



**LIC. WILLIAN DAVID ALONZO GRACIA MG.**

**AUDITOR EXTERNO CALIFICADO POR LA SUPERINTENDENCIA DE  
COMPAÑÍAS, VALORES Y SEGUROS**

**REGISTRO SC-RNAE No. 1069**

**INFORME**

**WDAG- AEF-001-2018**

**COMPAÑÍA POLARISPESCA S.A.**

**INFORME**

**AUDITORÍA EXTERNA A LOS ESTADOS FINANCIEROS DE LA  
COMPAÑÍA POLARISPESCA S.A., POR EL EJERCICIO  
ECONÓMICO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017**

## ÍNDICE

|                                                                                                       |    |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------|----|
| Contenido                                                                                             |    |
| ÍNDICE .....                                                                                          | 2  |
| CAPÍTULO I .....                                                                                      | 4  |
| INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE .....                                                               | 4  |
| CAPÍTULO II .....                                                                                     | 6  |
| ESTADOS FINANCIEROS .....                                                                             | 6  |
| ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO .....                                                                    | 9  |
| CAPÍTULO III .....                                                                                    | 10 |
| NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS .....                                                                 | 10 |
| 1. INFORMACIÓN GENERAL DE LA COMPAÑÍA .....                                                           | 10 |
| 2. BASES PARA LA ELABORACIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS Y PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES APLICADAS ..... | 10 |
| a. Bases de presentación y preparación de los Estados Financieros .....                               | 11 |
| b. Efectivo y equivalente de efectivo .....                                                           | 11 |
| c. Cuentas por cobrar clientes .....                                                                  | 11 |
| d. Otras cuentas por cobrar .....                                                                     | 11 |
| e. Inventarios .....                                                                                  | 12 |
| f. Propiedad, Planta y Equipos .....                                                                  | 12 |
| Medición en el momento del reconocimiento .....                                                       | 12 |
| Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo .....                                          | 12 |
| Método de depreciación y vida útil .....                                                              | 12 |
| Retiro o venta de propiedades y equipo .....                                                          | 13 |
| g. Cuentas y documentos por pagar y otras cuentas por pagar .....                                     | 13 |
| h. Obligaciones con instituciones financieras .....                                                   | 13 |
| i. Impuestos .....                                                                                    | 13 |
| j. Beneficios a empleados .....                                                                       | 13 |
| k. Participación de trabajadores .....                                                                | 14 |
| l. Capital social .....                                                                               | 14 |
| m. Aporte para futuras capitalizaciones .....                                                         | 14 |
| n. Reserva legal .....                                                                                | 14 |
| o. Reserva estatutaria y facultativa .....                                                            | 14 |
| p. Reconocimiento de Ingresos .....                                                                   | 14 |
| q. Costos de ventas .....                                                                             | 15 |
| r. Costos y gastos .....                                                                              | 15 |

|                                                                                        |           |
|----------------------------------------------------------------------------------------|-----------|
| s. Provisión de cuentas incobrables .....                                              | 15        |
| <b>INFORMACIÓN GENERAL DE ALGUNAS DE LAS PARTIDAS DE LOS ESTADOS FINANCIERAS .....</b> | <b>15</b> |
| 3. EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO .....                                           | 15        |
| 4. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR .....                                               | 16        |
| 5. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES .....                                              | 16        |
| 6. INVENTARIOS.....                                                                    | 16        |
| 7. SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS .....                                           | 17        |
| 8. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR .....                                                | 18        |
| 9. OBLIGACIONES CON EL IESS Y EMPLEADOS POR PAGAR .....                                | 19        |
| 10. OBLIGACIONES CON LA ADMINISTRACIÓN TRIBUTARIA .....                                | 19        |
| 11. ANTICIPO DE CLIENTES .....                                                         | 20        |
| 12. PASIVO NO CORRIENTE.....                                                           | 20        |
| 13. CAPITAL SOCIAL.....                                                                | 20        |
| 14. RESERVA LEGAL.....                                                                 | 20        |
| 15. SUPERÁVIT POR REVALORIZACIÓN DE PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO .....                 | 21        |
| 16. RESULTADOS ACUMULADOS PROVENIENTES DE LA ADOPCIÓN POR PRIMERA VZ DE LAS NIIF ..... | 21        |
| 17. GANANCIAS ACUMULADAS.....                                                          | 21        |
| 18. INGRESOS NETOS.....                                                                | 21        |
| 19. COSTOS OPERACIONALES.....                                                          | 21        |
| 20. GASTOS OPERACIONALES.....                                                          | 23        |
| 22 GASTOS DE EVENTOS SUBSECUENTES .....                                                | 23        |

## CAPÍTULO I

### INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

Portoviejo, 10 de abril de 2018

A los Accionistas de:  
**POLARISPESCA S.A**  
Portoviejo- Ecuador

#### Relación de los estados financieros que han sido auditados

1. He auditado los Estados Financieros de la Compañía POLARISPESCA S.A., al 31 de diciembre de 2017, que comprenden el conjunto de estados financieros señalados en la Norma Internacional de Contabilidad 1 –NIC 1- párrafo 10 que comprenden el Estado de Situación Financiera, el Estado de Resultado Integral, el Estado de Cambios en el Patrimonio y el Estado de Flujos de Efectivo por el año terminado a esta fecha, así como un resumen de políticas contables significativas y otras notas explicativas adoptadas por la alta dirección y aplicadas en los niveles de operación de la empresa.

#### Responsabilidad de la administración de la empresa por los estados financieros

2. La administración de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de conformidad con las Normas Internacionales de Información financiera para pequeñas y medianas empresas (NIIF para PYMES), con las Normas internacionales de Contabilidad (NIC), la Ley de Compañía promulgada por la Superintendencia de Compañías, además por las disposiciones establecidas en la Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento de Aplicación a la Ley, y por el control interno que la administración determine necesario para permitir la preparación de Estados Financieros que estén libres de errores materiales, debido a fraude o error.

#### Bases para expresar la opinión profesional y realización del trabajo por el auditor

3. Mi responsabilidad es expresar una opinión sobre los estados financieros por el ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2017 basada en nuestra auditoría. He llevado a cabo la auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA), a los reglamentos, resoluciones y disposiciones dictadas por la Superintendencia de Compañías, valores y Seguros, así como también el Código de Ética para Contadores Profesionales emitido por el Consejo de Normas Internacionales de Ética. Dichas normas exigen que cumplamos los requerimientos de ética, así como que planifiquemos y ejecutemos la auditoría con el fin de obtener una seguridad razonable sobre si los estados financieros están libres de incorrección material.

