reconoce también en patrimonio.

### *(a) Impuesto a la renta corriente*

El impuesto a la renta corriente se calcula sobre la renta gravable del año utilizando tasas impositivas promulgadas a la fecha del estado de situación financiera.

### *(b) Impuesto a la renta diferido*

**COMPAÑÍA EXPORTADORA TOTAL SEAFOOD TOTALSEAFOOD S. A.**  
**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018**

(Expresado en dólares estadounidenses)

El impuesto a la renta diferido es aquel que la Compañía espera pagar o recuperar en el futuro por las diferencias temporarias entre el valor en libros de los activos y pasivos y sus correspondientes bases tributarias. Los activos y pasivos por impuestos diferidos son generalmente reconocidos por todas las diferencias temporarias y son calculados a las tasas que estarán vigentes a la fecha en que los pasivos sean pagados y los activos sean realizados.

## **2.12 Beneficios a empleados**

### *(a) Participación de los trabajadores en las utilidades*

El 15% de la utilidad anual que se debe reconocer por concepto de participación laboral en las utilidades es registrado con cargo a los resultados del ejercicio en que se devenga, con base en las sumas por pagar exigibles.

### *(b) Beneficios definidos: jubilación patronal*

El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal) es determinado utilizando por el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales realizadas al final de cada período.

### *(c) Beneficios por terminación de contrato: bonificación por desahucio*

El costo de los beneficios por terminación de contrato (bonificación por desahucio) es determinado utilizando por el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales realizadas al final de cada período.

## **2.13 Provisiones**

Las provisiones se reconocen cuando (i) la Compañía tiene una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de eventos pasados, (ii) es probable vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidar la obligación y (iii) el monto se ha estimado de forma fiable. Los montos reconocidos como provisión son la mejor estimación de la Administración, a la fecha de cierre de los estados financieros, de los desembolsos necesarios para liquidar la obligación.

No existen a la fecha de cierre de los estados financieros incertidumbres que deban reconocerse como provisiones.

## **2.14 Reservas por valuación**

De acuerdo a la resolución No. SC.ICI.CPAIFRS.G.11.007, se establece el destino que se dará a los saldos acreedores de las cuentas reserva de capital, reserva por donaciones, reserva por valuación o superávit por revaluación de inversiones, resultados acumulados por adopción primera vez de las NIIF para las PYMES, entre otras.

**COMPAÑÍA EXPORTADORA TOTAL SEAFOOD TOTALSEAFOOD S. A.**  
**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

### **2.15 Reconocimiento de ingresos por actividades ordinarias**

Los ingresos ordinarios se valoran por el valor razonable de la contraprestación recibida o a recibir, y representan los importes a cobrar por los servicios vendidos, netos de descuentos y devoluciones. Los ingresos ordinarios se reconocen cuando el ingreso se puede medir con fiabilidad, es probable que la entidad vaya a recibir un beneficio económico futuro, cuando se ha transferido todos los riesgos y beneficios de los servicios de la compañía y cuando se alcancen determinadas condiciones para cada una de las actividades de la Compañía que se describen a continuación:

### **2.16 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 Sección 2 de las NIIF para las PYMES “Conceptos y Principios Generales”.

## **NOTA 3 - ADMINISTRACION DE RIESGOS FINANCIEROS**

### **3.1 Factores de riesgo financiero**

Las actividades de la Compañía la exponen a una variedad de riesgos financieros: riesgos de mercado (que comprende a los riesgos de precio y tasa de interés), riesgo de crédito y riesgo de liquidez. El programa general de administración de riesgos de la Compañía se concentra principalmente en lo impredecible de los mercados financieros y trata de minimizar potenciales efectos adversos en el desempeño financiero de la Compañía.

#### *(a) Riesgos de mercado*

La Compañía no mantiene riesgos de mercado.

#### *(b) Riesgo de crédito*

La Compañía mantiene riesgo de crédito debidamente controlado.

