

INFORME DE AUDITORIA
PESQUERA UGAVI S.A.
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Señores Accionistas de
PESQUERA UGAVI S.A.

1. Opinión

*Hemos auditado los estados financieros de **PESQUERA UGAVI S.A.**, que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2019, el estado de resultados integrales, el estado de cambios en el patrimonio neto y el estado de flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha, así como las notas explicativas de los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.*

*En nuestra opinión, los estados financieros antes indicados presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación financiera de **PESQUERA UGAVI S.A.**, al 31 de diciembre de 2019, el correspondiente estado de resultados integrales, de cambios en el patrimonio neto y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y las disposiciones emitidas por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros.*

2. Fundamento de la opinión

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo a las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección “Responsabilidades del Auditor en relación con la auditoría de los estados financieros” de nuestro informe.

*Somos independientes de la compañía **PESQUERA UGAVI S.A.**, en conformidad con el Código de Ética para profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (IESBA por sus siglas en inglés) junto con los requerimientos de ética aplicables a nuestra auditoría de los estados financieros en el Ecuador y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética en conformidad con dicho Código y las disposiciones de independencia de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros del Ecuador.*

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido, proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.

3. Párrafo de Énfasis

El 11 de marzo de 2020 el Ministerio de Salud Pública del Ecuador emite el Acuerdo No. 00126-2020, en el que se declara Estado de Emergencia Sanitaria por 60 días en todos los establecimientos del sistema nacional de salud, por el inminente efecto provocado por coronavirus COVID-19, y prevenir un posible contagio masivo en la población. Mediante Acuerdo Ministerial No. MDT-2020-077 de 15 de marzo de 2020 del Ministerio del Trabajo se expidieron directrices para la aplicación en el sector privado de las medidas de reducción, modificación o suspensión emergente de la jornada laboral, durante la declaratoria de Emergencia Sanitaria. Mediante Decreto Ejecutivo No. 1017, del 16 de marzo de 2020, a partir del 17 de marzo de 2020 se declara el Estado de Excepción en el Ecuador por

Calamidad Pública debido a los casos confirmados de COVID-19 y la declaratoria de Pandemia por parte de la Organización Mundial de la Salud, declarando un Toque de Queda que incluye, entre otras medidas, la prohibición de circulación en vías y espacios públicos a nivel nacional. El Servicio Nacional de Gestión de Riesgos y Emergencias a través del Comité de Operaciones de Emergencia Nacional, el 30 de marzo de 2020 extiende la suspensión de la jornada laboral presencial hasta el 5 de abril de 2020 y el 2 de abril de 2020 se extiende la suspensión hasta el 12 de abril de 2020.

Debido a estas medidas adoptadas por el Gobierno Nacional, se ha ocasionado una paralización económica en casi todos los sectores productivos, cuyos resultados a futuro no pueden ser estimados a la fecha de emisión de este informe.

4. Otra Información

La Administración es responsable por la preparación de información adicional, la cual comprende el Informe anual de Gerencia, pero no incluye el juego completo de estados financieros y nuestro informe de auditoría. Se espera que dicha información sea puesta a nuestra disposición con posterioridad a la fecha de este informe.

Nuestra opinión sobre los estados financieros, no incluye dicha información y no expresamos ninguna forma de aseguramiento o conclusión sobre la misma.

En conexión con la auditoría de los estados financieros, nuestra responsabilidad es leer dicha información adicional cuando esté disponible y, al hacerlo, considerar si esta información contiene inconsistencias materiales en relación con los estados financieros o con nuestro conocimiento obtenido durante la auditoría, o si de otra forma parecería estar materialmente incorrecta.

Una vez que leamos el Informe Anual de Gerencia, si concluimos que existe un error material de esta información tenemos la obligación de reportar dicho asunto a la Junta de Accionistas y a la Administración de la Compañía.