#### Declaración de que la auditoría incluye pruebas y cumplimiento de Normas

4. Una auditoría conlleva la aplicación de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los importes y la información revelada en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluida la valoración de los riesgos de incorrección material en los estados financieros, debida a fraude o error. Al efectuar dichas valoraciones del riesgo, el auditor tiene en cuenta el control interno relevante para la preparación y presentación fiel por parte de la empresa de los estados financieros, con el fin de diseñar los procedimientos de auditoría que sean adecuados

en función de las circunstancias, y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la entidad. Una auditoría también incluye la evaluación de la adecuación de las políticas contables aplicadas y de la razonabilidad de las estimaciones contables realizadas por la dirección, así como la evaluación de la presentación global de los estados financieros. Considero que la evidencia de auditoría que he obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para la opinión de auditoría con salvedades.

#### **Opinión**

5. En mi opinión, los estados financieros mencionados en el primer párrafo presentan razonablemente, en todos los aspectos significativos, la situación financiera de la Compañía POLARISPESCA S.A., al 31 de diciembre de 2017, así como el resultado de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado a la fecha antes mencionada, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para pequeñas y medianas empresas (NIIF para PYMES), las Normas Internacionales de Contabilidad (NIC), de acuerdo a lo descrito en las notas explicativas de los Estados Financieros.



Lic. William David Alonzo Gracia Mg  
Auditor Externo  
Registro. SC- RNAE No. 1069  
RUC. 1308645181001

Mg. William Alonzo G.  
AUDITOR EXTERNO CALIFICADO  
WA REG. 1069

## CAPÍTULO II ESTADOS FINANCIEROS

### POLARISPESCA S.A ESTADO DE SITUACION FINANCIERA Al 31 de Diciembre de 2017

Expresado en Dólares de los Estados Unidos Americanos

#### ACTIVO

##### ACTIVO CORRIENTE

|                                          |   |                     |                     |
|------------------------------------------|---|---------------------|---------------------|
| Efectivo y equivalentes de efectivo      | 3 | 607.566,90          | 309.062,33          |
| Cuentas y documentos por cobrar clientes | 4 | 555.940,88          | 0,00                |
| Activos por Impuestos Corrientes         | 5 | 455.600,40          | 246.515,52          |
| Inventarios                              | 6 | 1.556.165,40        | 374.588,12          |
| Servicios y Otros Pagos Anticipados      | 7 | 55.619,04           | 154.596,34          |
| Otros Activos Corrientes                 |   | 0,00                | 1.150,00            |
| <b>TOTAL DE ACTIVO CORRIENTE</b>         |   | <b>3.230.892,62</b> | <b>1.085.912,31</b> |

##### ACTIVO NO CORRIENTE

##### PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO

|                                     |   |                     |                     |
|-------------------------------------|---|---------------------|---------------------|
| Barcos                              | 8 | 1.976.056,21        | 1.976.056,21        |
| Equipos de oficina                  |   | 6.117,39            | 6.117,39            |
| Equipos de computación              |   | 3.841,87            | 288,00              |
| Muebles y Enseres                   |   | 513,00              | 3.841,87            |
| (-) Depreciación Acumulada          |   | -615.095,89         | -514.551,89         |
| <b>TOTAL DE ACTIVO NO CORRIENTE</b> |   | <b>1.371.432,58</b> | <b>1.471.751,58</b> |

##### TOTAL DE ACTIVO

**4.602.325,20      2.557.663,89**

#### PASIVOS

##### PASIVO CORRIENTE

|                                                |    |                     |                     |
|------------------------------------------------|----|---------------------|---------------------|
| Cuentas y documentos por pagar                 | 9  | 256.111,84          | 210.763,79          |
| Obligaciones con el IESS y Empleados por pagar | 10 | 52.344,53           | 139.396,36          |
| Obligaciones con la Administración Tributaria  | 11 | 223.783,97          | 48.262,18           |
| Anticipo de clientes                           | 12 | 2.698.976,92        | 848.182,00          |
| <b>TOTAL DE PASIVO CORRIENTE</b>               |    | <b>3.231.217,26</b> | <b>1.246.604,33</b> |

##### PASIVOS NO CORRIENTES

|                                     |    |                   |                   |
|-------------------------------------|----|-------------------|-------------------|
| Cuentas y Documentos por pagar      | 13 | 167.970,93        | 163.000,00        |
| Préstamos de Accionistas por pagar  |    | 55.000,00         | 55.000,00         |
| <b>TOTAL DE PASIVO NO CORRIENTE</b> |    | <b>222.970,93</b> | <b>218.000,00</b> |

##### TOTAL DE PASIVO

**3.454.188,19      1.464.604,33**

#### PATRIMONIO

|                                                              |    |                     |                     |
|--------------------------------------------------------------|----|---------------------|---------------------|
| Capital Social                                               | 14 | 3.000,00            | 3.000,00            |
| Reserva Legal                                                | 15 | 29.056,09           | 29.056,09           |
| Superávit por Revalorización de Propiedades, Planta y Equipo | 16 | 938.436,40          | 938.436,40          |
| Resultados Acumulados provenientes Adopción de NIIF          | 17 | -152.593,65         | -152.593,65         |
| Resultados Acumulados                                        | 18 | 275.160,72          | 206.206,85          |
| Resultado Neto del periodo                                   |    | 55.077,45           | 68.953,87           |
| <b>TOTAL DE PATRIMONIO</b>                                   |    | <b>1.148.137,01</b> | <b>1.093.059,56</b> |

##### TOTAL DE PASIVO Y PATRIMONIO

**4.602.325,20      2.557.663,89**

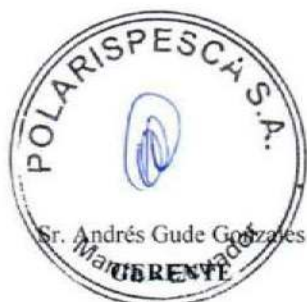
Sr. Andrés Gude Gonzales  
GERENTE

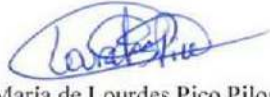
Ing. María de Lourdes Pico Piloso  
CONTADORA