#### *(c) Riesgo de liquidez*

Continuando con el modelo de negocio y factibilidad interno que maneja la empresa se administra la liquidez tomando en consideración los siguientes puntos.

- Elaboración y aplicación de políticas, procedimientos, manuales de cobranzas claras que permitan un mejor seguimiento del crédito otorgado, a través de una estructura administrativa descentralizada que la soporte.
- Elaboración y análisis mensual de indicadores que permitan evaluar la gestión en determinados procesos.

**COMPAÑÍA EXPORTADORA TOTAL SEAFOOD TOTALSEAFOOD S. A.**  
**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

### **3.2 Estimación de valor razonable**

Para fines de determinar el valor razonable de un activo o pasivo financiero puede aplicarse alguna 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 sea directamente (precios), o indirectamente (que se deriven de precios) (nivel 2).
- Información sobre el valor presente de los flujos futuros (nivel 3).

### **NOTA 4 - ESTIMACIONES Y APLICACION DE CRITERIO PERSONAL**

La Compañía efectúa estimaciones y supuestos respecto del futuro. Las estimaciones contables resultantes por definición muy pocas veces serán iguales a los resultados reales. Estas estimaciones se realizan en función de la mejor información disponible sobre los hechos analizados. En cualquier caso, es posible que acontecimientos que puedan tener lugar en el futuro obliguen a modificarlas en los próximos ejercicios, lo que se realizaría, en su caso de forma prospectiva. Las principales estimaciones y sus supuestos se presentan a continuación:

#### *(a) Impuestos*

La determinación de las obligaciones y gastos por impuestos requiere de interpretaciones a la legislación tributaria aplicable. La Compañía cuenta con asesoría profesional en materia tributaria al momento de tomar alguna decisión sobre asuntos tributarios. A pesar que la Administración considera que sus estimaciones en materia tributaria son prudentes y conservadoras, podrían existir discrepancias con la administración tributaria en la interpretación de normas que requieran de ajustes por impuestos en el futuro.

#### *(b) Obligaciones por beneficios por retiros del personal*

El valor presente de las obligaciones por planes de pensión depende de un número de factores que se determinan sobre bases actuariales usando un número de supuestos. Los supuestos usados al determinar el costo neto por pensiones incluyen una tasa de descuento. Cualquier cambio en estos supuestos tendrá impacto en el valor en libros de la obligación por planes de pensión.

La Compañía determina la tasa de descuento apropiada al final de cada año para determinar el valor presente de las futuras salidas de flujos de efectivo estimadas que se prevé se requerirá para cancelar las obligaciones por planes de pensión. Al determinar esta tasa de descuento, la Administración considera las tasas de interés de bonos corporativos de alta calidad que se denominan en la moneda en la que los beneficios se pagarán y que tienen plazos de vencimiento similares o que se aproximan a los plazos de las respectivas obligaciones por planes de pensión. Otros supuestos claves para establecer las obligaciones por planes de pensión se basan en parte en las condiciones actuales del mercado.

**COMPAÑÍA EXPORTADORA TOTAL SEAFOOD TOTALSEAFOOD S. A.**  
**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

**NOTA 5 - EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO**

	31 de diciembre	
	2019	2018
Efectivos en Caja	1.488	1.584
Notas de Crédito Fiscales	172.850	
Bancos	2.117.697	30.260
	<u>2.292.034</u>	<u>31.844</u>

(1) Corresponde principalmente a saldos de efectivo depositados en bancos locales.

**NOTA 6 - ACTIVOS FINANCIEROS**

	31 de diciembre	
	2019	2018
Clientes	27.961.691	105.556
Total Cuentas por cobrar clientes	<u>27.961.691</u>	<u>105.556</u>

Saldo comprende facturas, emitidas por la Entidad Informante, pendientes de cobro.