5. Responsabilidades de la dirección y de los responsables del gobierno de la compañía en relación con los estados financieros

La Administración es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera, y del control interno que la Administración considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de incorrección material, debida a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de la valoración de la capacidad de la compañía de continuar como empresa en funcionamiento, revelando, según corresponda, las cuestiones relacionadas con la empresa en funcionamiento y utilizando el principio contable de empresa en funcionamiento, excepto, si la Administración tiene intención de liquidar la Compañía o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.

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

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

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de incorrección material, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA) siempre detecte una incorrección material cuando existe. Las incorrecciones pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

Como parte de una auditoría de conformidad con las NIA, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. Adicionalmente:

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

Nos comunicamos con los responsables del gobierno de la compañía, en relación con otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de la auditoria planificada y los hallazgos significativos de la auditoria, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que hayamos identificado en el transcurso de la auditoria.

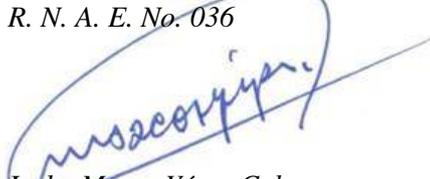
7. **Informe sobre otros Requerimientos Legales y Reglamentarios**

*Nuestro informe adicional, establecido en la Resolución No. NAC-DGERCGC15-00003218 del Servicio de Rentas Internas de fecha 24 de diciembre de 2015 publicada en el Primer Suplemento del Registro Oficial 660 de 31 de diciembre de 2015, sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias de **PESQUERA UGAVI S.A.**, por el ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2019, se emite por separado.*

Manta - Ecuador, mayo 07 de 2020

Willi Bamberger & Asociados Cía. Ltda.

R. N. A. E. No. 036



Lcdo. Marco Yépez Cabezas.

PRESIDENTE

Registro C.P.A No. 11.405

PESQUERA UGAVI S.A.
Estado de Posición Financiera
Al 31 de diciembre del 2019
(En USD \$ Dólares de los Estados Unidos de América)

ACTIVOS	Notas	2019	2018
Activos Corrientes			
Efectivo y Equivalentes Al Efectivo	4	190.610,93	6.293.275,75
Inversiones	5	13.910,40	3.014.024,22
Cuentas Por Cobrar Comerciales, Relacionadas y Otras	6	5.964.529,02	6.155.931,70
Impuestos Corrientes	7	2.731.478,62	3.083.603,35
Inventarios	8	6.468.411,42	5.811.779,71
Gastos Pagados Por Anticipado	9	85.097,38	79.941,39
Total Activo Corriente		15.454.037,77	24.438.556,12
Activos No Corrientes			
Propiedades y Equipos, Neto	10	39.545.169,66	42.813.063,75
Otros Activos no Corrientes		1.949,92	1.949,92
Inversiones no corrientes	11	2.992.467,22	2.992.467,22
Activos por Impuestos Diferidos	28	45.297,00	24.266,00
Total Activo No Corriente		42.584.883,80	45.831.746,89
ACTIVOS TOTALES		58.038.921,57	70.270.303,01
PASIVOS Y PATRIMONIO			
Pasivos Corrientes			
Obligaciones Financieras	12	3.154.639,01	2.676.260,53
Cuentas por Pagar	13	5.567.551,91	6.457.006,57
Obligaciones Tributarias	14	202.211,62	1.092.748,38
Obligaciones Laborales	15	725.748,68	1.390.322,54
Cuentas Por Pagar Relacionadas	16	10.210.001,98	15.995.440,46
Otras Cuentas por Pagar		416,87	416,87
Total Pasivo Corriente		19.860.570,07	27.612.195,35
Pasivo No Corriente			
Obligaciones Financieras	12	13.758.239,77	16.601.422,21
Cuentas Por Pagar Relacionadas	16	4.617.187,46	6.292.633,90
Obligaciones Post empleo	17	434.512,57	336.326,93
Total Pasivo No Corriente		18.809.939,80	23.230.383,04
PASIVOS TOTALES		38.670.509,87	50.842.578,39
PATRIMONIO			
Capital	18	1.738.000,00	1.580.000,00
Reservas	19	5.113.736,66	4.373.268,02
Otros Resultados Integrales Acumulados	20	12.590.405,82	12.582.145,42
Aporte Futuras Capitalizaciones		-	118.500,00
Resultados Acumulados Adopción Primera Vez De Las NIIF		9.076,54	9.076,54
Resultado del Ejercicio		(82.807,32)	764.734,64
Total Patrimonio		19.368.411,70	19.427.724,62
PASIVOS Y PATRIMONIO TOTALES		58.038.921,57	70.270.303,01

Las notas son parte integrante de los estados financieros.