Ver notas adjuntas a los estados financieros

**POLARISPESCA S.A.**  
**ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES**  
**Al 31 de Diciembre de 2017**  
(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

|                                              | NOTAS | SALDO AL<br>31-12-2017 | SALDO AL<br>31-12- 2016 |
|----------------------------------------------|-------|------------------------|-------------------------|
| <b>INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS</b>    |       |                        |                         |
| Ingresos Netos                               | 19    | 3.473.006,63           | 2.927.480,35            |
| Costos de Ventas                             | 20    | -3.068.575,34          | -2.374.776,38           |
| <b>GANANCIA BRUTA</b>                        |       | <b>404.431,29</b>      | <b>552.703,97</b>       |
| <b>GASTOS OPERACIONALES</b>                  |       |                        |                         |
|                                              | 21    |                        |                         |
| Administración y ventas                      |       | -308.235,83            | -407780,4               |
| Financieros                                  |       | -2.550,87              | -3243,77                |
| Gastos no Deducibles                         |       | -24.773,15             | -6236,34                |
| <b>Ganancia en operación</b>                 |       | <b>68.871,44</b>       | <b>135.443,46</b>       |
| <b>Ingresos No Operacionales</b>             |       |                        |                         |
| Otros Ingresos                               |       | 45.064,17              | 0,00                    |
| <b>GANANCIA ANTES DEL 15% A TRABAJADORES</b> |       | <b>113.935,61</b>      | <b>135.443,46</b>       |
| 15% Participación de trabajadores            |       | -17.090,34             | -20.316,52              |
| <b>GANANCIA DEL EJERCICIO</b>                |       | <b>96.845,27</b>       | <b>115.126,94</b>       |



  
Ing. Maria de Lourdes Pico Piloso  
**CONTADORA**

Ver notas adjuntas a los estados financieros

**POLARISPESCA S.A.**  
**ESTADO DE CAMBIO DE PATRIMONIO**  
**DEL 01 DE ENERO AL 31 DICIEMBRE 2017**  
(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

| DESCRIPCIÓN                                                                | OTROS RESULTADOS INTEGRALES |                  |                              |                                 | RESULTADOS ACUMULADOS |                         | RESULTADOS INTEGRALES                                       |                           |                              | TOTAL PATRIMONIO    |
|----------------------------------------------------------------------------|-----------------------------|------------------|------------------------------|---------------------------------|-----------------------|-------------------------|-------------------------------------------------------------|---------------------------|------------------------------|---------------------|
|                                                                            | CAPITAL SOCIAL              | RESERVA LEGAL    | PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO | OTROS SUPERAVIT POR REVALUACIÓN | GANANCIAS ACUMULADAS  | (-) PÉRDIDAS ACUMULADAS | RESULTADOS ACUMULADOS POR APLICACIÓN PRIMERA VEZ DE LAS NIE | GANANCIA NETA DEL PERÍODO | (-) PÉRDIDA NETA DEL PERÍODO |                     |
| <b>SALDO AL FINAL DEL PERÍODO</b>                                          | <b>3.000,00</b>             | <b>29.056,00</b> | <b>0,00</b>                  | <b>939.436,40</b>               | <b>275.168,72</b>     | <b>0,00</b>             | <b>-952.593,65</b>                                          | <b>55.077,45</b>          | <b>0,00</b>                  | <b>1.148.137,01</b> |
| <b>SALDO REEXPRESADO DEL PERÍODO INMEDIATO ANTERIOR</b>                    | <b>3.000,00</b>             | <b>29.056,29</b> | <b>0,00</b>                  | <b>939.436,40</b>               | <b>206.206,85</b>     | <b>0,00</b>             | <b>-152.593,65</b>                                          | <b>0,00</b>               | <b>0,00</b>                  | <b>1.324.105,29</b> |
| <b>SALDO DEL PERÍODO INMEDIATO ANTERIOR</b>                                | <b>3.000,00</b>             | <b>29.056,00</b> | <b>0,00</b>                  | <b>939.436,40</b>               | <b>206.206,85</b>     | <b>0,00</b>             | <b>-952.593,65</b>                                          | <b>0,00</b>               | <b>0,00</b>                  | <b>1.024.105,69</b> |
| <b>CAMBIO DEL AÑO EN EL PATRIMONIO:</b>                                    | <b>0,00</b>                 | <b>0,00</b>      | <b>0,00</b>                  | <b>0,00</b>                     | <b>68.953,27</b>      | <b>0,00</b>             | <b>0,00</b>                                                 | <b>55.077,45</b>          | <b>0,00</b>                  | <b>124.030,32</b>   |
| Aumento (disminución) de capital social                                    |                             |                  |                              |                                 |                       |                         |                                                             |                           |                              | 0,00                |
| Gastos para futuras capitalizaciones                                       |                             |                  |                              |                                 |                       |                         |                                                             |                           |                              | 0,00                |
| Transferencia de Resultados a otras cuentas patrimoniales                  |                             |                  |                              |                                 | 68.953,27             |                         |                                                             | 0,00                      |                              | 68.953,27           |
| Utilización de la Reserva por valuación de Propiedades, planta y equipo    |                             |                  |                              |                                 |                       |                         |                                                             |                           |                              | 0,00                |
| Reserva legal                                                              |                             |                  |                              |                                 |                       |                         |                                                             |                           |                              | 0,00                |
| <b>Resultado Integral Total del Año (Ganancia o pérdida del ejercicio)</b> | <b>0,00</b>                 | <b>0,00</b>      | <b>0,00</b>                  | <b>0,00</b>                     | <b>0,00</b>           | <b>0,00</b>             | <b>0,00</b>                                                 | <b>55.077,45</b>          | <b>0,00</b>                  | <b>55.077,45</b>    |

**POLARISPESCA S.A.**  
Sr. Andrés Gude Gonzales  
**GERENTE**  
Manta - Ecuador

  
Ing. Maria de Lourdes Pico Piloso  
**CONTADORA**

**POLARISPESCA S.A**  
**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO**  
**Al 31 de Diciembre de 2017**  
**MÉTODO DIRECTO**  
**(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)**