**NOTA 7 - INVENTARIOS**

	31 de diciembre	
	2019	2018
Productos Terminados	1.273.242	166.339
Material de Empaque	185.279	102.212
Materiales Diversos	476	600
Otros Inventarios	59.757	27.055
Inventarios en Tránsito	9.149	0
	<u>1.527.902</u>	<u>296.206</u>

**ESPACIO DEJADO EN BLANCO**

**COMPAÑÍA EXPORTADORA TOTAL SEAFOOD TOTALSEAFOOD S. A.**  
**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

**NOTA 8 - OTROS ACTIVOS CORRIENTES**

	31 de diciembre	
	2019	2018
Anticipo a Proveedores	1.798.661	772.234
<b>Relacionadas</b>		
Inversiones Felgo S. A. Inverfelgo	60	-
Torbieri S. A.	35.097	35.000
Kygransa S. A.	3.418	5.000
Preticonsa S. A.	17.061	17.061
Invrafgor S. A.	2.775	1.500
<b>Total Relacionadas</b>	<b>58.411</b>	<b>58.561</b>
Empleados	10.751	10.779
Pagos Anticipados	0	1.680
Reclamos	30.589	18.622
Gastos Anticipados	14.852	16.935
Crédito Tributario Año 2017	0	0
Impuestos Pagados	958.813	1.069.418
<b>Total Otros Activos Corrientes</b>	<b>2.872.076</b>	<b>1.948.229</b>

**ESPACIO DEJADO EN BLANCO**

**COMPAÑÍA EXPORTADORA TOTAL SEAFOOD TOTALSEAFOOD S. A.**  
**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018**

(Expresado en dólares estadounidenses)

**NOTA 9 - PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO**

Composición:

	31 de diciembre	
	2019	2018
Terreno	702.953	702.953
Edificios	2.851.660	2.851.660
Instalaciones Generales	95.729	95.729
Equipo de Laboratorio	24.055	24.055
Equipos de Computación y Software	141.950	128.054
Muebles y Enseres	98.746	94.377
Vehículos	44.608	44.608
Equipos de Refrigeración	1.792	0
Equipos y Herramientas	276.324	264.427
Maquinaria y Equipo	4.156.635	4.234.341
Máquina de Hielo	182.586	0
Construcciones en Curso	1.136.017	784.307
Importación de Maquinaria	62.235	0
	<u>9.775.293</u>	<u>9.224.511</u>
Depreciación Acumulada	540.392	145.021
Total	<u>9.234.901</u>	<u>9.079.490</u>
Movimiento Anual		
SalDOS al 1 de enero	9.079.490	5.431.040
Adiciones, netas (1)	554.281	3.793.471
Depreciación del año	-398.870	-145.021
SalDOS al 31 de diciembre	<u>9.234.901</u>	<u>9.079.490</u>

**NOTA 10 - SOBREGIROS BANCARIOS**

	31 de diciembre	
	2019	2018
Internacional	0	249
Bolivariano		187.354
Banco Bolivariano Cta. Cte # 000-528828-1	0	187.603

Sobregiro bancario ocasional que será cancelado dentro del próximo ejercicio económico.

**COMPAÑÍA EXPORTADORA TOTAL SEAFOOD TOTALSEAFOOD S. A.**  
**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018**

(Expresado en dólares estadounidenses)

**NOTA 11 - OBLIGACIONES FINANCIERAS**

	31 de diciembre	
	2019	2018
Banco Guayaquil	5.500.000	0
Banco Bolivariano	599.553	867.500
Amerra Capital Management LLC	0	947.368
	<u>6.099.553</u>	<u>1.814.868</u>

Préstamo genera tasa de interés del 8.66% y 9.64% anual. Están garantizados con bienes de la Entidad Informante, garantía personal de Administradores y bienes de empresas filiales.