Lcdo. Juan Barreiro Mallo
Apoderado General



Ing. Carolina Sabando
Contadora General

PESQUERA UGAVI S.A.
Estado de Resultados Integrales
Al 31 de diciembre del 2019
(En USD \$ Dólares de los Estados Unidos de América)

	Notas	2019	2018
Ingresos ordinarios	21	18.769.848,39	20.694.423,55
Costo de Ventas			
Aprovisionamientos	22	(6.196.399,92)	(4.988.877,08)
Otros ingresos de explotación		42.030,92	1.645,55
Gastos de personal	23	(2.889.367,51)	(3.140.490,91)
Otros gastos de explotación	24	(5.043.498,68)	(6.866.228,58)
Amortización del inmovilizado	25	(2.647.758,81)	(2.015.023,59)
Utilidad bruta en ventas		2.034.854,39	3.685.448,94
Ingresos financieros	26	33.861,23	165.735,93
Gastos financieros	27	(1.789.350,23)	(2.295.563,00)
Variación valor razonable en instrumentos financieros		6.832,72	-
Diferencias de cambio		(1.655,89)	(23.612,86)
Deterioro y resultado enajenación de instrumentos financieros		59,03	8.928,60
Utilidad antes de participacion trabajadores e Impuesto a la renta		284.601,25	1.540.937,61
Participación de Trabajadores	28	(42.690,19)	(231.140,77)
Impuesto a la Renta Corriente	28	(345.751,26)	(569.329,03)
Impuesto a la Renta Diferido	28	21.032,88	24.266,83
TOTAL RESULTADOS INTEGRALES		(82.807,32)	764.734,64

Las notas son parte integrante de los estados financieros.



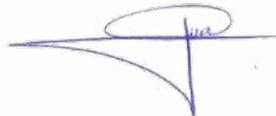
Lcdo. Juan Barreiro Mallo
Apoderado General



Ing. Carolina Sabando
Contadora General

PESQUERA UGAVI S.A.
Estado de Cambios en el Patrimonio
Al 31 de diciembre del 2019
(En USD \$ Dólares de los Estados Unidos de América)

	Capital Social	Aporte Futuras capitalizaciones	Reserva Legal	Reserva Facultativa	Superavit de Revaluación Acumulado Propiedad, Planta y Equipo	Otros Resultados Integrales	Resultados Acumulados de la adopción de NIIF	Resultado del Ejercicio	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2017	<u>1.580.000,00</u>	-	<u>279.681,39</u>	<u>2.265.214,55</u>	<u>12.481.687,42</u>	<u>(97.880,00)</u>	<u>9.076,54</u>	<u>1.828.372,08</u>	<u>18.346.151,98</u>
Traslado a Resultados Acumulados	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Incremento Reservas	-	-	182.837,21	1.645.534,87	-	-	-	(1.828.372,08)	-
Reclasificación de cuentas Patrimoniales	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Aporte futuras capitalizaciones	-	118.500,00	-	-	-	-	-	-	118.500,00
Planes y Beneficios sociales	-	-	-	-	-	198.338,00	-	-	198.338,00
Utilidad del ejercicio	-	-	-	-	-	-	-	764.734,64	764.734,64
Saldo al 31 de diciembre de 2018	<u>1.580.000,00</u>	<u>118.500,00</u>	<u>462.518,60</u>	<u>3.910.749,42</u>	<u>12.481.687,42</u>	<u>100.458,00</u>	<u>9.076,54</u>	<u>764.734,64</u>	<u>19.427.724,62</u>
Incremento Reservas	-	-	74.046,86	666.421,78	-	-	-	(764.734,64)	(24.266,00)
Por impuestos diferidos	-	-	-	-	-	24.266,00	-	-	24.266,00
Planes y Beneficios sociales	-	-	-	-	-	(16.005,59)	-	-	(16.005,59)
Aumento de Capital (Nota 18)	158.000,00	(118.500,00)	-	-	-	-	-	-	39.500,00
Pérdida del ejercicio	-	-	-	-	-	-	-	(82.807,32)	(82.807,32)
Saldo al 31 de diciembre de 2019	<u>1.738.000,00</u>	-	<u>536.565,46</u>	<u>4.577.171,20</u>	<u>12.481.687,42</u>	<u>108.718,41</u>	<u>9.076,54</u>	<u>(82.807,31)</u>	<u>19.368.411,71</u>