|                                                                                                   |                      |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------|
| <b>FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>                 | <b>312.616,61</b>    |
| <b>Clases de cobros por actividades de operación</b>                                              | <b>3.007.194,09</b>  |
| Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios                              | 2.962.129,92         |
| Otros cobros por actividades de operación                                                         | 45.064,17            |
| <b>Clases de pagos por actividades de operación</b>                                               | <b>-2.694.577,48</b> |
| Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios                                       | -2.663.625,35        |
| Pagos a y por cuenta de los empleados                                                             | -30.952,13           |
| <b>FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>                 | <b>-14.112,04</b>    |
| Adquisiciones de propiedades, planta y equipo                                                     | 225,00               |
| Otras entradas (salidas) de efectivo                                                              | -14.337,04           |
| <b>FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN</b>              | <b>0,00</b>          |
| <b>EFFECTOS DE LA VARIACIÓN EN LA TASA DE CAMBIO SOBRE EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO</b> | <b>0,00</b>          |
| <b>INCREMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO</b>                       | <b>298.504,57</b>    |
| <b>EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERIODO</b>                               | <b>309.062,33</b>    |
| <b>EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO</b>                                   | <b>607.566,90</b>    |
| <b>GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA</b>                       | <b>113.935,61</b>    |
| <b>AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:</b>                                                 | <b>-2.140.890,17</b> |
| Ajustes por gasto de depreciación y amortización                                                  | 1.741,19             |
| Ajustes por gasto por impuesto a la renta                                                         | -41.767,87           |
| Ajustes por gasto por participación trabajadores                                                  | -17.090,34           |
| Otros ajustes por partidas distintas al efectivo                                                  | -2.083.773,15        |
| <b>CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:</b>                                                              | <b>2.339.571,17</b>  |
| (Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes                                           | -555.940,88          |
| (Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar                                              | -1.150,00            |
| (Incremento) disminución en anticipos de proveedores                                              | -98.977,30           |
| Incremento (disminución) en inventarios                                                           | 1.181.577,28         |
| Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales                                         | 50.318,98            |
| (Incremento) disminución en beneficios empleados                                                  | -87.051,83           |
| Incremento (disminución) en anticipos de clientes                                                 | 1.850.794,92         |
| <b>FLUJOS DE EFECTIVO NETOS PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>           | <b>312.616,61</b>    |

Sr. Andrés Gude Gonzales

**GERENTE**

Manta - Ecuador

Ing. María de Lourdes Pico Piloso

**CONTADORA**

Las notas explicativas forman parte de los estados financieros

### CAPÍTULO III

#### NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

##### 1. INFORMACIÓN GENERAL DE LA COMPAÑÍA

La Compañía POLARISPESCA S.A., es una sociedad anónima que fue constituida el 9 de julio de 2009 en el cantón Portoviejo, provincia de Manabí, mediante escritura pública ante la Notaría Pública Novena del cantón Portoviejo e inscrita en el Registro Mercantil del cantón Manta mediante registro No. 869 y Repertorio General Tomo No. 1646 del 1 de octubre de 2009, para dar cumplimiento a la Resolución No. 08 P.DIC.P.-000342 de la Superintendencia de Compañías. Es regulada por la Superintendencia de Compañías, donde se le asignó como identificación de expediente el 205167, con un plazo de duración de 50 años.

El representante legal de la Compañía es el Sr. Gude González Andrés, con un periodo de duración de cinco años, contados a partir del 7 de agosto de 2017, fecha en que fue inscrito el nombramiento en el Registro Mercantil del cantón Manta.

Como Presidenta de la Compañía está la Vilas Casais María del Carmen, con un periodo de duración de cinco años, contados a partir del 7 de agosto de 2017, fecha en que fue inscrito el nombramiento en el Registro Mercantil del cantón Manta.

Cuenta con 2 accionistas: GUDE GONZALEZ ANDRÉS y ESPADEROS-PACIFICO S.A.

Su domicilio principal es en la provincia de Manabí, cantón Manta, parroquia Manta en la Avenida 24, Barrio El Murciélago Edificio La Fortaleza Diagonal a KFC. Su Registro Único de Contribuyentes es el 1391766793001.

Su actividad principal es: *ACTIVIDADES DE PESCA DE ALTURA Y COSTERA: EXTRACCIÓN DE PECES, CRUSTÁCEOS Y MOLUSCOS MARINOS, TORTUGAS, ERIZOS DE MAR, ASCIDIAS Y OTROS TUNICADOS, ETCÉTERA.*

##### 2. BASES PARA LA ELABORACIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS Y PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES APLICADAS

Las principales políticas contables adoptadas por la Compañía en la preparación de los estados financieros se detallan a continuación, estas políticas han sido aplicadas de manera uniforme a todos los periodos que se presentan en los estados financieros:

**a. Bases de presentación y preparación de los Estados Financieros**

Los Estados Financieros de la Compañía POLARISPESCA S.A., se presentan en Dólares de los Estados Unidos de América, moneda funcional de la empresa y han sido preparados a partir de registros contables elaborados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para pequeñas y medianas empresas (NIIF para PYMES), Normas Internacionales de Contabilidad (NIC), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), la Ley de Compañías promulgada por la Superintendencia de Compañías, además por las disposiciones establecidas en la Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento de Aplicación.

El Sistema Contable actual que posee la Compañía es el Sistema Administrativo y contable Génesis, cuyo propietario es el Ing. Billy García Delgado, el mismo que cumple con todos los requisitos de la Ley de Propiedad Intelectual, adquirido y actualizado de conformidad con el ordenamiento vigente. El sistema cuenta con módulos para el control de cartera, tesorería, inventarios, facturación, contabilidad, gastos, Dimm.

**b. Efectivo y equivalente de efectivo**

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

**c. Cuentas por cobrar clientes**

En este grupo contable se registran los derechos de cobro a clientes relacionados y no relacionados de las ventas que se realizan con condiciones de créditos normales y los importes de las cuentas por cobrar no tienen intereses.

Se miden inicialmente por su valor razonable y posteriormente por su costo amortizado, y la provisión por deterioro si las hubiera.

**d. Otras cuentas por cobrar**

En este grupo contable se registran los derechos de cobro a deudores relacionados y no relacionados originados en operaciones distintas de la actividad ordinaria de la Compañía. Se miden inicialmente por su valor razonable y posteriormente por su costo amortizado, y la provisión por deterioro si las hubiera.

**e. Inventarios**

Los inventarios están registrados al costo de ventas o compra o a su valor neto realizable el que resulte menos. Están valuados con el método del costo promedio ponderado.

**f. Propiedad, Planta y Equipos**

Se denomina Propiedad, planta y equipo a todo bien tangible adquirido por la Compañía para el giro ordinario del negocio y que, a criterio de la Administración de la Compañía, cumpla con los requisitos necesarios para ser contabilizado como tal, el cual deberá ser controlado acorde con la normativa contable vigente.

Para que un bien se catalogado como propiedad, planta y equipos debe cumplir los siguientes requisitos:

- Que sean poseídos por la empresa para uso en la venta de los productos o para propósitos administrativos.
- Se espera usar durante más de un año.
- Que sea probable para la compañía obtener futuros beneficios económicos derivados del bien.
- Que el costo del activo pueda medirse con fiabilidad.
- Que la compañía mantenga el control de los mismos.
- Que se encuentren codificados.