**NOTA 12 - PASIVOS FINANCIEROS**

Composición:

	31 de diciembre	
	2019	2018
Proveedores bienes locales (1)	29.264.849	650.540
Total	<u>29.264.849</u>	<u>650.540</u>

(1) Incluyen cuentas por pagar a Proveedores por la compra de bienes y/o servicios.

**NOTA 13 - GASTOS ACUMULADOS POR PAGAR**

	31 de diciembre	
	2019	2018
Aporte Patronal	8.752	17.382
Décimo Tercer Sueldo	22.386	11.512
Décimo Cuarto Sueldo	39.175	16.331
Vacaciones	45.868	21.988
Fondo de Reserva	30.453	0
Total	<u>146.634</u>	<u>67.213</u>

**COMPAÑÍA EXPORTADORA TOTAL SEAFOOD TOTALSEAFOOD S. A.**  
**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018**

(Expresado en dólares estadounidenses)

**NOTA 14 - OTRAS CUENTAS POR PAGAR**

	31 de diciembre	
	2019	2018
Sueldos por Pagar	8.624	3.337
Aporte Individual	6.972	13.479
Préstamo Quirografario	2.824	1.144
Préstamo Hipotecario	4.505	2.681
Aporte Individual - Extensión Familiar	437	40
Empleados	10.451	3.279
Reembolsos	0	2.262
Clientes Locales	33	
Intereses y Comisiones	70.485	
Liquidación de Haberes	5.632	1.818
Administración Tributaria	73.258	94.348
Gastos Acumulados por pagar	9.387	0
Total Otras Cuentas por Pagar	<u>192.609</u>	<u>122.388</u>

**NOTA 15 - PASIVO A LARGO PLAZO**

**Jubilación patronal**

De acuerdo con disposiciones del Código de trabajo, los trabajadores que por veinte años o más hubieren prestados sus servicios en forma continua 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.

**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, la Compañía entregará el 25% de la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio.

Los cálculos actuariales del valor actual de la obligación devengada por concepto del pasivo a largo plazo fueron realizados el 31 de diciembre del 2018 y 2017, por un actuario independiente. El valor actual de las obligaciones por concepto de pasivo a largo plazo 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 de pensiones deben ser atribuidos al período de servicio del empleado y basadas en la fórmula del plan, de tal suerte que se atribuye la misma cantidad e 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 del dinero a través del tiempo, el incremento salarial y las responsabilidades de pago de la pensión.

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.

**COMPAÑÍA EXPORTADORA TOTAL SEAFOOD TOTALSEAFOOD S. A.**  
**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

	31 de diciembre	
	2019	2018
<b>Obligaciones Bancarias</b>		
Bolivariano	1.115.631	1.115.631
Amerra Capital Management LLC	0	1.499.999
<b>Total Obligaciones Financieras</b>	<b>1.115.631</b>	<b>2.615.630</b>
<b>Beneficios a Empleados</b>		
Provisión Jubilación Patronal	15.798	5.504
Provisión Desahucio	25.963	9.177
<b>Total Beneficios a Empleados</b>	<b>41.761</b>	<b>14.681</b>
<b>Accionistas</b>		
PRETICONSA S.A.	160.000	
INVERSIONES FELGO S.A. INVERFELGO	35.000	
COMPAÑIA INVRAFGOR S.A	50.000	
ASESORA DIGO SI ASEDIGOSI S.A.	50.000	
ASESORA DANI SI ASEDANI S.A	50.000	
Liramar Panamá S. A.	605.000	
Tota Cuentas por Pagar Accionistas	950.000	
<b>Total Pasivo a Largo Plazo</b>	<b>2.107.392</b>	<b>2.630.311</b>

Préstamo genera tasa de interés del 8.66% y 9.64% anual. Están garantizados con bienes de la Entidad Informante, garantía personal de Administradores y bienes de empresas filiales.