Lodo. Juan Barreiro Mallo
Apoderado General



Ing. Carolina Sabando
Contadora General

PESQUERA UGAVI S.A.
Estado de Flujos de Efectivo
Al 31 de diciembre del 2019
(En USD \$ Dólares de los Estados Unidos de América)

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Flujos de efectivo en actividades operativas		
Efectivo recibido de clientes	18.961.251,07	17.883.921,44
Pagos a proveedores	(12.171.005,68)	(10.965.558,29)
Pagos por obligaciones laborales	(3.514.451,52)	(2.821.748,98)
Impuesto a las ganancias pagados	(884.161,41)	(705.038,08)
Otras entradas (salidas) de efectivo	(1.706.566,33)	(2.094.986,09)
Flujo neto proveniente de actividades de operación	685.066,13	1.296.590,00
Flujo de efectivo en actividades de inversión		
Adquisiciones de propiedades y equipos	-	(2.000.253,59)
(Incremento) Disminución de Inversiones financieras y relacionadas	3.000.113,82	6.650.000,00
Incremento de otros activos	-	(58,80)
Efectivo neto usado en actividades de Inversión	3.000.113,82	4.649.687,61
Flujos de efectivo en actividades de financiamiento		
Disminución (aumento) de Obligaciones Bancarias / Relacionadas netas	(9.787.844,77)	(3.495.761,19)
Efectivo neto proveniente (usado) en actividades de financiamiento	(9.787.844,77)	(3.495.761,19)
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO		
Aumento neto en efectivo	(6.102.664,82)	2.450.516,42
Efectivo al inicio del año	6.293.275,75	3.842.759,33
Efectivo al final del año	190.610,93	6.293.275,75
<u>Conciliación de las actividades operativas</u>		
Resultado del Ejercicio	(82.807,32)	764.734,64
Ajustes para conciliar la utilidad con el efectivo neto provisto por las actividades de operación		
Amortización de Inmovilizado Material	3.267.894,09	2.635.158,43
Participación trabajadores	42.690,19	231.140,77
Impuesto a la renta	345.751,26	569.329,03
Diferencia en cambio positiva	(178.656,96)	(158.156,41)
Diferencia en cambio negativa	180.312,85	181.769,27
Jubilación Patronal y Desahucio	90.444,26	(102.216,07)
Impuestos diferidos	(21.032,88)	(24.266,00)
Otros ajustes por partidas distintas al efectivo	-	-
	3.644.595,49	4.097.493,66
Cambios en activos y pasivos operativos		
Variaciones en activos		
Aumento de Clientes	191.402,68	(2.810.502,11)
Disminución de Otras Cuentas por cobrar	352.126,61	(349.787,92)
Aumento de inventarios	(656.631,71)	(4.593.642,41)
(Disminución) Aumento de pagos anticipados	(5.155,99)	380,66
Variaciones en pasivos		
(Disminución) Aumento de proveedores	(889.454,66)	4.862.674,28
(Disminución) de Impuestos Corrientes por Pagar	(1.236.288,02)	(330.984,16)
(Disminución) de Beneficios Sociales por pagar	(715.528,27)	420.958,00
Efecto neto proveniente de actividades de operación	685.066,13	1.296.590,00



Lcdo. Juan Barreiro Mallo
Apoderado General



Ing. Carolina Sabando
Contadora General