**Medición en el momento del reconocimiento**

Medición en el momento del reconocimiento Las partidas de propiedades y equipo se registran inicialmente por su costo. El costo de propiedades y equipo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo, su puesta en condiciones de funcionamiento y la estimación inicial de cualquier costo de desmantelamiento y retiro del elemento o de rehabilitación de la ubicación del activo.

**Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo**

Después del reconocimiento inicial, las propiedades y equipo son registradas al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor; los cuales no difieren significativamente del costo revaluado. Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el período en que se producen.

**Método de depreciación y vida útil**

El costo o valor revaluado de propiedades y equipo se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil estimada, valor residual y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

A continuación se presentan las principales partidas de propiedades y equipo y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

| Propiedades y equipo  | Porcentaje de vida útil | Años de vida útil |
|-----------------------|-------------------------|-------------------|
| Muebles y Enseres     | 10%                     | 10                |
| Equipo de computación | 33,33%                  | 3                 |
| Equipos de oficina    | 10%                     | 10                |
| Vehículos             | 20%                     | 5                 |
| Edificios             | 5%                      | 20                |

#### Retiro o venta de propiedades y equipo

La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida de propiedades y equipo es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en resultados. En caso de venta o retiro subsiguiente de propiedades revaluadas, el saldo de la reserva de revaluación es transferido directamente a utilidades retenidas.

#### g. Cuentas y documentos por pagar y otras cuentas por pagar

Las cuentas y documentos por pagar y otras cuentas por pagar son obligaciones con terceros registrados a valor nominal, sin intereses.

#### h. Obligaciones con instituciones financieras

Representan pasivos financieros que se reconocen inicialmente a su valor razonable, neto de los costos de la transacción incurridos. Estos préstamos se registran subsecuentemente a su costo amortizado; cualquier diferencia entre los fondos recibidos (neto de los costos de transacción) y el valor de reembolso se reconoce en el estado de resultados durante el periodo del préstamo usando el método de la tasa de interés efectiva.

#### i. Impuestos

**Activos por impuestos corrientes:** en este grupo contable se registran los créditos tributarios del impuesto al valor agregado e impuesto a la renta, así como los anticipos de impuesto a la renta que no han sido compensados.

**Pasivos por impuestos corrientes:** en este grupo contable se registran las obligaciones con la administración tributaria por el impuesto al valor agregado, así como las retenciones en la fuente por pagar, por el impuesto al valor agregado e impuesto a la renta.

#### j. Beneficios a empleados

Dentro de este grupo se encuentran los valores establecidos a pagar a los empleados por remuneraciones y sus derivados.

**k. Participación de trabajadores**

De acuerdo con el Código de Trabajo, la Compañía debe distribuir entre sus empleados el 15% de las utilidades líquidas o contables antes de impuesto a la renta. Este beneficio es registrado con cargo a los resultados del periodo que se devenga.

**l. Capital social**

El capital social es el aporte registrado como tal en los libros societarios. Para su aumento puede ser por la emisión de nuevas acciones o por el aumento del valor de las acciones.

**m. Aporte para futuras capitalizaciones**

Se dará únicamente para ampliación del capital de la empresa.

**n. Reserva legal**

De acuerdo a la Ley de Compañías de la República del Ecuador requiere que las compañías anónimas transfieran a reserva legal, por lo menos el 10% de la ganancia neta anual, hasta igualar por lo menos el 50% del capital social de la Compañía. Dicha reserva no está sujeta a distribución, excepto en el caso de liquidación de la compañía, pero puede ser utilizada para aumentos de capital o para cubrir pérdidas en las operaciones.

**o. Reserva estatutaria y facultativa**

Los valores por reserva estatutaria se podrán incluir en el estatuto por modificación, y por facultativa mediante de junta general de accionistas.

**p. Reconocimiento de Ingresos**

Los ingresos se valúan al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la compañía pueda otorgar.

**Venta de bienes:**

De conformidad con la NIC 18 Ingresos Ordinarios: Los ingresos ordinarios procedentes de la venta de exportación de pescado congelado deben ser reconocidos y registrados en los estados financieros cuando se cumplen todas y cada una de las siguientes condiciones:

- La empresa ha transferido al comprador los riesgos y ventajas, de tipo significativo, derivados de la propiedad de los bienes;
- La empresa no conserva para sí ninguna implicación en la gestión corriente de los bienes vendidos, en el grado usualmente asociado con la propiedad, ni retiene el control efectivo sobre los mismos;

- El importe de los ingresos ordinarios pueda medirse con fiabilidad;
- Sea probable que la empresa reciba los beneficios económicos asociados con la transacción; y
- Los costos incurridos, o por incurrir, en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad.

**q. Costos de ventas**

El costo de ventas es el resultado de aplicar la fórmula de Inventario Inicial + Compras Netas al costo – Inventario Final al Costo

**r. Costos y gastos**

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

**s. Provisión de cuentas incobrables**

Al final de cada periodo contable la compañía evaluará si existe evidencia objetiva de deterioro para los activos financieros medidos al costo o costo amortizado; en el caso de que esta exista evidencia objetiva inmediatamente reconocerá una pérdida en resultados, la empresa podrá utilizar una cuenta reguladora “Provisión por Deterioro” como contrapartida de la pérdida. (NIIF para PYMES)

### INFORMACIÓN GENERAL DE ALGUNAS DE LAS PARTIDAS DE LOS ESTADOS FINANCIERAS

**3. EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO**

La cuenta Efectivo y Equivalentes al efectivo al 31 de diciembre de 2017 presentaron los siguientes valores contables:

| DESCRIPCIÓN         | VALORES           |                   |
|---------------------|-------------------|-------------------|
|                     | 2017              | 2016              |
| Caja General        | 511.893,00        | 4.538,56          |
| Banco Pichincha     | 69.503,72         | 304.523,77        |
| Banco Abanca España | 26.170,18         | 0,00              |
| <b>TOTAL</b>        | <b>607.566,90</b> | <b>309.062,33</b> |

Representan fondos de liquidez y de disponibilidad inmediata, que la compañía mantiene en Caja General y en Instituciones financieras: local y extranjera, que establece para atender sus gastos operativos corrientes y de exportación.

#### 4. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR

El rubro de los activos financieros al 31 de diciembre de 2017 presentaron los siguientes valores contables:

| DESCRIPCIÓN               | VALORES           |             |
|---------------------------|-------------------|-------------|
|                           | 2017              | 2016        |
| Norpesca Importadora s/L  | 504.817,81        | 0,00        |
| Distribuidora Flipper S.A | 51.123,07         | 0,00        |
| <b>TOTAL</b>              | <b>555.940,88</b> | <b>0,00</b> |

Está conformados por las cuentas por cobrar que tiene la compañía en el corto plazo, y que aún no han tenido el vencimiento estipulado en la LORTI para hacer uso de un gasto deducible como cuentas incobrables.