**NOTA 16 - SITUACIÓN FISCAL**

**a) Impuesto a la renta**

A la fecha de preparación de estos estados financieros, la Compañía no ha sido fiscalizada desde su constitución. Los años 2018 y 2017 se encuentran abiertos a revisión por parte de las autoridades fiscales.

La provisión para impuesto a la renta corriente se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables. Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto a la renta del 22% aplicable a las utilidades distribuidas; dicha tasa se reduce al 13% si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente en activos productivos. Durante el 2019 y 2018 la Compañía no registró Impuesto a la Renta causado.

**b) Base de cálculo de Anticipo Mínimo de Impuesto a la Renta**

A partir del ejercicio fiscal 2010 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 del año

**COMPAÑÍA EXPORTADORA TOTAL SEAFOOD TOTALSEAFOOD S. A.**  
**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018**

(Expresado en dólares estadounidenses)

anterior y en base del 0.2% del patrimonio, 0.2% de los costos y gastos deducibles, 0.4% de los activos y 0.4% de los ingresos gravables .

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, en limitadas circunstancias descritas en la norma que rige este anticipo.

**c) Conciliación del resultado contable-tributario**

**Cambios en la legislación -**

Mediante la Ley de Reactivación de la Economía, Fortalecimiento de la Dolarización y Modernización de la Gestión Financiera se publicó en el Segundo Suplemento del Registro Oficial 150 del 29 de diciembre de 2017, se establecen, entre otras, las siguientes reformas a la Legislación Tributaria, las mismas que son aplicables a partir del periodo económico 2018:

- Incremento de la tarifa del impuesto a la renta para sociedades del 22% al 25% y del 25% al 28%.
- Exoneración del pago del impuesto a la renta, por 3 años, para nuevas microempresas, a partir del año en que generen ingresos operacionales.
- Rebaja de tres puntos porcentuales en la tarifa del impuesto a la renta para micro y pequeñas empresas, y para exportadores habituales que mantengan o incrementen el empleo.
- Las provisiones por jubilación patronal y desahucio no serán deducibles.
- Las operaciones mayores a mil dólares de Estados Unidos deben de forma obligatoria utilizar las instituciones del sistema financiero para realizar pagos.
- Se excluye, para el pago del anticipo del impuesto a la renta, los costos y gastos por sueldos y salarios, décima tercera y cuarta remuneración, así como los aportes patronales al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social.
- El impuesto del 0.25% mensual sobre fondos disponibles e inversiones que mantengan en el exterior las instituciones financieras, cooperativas de ahorro y crédito, administradoras de fondos y fideicomisos, casas de valores, aseguradoras y reaseguradoras, y entidades de compraventa de cartera.
- Se deberá informar anualmente a la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, la nómina de los administradores, representantes legales y socios o accionistas, incluyendo los propietarios legales y a los beneficiarios efectivos de las compañías constituidas en el Ecuador.
- Entre otras reformas para sociedades y personas naturales.

**NOTA 17 - CAPITAL SOCIAL**

El capital autorizado, suscrito y pagado de la Compañía al 31 de diciembre del 2019 y 2018; consiste en 3, 000,000 participaciones de un valor nominal de \$1.00 cada participación.

**NOTA 18 - 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 al 20%

**COMPAÑÍA EXPORTADORA TOTAL SEAFOOD TOTALSEAFOOD S. A.**  
**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018**

(Expresado en dólares estadounidenses)

del capital suscrito. La reserva legal no está disponible para distribución de dividendos, pero puede ser capitalizada o utilizada para absorber pérdidas.

**NOTA 19 - 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 la Gerencia y posteriormente serán puestos a consideración de la Junta General de Accionistas para su aprobación definitiva.

**NOTA 20 - EVENTOS SUBSECUENTES**

A la fecha de emisión de este informe (mayo 5, 2020), no existen eventos, que, en opinión de la Administración de la compañía, afecten la presentación de los estados financieros al 31 de diciembre del 2019.

(119 Exportadora Total Seafood Totalseafood S. A.)