

PESQUERA UGAVI S.A

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre de 2018

Expresadas USD\$ dólares de los Estados Unidos de América

Nota 1 Constitución y operaciones

PESQUERA UGAVI S.A. fue Constituida en Guayaquil el 22 de Octubre de 1999, ante la notaria Dra. Norma Plaza de García, la empresa es propietaria de los buques UGAVI y JOYAY, con domicilio en la ciudad de Manta en la Provincia de Manabí, con una duración de cien años.

La compañía tiene por objeto principal dedicarse al ejercicio de la actividad pesquera industrial y comercial en todas sus fases, incluyendo la captura, investigación, conservación, procesamiento o transformación y comercialización tanto interna como externa de productos derivados de la pesca. Consecuentemente, la compañía podrá construir, adquirir en propiedad, arrendamiento o asociación y operar naves pesqueras nacionales o extranjeras; instalar y operar plantas procesadoras de productos de mar e instalaciones de frío para mantener adecuadamente tales productos; e integrar sus actividades con otras empresas pesqueras autorizadas.

Nota 2 Bases de presentación y Preparación de Estados Financieros

2.1 Adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera

Los estados financieros han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y sus interpretaciones, emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB siglas en inglés), vigentes al 31 de diciembre de 2018.

2.2 Base de medición

Los estados financieros de la Compañía se registran sobre la base del costo histórico, excepto para la revalorización de las propiedades y equipos. El costo histórico está basado generalmente en el valor razonable de la contraprestación entregada a cambio de bienes y servicios.

El valor razonable es el precio que se recibirá por vender un activo o el valor pagado para transferir un pasivo entre participantes de un mercado en la fecha de valoración, independientemente de si ese precio es directamente observable o estimado utilizando otra técnica de valoración. Al estimar el valor razonable de un activo o pasivo, el Grupo tiene en cuenta las características del activo o pasivo que los participantes del mercado tomarían en cuenta al fijar el precio del activo o pasivo a la fecha de medición.

2.3 Moneda funcional y de presentación

La unidad monetaria utilizada por la Compañía para las cuentas de los Estados Financieros y sus notas es el dólar de los Estados Unidos de América, siendo la moneda funcional y de presentación en el Ecuador.

2.4 Uso de estimaciones y juicios

La preparación de los estados financieros de conformidad con NIIF, requiere que la administración realice juicios, estimaciones y supuestos que afectan la aplicación de las políticas contables y los montos de activos, pasivos, ingresos y gastos informados. Debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración de la Compañía.

Las estimaciones realizadas y supuestos utilizados por la Compañía se encuentran basadas en la experiencia histórica, cambios en la industria e información suministrada por fuentes externas calificadas. Sin embargo, los resultados finales podrían diferir de las estimaciones bajo ciertas circunstancias.

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

Las estimaciones y supuestos relevantes son revisados regularmente. Los resultados de las revisiones de las estimaciones contables son reconocidos en el período en que la estimación es revisada y en cualquier período futuro afectado.

2.5 Periodo económico

El periodo económico de la Compañía para emitir los Estados Financieros corresponde entre el 1 de enero y 31 de diciembre.

2.6 Aprobación de los Estados Financieros

Los estados financieros al 31 de diciembre de cada año son aprobados por la Junta General de Accionistas hasta abril del siguiente año en que se emiten los mismos.

Nota 3. Resumen de las principales políticas contables

Las políticas de contabilidad más importantes se detallan a continuación:

3.1 Clasificación de saldos en corrientes y no corrientes

En el Estado de Situación Financiera, los saldos se clasifican en función de sus vencimientos, como corrientes con vencimiento igual o inferior a doce meses, contados desde la fecha de cierre de los estados financieros y como no corrientes, los mayores a ese período.

3.2 Efectivo y equivalentes de efectivo

La Compañía considera como efectivo y equivalentes de efectivo a los saldos caja y bancos sin restricciones y todas las inversiones financieras de fácil liquidación pactadas a un máximo de noventa días, incluyendo depósitos a plazo. En el Estado de Situación Financiera, los sobregiros, de existir, se clasifican como obligaciones con instituciones en el "Pasivo Corriente".

3.3 Activos y Pasivos Financieros

Clasificación, reconocimiento y medición

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías:

Cuentas y Documentos por cobrar comerciales

Corresponden principalmente aquellos deudores pendientes de cobro, por los bienes vendidos o los servicios prestados en el curso normal de los negocios. Si se esperan cobrar en 12 meses o menos se clasifican como activos corrientes de lo contrario se clasifican como activos no corrientes. Son activos financieros no derivados que dan derecho a pagos fijos o determinables y que no cotizan en un mercado activo.

Se contabilizan al costo menos cualquier estimación de pérdidas por deterioro de su valor, en caso que exista evidencia objetiva de la incobrabilidad de los importes que se mantienen por cobrar, según los términos originales de estas cuentas por cobrar. La Compañía establece una provisión para pérdidas por deterioro cuando existe evidencia objetiva de no ser capaz de cobrar todos los importes que se le adeudan.