#### 5. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

El rubro de Activos por Impuestos Corrientes, a Diciembre 31 de 2017 es presentado de la siguiente forma:

| DESCRIPCIÓN                    | VALORES           |                   |
|--------------------------------|-------------------|-------------------|
|                                | 2017              | 2016              |
| Retenciones Clientes 1% bienes | 6.334,17          | 0,00              |
| Crédito Tributario 5% ISD      | 14.436,47         | 50.687,99         |
| Contribución del 3%            | 7.940,73          | 0,00              |
| IVA en compras                 | 426.889,03        | 195.827,53        |
| <b>TOTAL</b>                   | <b>455.600,40</b> | <b>246.515,52</b> |

Comprenden créditos tributarios a favor de la Compañía, por IVA en adquisiciones que la empresa liquidará en la declaración mensual. El Crédito Tributario de Impuesto a la Renta se utilizará como crédito en el momento de la declaración y pago del impuesto a la renta sociedades.

#### 6. INVENTARIOS

El saldo contable de la cuenta inventarios al 31 de diciembre de 2017, refleja el siguiente valor:

| DESCRIPCIÓN               |          | VALORES             |                   |
|---------------------------|----------|---------------------|-------------------|
|                           |          | 2017                | 2016              |
| Importación en Tránsito   | <b>A</b> | 206.665,88          | 110.479,52        |
| Proceso de Faena de Pesca | <b>B</b> | 1.349.499,52        | 264.108,60        |
| <b>TOTAL</b>              |          | <b>1.556.165,40</b> | <b>374.588,12</b> |

Comprende los inventarios que quedaron al final del año 2017 y que se convierten en inicial para el año 2018. Se considerarán deducibles al costo de ventas en el momento que se liquide el mismo al final del año. El detalle de los mismos se explica a continuación:

- a- Corresponde a las adquisiciones de carnada utilizada por la embarcación pesquera KENY. Los mismos que serán deducibles al Costos en el momento que se reconozca el ingreso de la faena de pesca en curso del barco en mención.
- b- Corresponde a la adquisición de Combustibles que son utilizado por la flota pesquera compuesta por los B/P, YARA COSMOS y KENY. Los mismos que serán deducibles al costo en el momento que se reconozca el ingreso de la faena de pesca en curso de B/P en mención.

## 7. SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS

Su saldo contable al 31 de diciembre de 2017 lo conforman las siguientes cuentas:

| DESCRIPCIÓN                     | VALORES          |                   |
|---------------------------------|------------------|-------------------|
|                                 | 2017             | 2016              |
| <b>Anticipos a Proveedores</b>  |                  |                   |
| Anticipo Aduanera               | 3.304,52         | 5.942,98          |
| Anticipo Bow (Yara)             | 17,71            | 43.378,99         |
| Anticipo Bow (Cosmos)           | 7.907,91         | 0,00              |
| Anticipo Proveedores Varios     | 19.438,00        | 20.000,00         |
| Anticipo del Exterior           | 575,00           | 0,00              |
| Pedro Giler Talleres            | 0,00             | 16.420,00         |
| <b>Anticipos a Empleados</b>    | 23.225,90        | 60.913,64         |
| <b>Otras cuentas por cobrar</b> | 1.150,00         | 7.940,73          |
| <b>TOTAL</b>                    | <b>55.619,04</b> | <b>154.596,34</b> |

Pagos realizados por anticipados a los proveedores para la adquisición de víveres, carnada y otros insumos, así como por la prestación de servicios de mantenimientos ocasionados por la salida de las embarcaciones de la compañía a faenas de pesca.

En los anticipos a empleados corresponden a valores entregados por concepto de anticipos de sueldos al personal de la flota pesquera y administrativo, los mismos que son descontados una vez culminada la faena de pesca, en un lapso aproximado de 4 a 5 meses y los administrativos de manera mensual.

## PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO

Al 31 de diciembre de 2017 la Compañía POLARISPESCA S.A., presenta los siguientes saldos:

| DESCRIPCIÓN                                       | Saldo al 31-12-2016 | Adquisiciones      | Ventas      | Saldo al 31-12-2017 | % de depreciación |
|---------------------------------------------------|---------------------|--------------------|-------------|---------------------|-------------------|
| Barcos                                            | 1.976.056,21        | 0,00               | 0,00        | 1.976.056,21        | 5                 |
| Equipos de Oficina                                | 6.117,39            | 0,00               | 0,00        | 6.117,39            | 10                |
| Muebles y Enseres                                 | 288,00              | 225,00             | 0,00        | 513,00              | 10                |
| Equipos de Computación                            | 3.841,87            | 0,00               | 0,00        | 3.841,87            | 33                |
| <b>SUBTOTAL</b>                                   | <b>1.986.303,47</b> | <b>225,00</b>      | <b>0,00</b> | <b>1.986.528,47</b> |                   |
| (-) Depreciación acumulada de propiedades, planta | -420.708,25         | -53.622,18         | 0,00        | -474.330,43         |                   |
| (-) Depreciación acumulada por revalorización     | -93.843,64          | -46.921,82         | 0,00        | -140.765,46         |                   |
| <b>TOTAL DE PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO</b>      | <b>1.471.751,58</b> | <b>-100.319,00</b> | <b>0,00</b> | <b>1.371.432,58</b> |                   |

Las Propiedades, Planta y Equipo de la Compañía POLARISPESCA S.A., han sido valorizados al costo de adquisición de acuerdo a la vida útil de los bienes y a las Normas de Contabilidad vigentes.

Las depreciaciones se registran con cargo al costo y gasto operacional del año, utilizando las tasas estimadas en la Ley de Régimen Tributario Interno. Los porcentajes que se aplican se encuentran descritos en el cuadro de depreciaciones.