Activos financieros mantenidos hasta su vencimiento, (pólizas de acumulación, certificados de depósito)

Son valorizadas al costo amortizado, corresponden a certificados de depósito a término y pólizas de acumulación, con vencimientos fijos cuya intención es mantenerlas hasta su vencimiento.

Otras Cuentas y Documentos por cobrar y/o pagar

Corresponde principalmente a cuentas por cobrar que se liquidan en su mayoría a corto plazo, se incluye cuentas por cobrar o cobrar empleados, anticipos, impuestos entre otros.

Cuentas y Documentos por pagar comerciales

Corresponden principalmente aquellos deudores pendientes de pago, por los bienes o servicios adquiridos en el curso normal de los negocios. Si se esperan pagar en 12 meses o menos se clasifican como pasivos corrientes de lo contrario se clasifican como pasivos no corrientes.

Pasivos Financieros (obligaciones financieras, instrumentos de deuda, préstamos accionistas)

Corresponde a las obligaciones de corto y largo plazo, utilizadas para el financiamiento de las operaciones de la compañía durante el periodo. Se reconocen a su costo amortizado utilizando el método del interés efectivo.

3.4 Inventarios

El método de valoración de combustibles, repuestos, redes, radio balizas y materiales diversos que la empresa utiliza es el costo, que no excede al valor neto de realización. La pesca a bordo se encuentra registrada a costo en base a estimaciones realizadas por la Administración de la Compañía, las mismas que no superan al valor neto de realización.

3.5 Crédito tributario

Corresponden principalmente a: anticipos de impuesto a la renta, crédito tributario (IVA) y retenciones en la fuente, los cuales se encuentran valorizados a su valor nominal y no cuentan con derivados implícitos significativos que generen la necesidad de presentarlos por separado.

Las pérdidas por deterioro de impuestos a no recuperar se registran como gastos en el estado de resultados integrales por función, en base al análisis de recuperación o compensación de cada una de las cuentas por cobrar.

3.6 Pagos anticipados

Se incluyen los seguros pagados por anticipado y otros anticipos entregados a terceros para servicios o compra de bienes, los cuales se encuentran valorizados a su valor nominal y no cuentan con derivados implícitos significativos que generen la necesidad de presentarlos por separado.

Los seguros pagados por anticipados son amortizados mensualmente considerando el periodo para el cual generan beneficios económicos futuros.

3.7 Propiedades y equipos

3.7.1 Reconocimiento y medición

Los elementos de las propiedades y equipos se valorizan inicialmente a su costo que comprende su precio de compra y cualquier costo directamente atribuible para poner al activo en condiciones de operación para su uso destinado.

Posteriormente al registro inicial, los elementos de propiedades y equipos son rebajados por la depreciación acumulada y cualquier pérdida por deterioro de valor acumulada.

Los costos de ampliación, modernización o mejoras que representen un aumento de la productividad, capacidad o eficiencia o un aumento de la vida útil, son capitalizados aumentando el valor de los bienes.

Los gastos de reparaciones, conservación y mantenimiento menores, son registrados como un cargo a los resultados del ejercicio en que se incurren.

La utilidad o pérdida resultante de la enajenación o retiro de un bien se calcula como la diferencia entre el precio obtenido en la enajenación y el valor registrado en los libros reconociendo el cargo o abono a resultados del periodo.

El valor residual y la vida útil de los activos se revisan y ajustan si es necesario, en cada cierre de balance.

3.7.2 Depreciación Acumulada

La vida útil de un activo se revisa, como mínimo, al término de cada periodo anual y, si las expectativas difieren de las estimaciones previas, los cambios se contabilizarán como un cambio en una estimación contable, de acuerdo con la NIC 8 Políticas Contables, Cambios en las Estimaciones Contables y Errores.

Las depreciaciones son calculadas bajo el método lineal, mediante la distribución del costo de adquisición corregido por el valor residual estimado cuando aplica, entre los años de vida útil estimada de cada uno de los elementos, los porcentajes aplicados se presentan en el siguiente detalle.

DEPRECIACIÓN	2018	2017
Edificios	5%	5%
Casco	5%	5%
Panga	7%	7%
Motor principal	6%	6%
Sistema de Propulsión	11%	11%
Motores Auxiliares	8%	8%
Sistema Hidráulico	8%	8%
Sistema Eléctrico	19%	19%
Sistemas Auxiliares	9%	9%
Sistema Refrigeración	8%	8%
Sistema Gobierno	8%	8%
Equipos electrónicos	14%	14%
Materiales Fondo	17%	17%
Materiales Salvamento	24%	24%
Materiales Maniobra	33%	33%
Acomodación	33%	33%
Mobiliario	10%	10%
Equipos de Computación	33%	33%
Equipos de Transporte	20%	20%
Otros Activos Fijos	5%	5%

Las reparaciones y el mantenimiento de los activos se cargan a resultados, en tanto que las mejoras y adiciones se agregan al costo de los mismos.