#### 8. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

Para el final del ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2017, la Compañía presentó los siguientes valores por concepto de cuentas y documentos por pagar:

| DESCRIPCIÓN                           | VALORES           |                   |
|---------------------------------------|-------------------|-------------------|
|                                       | 2017              | 2016              |
| <b>Proveedores Locales</b>            |                   |                   |
| <b>No relacionados</b>                |                   |                   |
| Mario Baquero Calderón                | 0,00              | 657,64            |
| Agencia Bow S.A                       | 2.934,65          | 0,00              |
| Varadero Maridueñas S.A               | 0,00              | 1.100,00          |
| Adunesa S.A                           | 0,00              | 772,78            |
| Proveedores Varios                    | 656,97            | 430,00            |
| Otras Cuentas por Pagar (Faena/Pesca) | 67.127,65         | 0,00              |
| <b>Proveedores del Exterior</b>       |                   |                   |
| <b>No relacionados</b>                |                   |                   |
| Fripalsa                              | 185.392,57        | 92.935,77         |
| <b>Relacionados Locales</b>           |                   |                   |
| David Gude                            | 0,00              | 114.867,60        |
| <b>TOTAL</b>                          | <b>256.111,84</b> | <b>210.763,79</b> |

Constituyen obligaciones pendientes de cancelación a proveedores locales por la adquisición de suministros y servicios prestados originados por la actividad económica de la Compañía con vencimientos corrientes.

## 9. OBLIGACIONES CON EL IESS Y EMPLEADOS POR PAGAR

Al 31 de Diciembre de 2017, se presentaron los siguientes saldos pendientes de cancelación por beneficio a los empleados con respecto a:

| DESCRIPCIÓN                                           | VALORES          |                   |
|-------------------------------------------------------|------------------|-------------------|
|                                                       | 2017             | 2016              |
| <b>Obligaciones con el IESS y Empleados por pagar</b> |                  |                   |
| Sueldos por pagar                                     | 18.328,47        | 90.628,07         |
| Aporte patronal IESS                                  | 4.088,32         | 5.327,23          |
| Aporte Individual IESS                                | 2.692,87         | 4.140,80          |
| Fondos de Reservas                                    | 1.235,58         | 98,40             |
| Décimo Tercer Sueldo                                  | 6.967,46         | 12.842,68         |
| Décimo Cuarto Sueldo                                  | 1.250,10         | 4.691,58          |
| Préstamos Quirografarios IESS                         | 691,39           | 0,00              |
| 15% Participación Trabajadores                        | 17.090,34        | 20.316,52         |
| Vacaciones                                            | 0,00             | 1.351,08          |
| <b>TOTAL</b>                                          | <b>52.344,53</b> | <b>139.396,36</b> |

Representan los valores a cancelar de los empleados por concepto de aportes al IESS del mes de diciembre y los descuentos de préstamos hipotecarios y quirografarios descontados a los trabajadores.

Dentro de este cuadro se observan los valores por pagar del mes de diciembre por concepto de sueldos, y las provisiones del décimo tercer y cuarto sueldo y vacaciones, de conformidad con el Código de Trabajo, Ley de Seguridad Social y demás disposiciones legales vigentes.

La Provisión Utilidad 15% Participación de trabajadores, según lo establece el Art. 97 – Párrafo 1 del Código de Trabajo, que es registrado con cargo a resultados del presente ejercicio económico auditado.

## 10. OBLIGACIONES CON LA ADMINISTRACIÓN TRIBUTARIA

Los Impuestos pendientes de cancelación al Servicio de Rentas Internas, a Diciembre 31 de Diciembre de 2017 son los siguientes:

| DESCRIPCIÓN            | VALORES           |                  |
|------------------------|-------------------|------------------|
|                        | 2017              | 2016             |
| Retención en la Fuente | 443,66            | 7.040,78         |
| Retenciones de IVA     | 181.572,49        | 2.709,93         |
| Impuesto a la Renta    | 41.767,82         | 38.511,47        |
| <b>TOTAL</b>           | <b>223.783,97</b> | <b>48.262,18</b> |

Constituyen a la provisión del Impuesto a la Renta de Sociedades que se calcula mediante la tasa de impuesto fiscal 22% aplicable a la ganancia gravable del ejercicio económico corriente.

## 11. ANTICIPO DE CLIENTES

Al 31 de diciembre de 2017 se presenta como saldo de los anticipos de clientes:

| DESCRIPCIÓN                   | VALORES             |                   |
|-------------------------------|---------------------|-------------------|
|                               | 2017                | 2016              |
| Anticipo clientes Armasur     | 483.188,11          | 483.188,11        |
| Anticipo Norpesca Importadora | 2.215.788,81        | 364.993,89        |
| <b>TOTAL</b>                  | <b>2.698.976,92</b> | <b>848.182,00</b> |

## 12. PASIVO NO CORRIENTE

Al 31 de diciembre de 2017 el grupo del Pasivo no Corriente es:

| DESCRIPCIÓN                    | VALORES           |                   |
|--------------------------------|-------------------|-------------------|
|                                | 2017              | 2016              |
| <b>PROVEEDORES AL EXTERIOR</b> |                   |                   |
| Van Oil combustible            | 163.000,00        | 163.000,00        |
| Nautical del exterior          | 4.970,93          | 0,00              |
| Préstamo de Accionista         | 55.000,00         | 55.000,00         |
| <b>TOTAL</b>                   | <b>222.970,93</b> | <b>218.000,00</b> |

## 13. CAPITAL SOCIAL

Constituye el monto total del capital de la Compañía, representado por acciones y que consta en la respectiva Escritura Pública inscrita en el Registro Mercantil.

El Capital Social de la Compañía al 31 de Diciembre de 2017, está compuesto por 3000 acciones ordinarias y nominativas cuyo valor es de USD 1,00 cada una, distribuido de la siguiente manera:

| ACCIONISTAS             | NACIONALIDAD | %           | VALOR TOTAL     |
|-------------------------|--------------|-------------|-----------------|
| Gude Gonzalez Andrés    | ESPAÑA       | 1%          | 30,00           |
| Espaderos-Pacífico S.A. | ECUADOR      | 99%         | 2.970,00        |
| <b>TOTAL</b>            |              | <b>100%</b> | <b>3.000,00</b> |

## 14. RESERVA LEGAL

La ley de Compañías requiere que en la Compañías Anónimas el 10% de la ganancia neta anual sea apropiada como Reserva Legal, hasta que represente por lo menos el 50% del capital social. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumento de capital.

La administración resuelve mantener la reserva legal, del año anterior. Al 31 de diciembre de 2017 la Reserva Legal de la Compañía presenta un saldo contable de USD 29 056.09

#### 15. SUPERÁVIT POR REVALORIZACIÓN DE PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO

La Compañía al 31 de Diciembre de 2017, mantiene saldos contables por Revalorización de Barco Pesquero YARA por el valor de USD 938 436.40.

#### 16. RESULTADOS ACUMULADOS PROVENIENTES DE LA ADOPCIÓN POR PRIMERA VZ DE LAS NIIF

El saldo contable que la Compañía mantiene al 31 de diciembre de 2017 es de USD – 152 593.65.

#### 17. GANANCIAS ACUMULADAS

Un detalle del saldo contable de la cuenta Ganancias Acumuladas a Diciembre 31 de 2017 es como se muestra a continuación:

| DESCRIPCIÓN                           | 2017              |
|---------------------------------------|-------------------|
| Saldo al inicio del año 2016          | 206.206,85        |
| Transferencia de la Ganancia del 2016 | 68.953,87         |
| (-) Pérdidas Acumuladas               | 0,00              |
| <b>TOTAL</b>                          | <b>275.160,72</b> |

#### 18. INGRESOS NETOS

Los ingresos generados por las ventas de combustibles de las actividades operacionales y el objeto social de la Compañía al 31 de diciembre de 2017 son los siguientes:

| DESCRIPCIÓN                   | VALORES             |                     |
|-------------------------------|---------------------|---------------------|
|                               | 2.017,00            | 2.016,00            |
| <b>Ingresos Netos</b>         |                     |                     |
| Exportación Pescado Congelado | 2.839.084,58        | 2.927.480,35        |
| Ventas Locales                | 633.922,05          | 0,00                |
| <b>TOTAL</b>                  | <b>3.473.006,63</b> | <b>2.927.480,35</b> |

#### 19. COSTOS OPERACIONALES

Los Costos originados por las actividades operacionales de la compañía y presentados en el estado de Resultados Integral al 31 de Diciembre de 2016, es como sigue:

| DESCRIPCIÓN                              | VALORES             |                     |
|------------------------------------------|---------------------|---------------------|
|                                          | 2017                | 2016                |
| <b>COSTOS OPERACIONALES</b>              |                     |                     |
| <b>B/P YARA</b>                          |                     |                     |
| Materia Prima                            | 87.216,96           | 249.818,54          |
| Mano de Obra Directa                     | 134.959,99          | 198.838,84          |
| Combustible e Insumos                    | 161.457,57          | 266.705,11          |
| <b>OTROS COSTOS E/P YARA</b>             |                     |                     |
| Materiales y Suministros                 | 825,00              | 10.790,58           |
| Mantenimiento y Reparaciones             | 333.168,47          | 15.750,18           |
| Depreciaciones y Amortizaciones          | 11.828,18           | 11.828,18           |
| Otros Costos Varios                      | 164.557,60          | 203.220,72          |
| <b>B/P COSMOS</b>                        |                     |                     |
| Costo Materia Prima Carnada              | 162.777,16          | 173.165,03          |
| Mano de Obra Directa                     | 148.161,27          | 240.731,98          |
| Combustible e Insumos                    | 162.858,24          | 93.246,41           |
| <b>OTROS COSTOS E/P CONSUMOS</b>         |                     |                     |
| Materiales y Suministros                 | 60.902,45           | 2.671,13            |
| Mantenimiento y Reparaciones             | 13.722,60           | 23.097,60           |
| Depreciaciones y Amortizaciones          | 20.558,20           | 20.558,20           |
| Otros Costos Varios                      | 223.325,32          | 108.796,25          |
| <b>B/P KENY</b>                          |                     |                     |
| Costo Materia Prima Carnada              | 214.131,63          | 189.120,90          |
| Mano de Obra Directa                     | 197.806,55          | 204.825,69          |
| Combustible e Insumo                     | 355.934,92          | 172.770,96          |
| <b>OTROS COSTOS E/P KENNY</b>            |                     |                     |
| Materiales y Suministros                 | 6.655,94            | 6.792,52            |
| Mantenimiento y Reparaciones             | 41.420,12           | 4.579,40            |
| Depreciaciones y Amortizaciones          | 19.494,61           | 19.494,61           |
| Otros Costos Varios                      | 478.577,25          | 104.284,71          |
| <b>COSTOS NO DEDUCIBLES</b>              |                     |                     |
| Bonificación Yara(no deducible)          | 5.703,13            | 6.175,64            |
| Bonificación Cosmos (no deducible)       | 2.991,04            | 5,05                |
| Bonificación Kenny(no deducible)         | 12.619,32           | 586,33              |
| Depreciación (Costo atribuido NIIF) YARA | 46.921,82           | 46.921,82           |
| <b>TOTAL DE COSTOS</b>                   | <b>3.068.575,34</b> | <b>2.374.776,38</b> |

## 20. GASTOS OPERACIONALES

Al 31 de diciembre de 2017, los gastos operacionales generados por la compañía en el ejercicio económico auditado son los siguientes:

| DESCRIPCIÓN                                       | VALORES           |                   |
|---------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
|                                                   | 2017              | 2016              |
| <b>Gastos de Administración y Ventas</b>          |                   |                   |
| Sueldos y remuneraciones                          | 30.952,13         | 24.644,54         |
| Comunicaciones                                    | 2.424,89          | 0,00              |
| Impuestos y Contribuciones                        | 37.876,51         | 10.533,61         |
| IVA sin derecho a crédito tributario              | 14.463,89         | 9.465,79          |
| Transporte y carga                                | 1.569,39          | 296.933,52        |
| Materiales y Suministros                          | 3.903,91          | 2.197,85          |
| Mantenimiento y Reparación                        | 2.238,46          | 5.154,47          |
| Servicios Básicos y Otros                         | 4.200,00          | 6.667,96          |
| Gastos Varios                                     | 549,50            | 11.476,35         |
| Honorarios Profesionales                          | 11.076,80         | 11.400,75         |
| Depreciaciones y Amortizaciones                   | 1.741,19          | 1.656,78          |
| Gastos de Exportación                             | 197.239,16        | 27.648,78         |
| <b>Total de Gastos de Administración y Ventas</b> | <b>308.235,83</b> | <b>407.780,40</b> |
| <b>Gastos Financieros</b>                         |                   |                   |
| Gastos Bancarios                                  | 2.550,87          | 3.243,77          |
| <b>Total de Gastos Financieros</b>                | <b>2.550,87</b>   | <b>3.243,77</b>   |
| <b>Gastos No Deducibles</b>                       |                   |                   |
| Gastos varios no deducibles                       | 24.773,15         | 6.236,34          |
| <b>Total de Gastos no Deducibles</b>              | <b>24.773,15</b>  | <b>6.236,34</b>   |
| <b>TOTAL DE GASTOS</b>                            | <b>335.559,85</b> | <b>417.260,51</b> |

## 22 GASTOS DE EVENTOS SUBSECUENTES

Al 31 de diciembre de 2017 y la fecha de la emisión de este informe, no se produjeron otros eventos que, en la opinión de la administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo en los Estados Financieros y que no se hayan revelado en los mismos.