3.7.3 Medición del Reevalúo

Con posterioridad a su reconocimiento un elemento de propiedades y equipos cuyo valor razonable pueda medirse con fiabilidad, se contabilizará por su valor revaluado, que es su valor razonable, en el momento de la revaluación, menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro de valor que haya sufrido.

Las revaluaciones se harán con suficiente regularidad, para asegurar que el importe en libros, en todo momento, no difiera significativamente del que podría determinarse utilizando el valor razonable al final del período sobre el que se informa.

3.8 Deterioro del valor de los activos (no financieros)

La Compañía evalúa periódicamente si existen indicadores que alguno de sus activos pudiese estar deteriorado de acuerdo con la NIC 36 "Deterioro del Valor de los Activos". Si existen tales indicadores se realiza una estimación del monto recuperable del activo. En el caso de la plusvalía y de los activos intangibles que posean vidas útiles indefinidas, los importes recuperables se estiman anualmente.

El importe recuperable de un activo es el mayor valor entre el valor justo de un activo o unidad generadora de efectivo menos los costos de venta y su valor en uso, y es determinado para un activo individual a menos que el activo no genere entradas de efectivo que son claramente independientes de otros activos o grupos de activos.

3.9 Impuesto de Renta Corriente

El gasto por impuesto sobre la renta incluye el impuesto corriente y el diferido. El impuesto sobre la renta se reconoce en el estado de resultados, excepto que esté asociado con alguna partida reconocida directamente en la sección patrimonial, en cuyo caso se reconoce directamente en el patrimonio.

3.10 Impuesto a la renta corriente

El cargo por impuesto a la renta corriente se calcula mediante la tasa de impuestos aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible.

De acuerdo a la normativa tributaria, las tarifas de impuesto a la renta corriente al 31 de diciembre de 2018 es del 25% y para el 2017 del 22%, si el valor de las utilidades que se reinviertan en el país se destinan a la adquisición de maquinarias nuevas y equipos nuevos que se utilicen para su actividad productiva, la tarifa tendrá una reducción de diez puntos porcentuales. Reducción de tarifa de Impuesto a la renta para micro y pequeñas empresas o exportadores habituales del 3% en la tarifa de Impuesto a la renta. Para exportadores habituales, esta tarifa se aplicará siempre que en el correspondiente ejercicio fiscal se mantenga o incremente el empleo. La compañía al 31 de diciembre de 2018, clasifica como pequeña empresa, aplicando su tarifa reducida de 22%.

Al 31 de diciembre de 2018, la tarifa será del 28% cuando la sociedad tenga accionistas, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares residentes o establecidos en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición con una participación directa o indirecta, individual o conjunta, igual o superior al 50% del capital social o de aquel que corresponda a la naturaleza de la sociedad. Pagarán una tarifa mixta, es decir del 25 y 28% cuando la sociedad tenga accionistas, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares residentes o establecidos en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición con una participación directa o indirecta, individual o conjunta menor al 50% del capital social o de aquel que corresponda a la naturaleza de la sociedad. Al porcentaje de la composición societaria correspondiente a paraísos fiscales o regímenes de menor imposición se aplicará la tarifa del 28% y al porcentaje de la composición restante se aplicará la tarifa del 25% de impuesto a la renta; el impuesto a la renta de la sociedad será la sumatoria de ambos valores de acuerdo a lo indicado en el reglamento.

A partir del ejercicio fiscal 2010 entró en vigor la norma que exige el pago de un "anticipo mínimo de impuesto a la renta", 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

3.11 Beneficios a los empleados

3.11.1 Beneficios de corto plazo

Corresponden principalmente a:

- La participación de los trabajadores en las utilidades; ésta provisión es calculada en función del 15% de la utilidad contable anual antes del impuesto a la renta, según lo establecido por la legislación ecuatoriana vigente, específicamente el Código de trabajo. Se registra con cargo a resultados y se presenta como parte de los gastos de operación.
- Vacaciones; se registra el costo correspondiente a las vacaciones del personal sobre la base devengada.
- Décimo tercer y décimo cuarto sueldo; se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.

3.11.2 Beneficios de largo plazo

Jubilación Patronal

La legislación vigente establece la obligación de los empleadores de proveer beneficios de pensión a los trabajadores que completen 25 años de servicios continuos o interrumpidos para el mismo empleador; después de 20 años de servicio los trabajadores adquieren derecho a un beneficio de pensión proporcional. La legislación vigente establece el beneficio definido de pensión que el trabajador recibirá al momento de retiro.

El pasivo reconocido en el balance general relacionado con el beneficio de pensión es el valor presente de la obligación a la fecha del balance general. La obligación es calculada anualmente por actuarios independientes usando el método del crédito unitario proyectado. El valor presente de la obligación es determinado mediante flujos de caja estimados, descontados a una tasa del 5%.

Provisión por Desahucio

La legislación laboral vigente establece el pago de un beneficio por desahucio toda vez que la terminación del contrato laboral, sea por despido intempestivo o por renuncia voluntaria, es presentado por el trabajador ante el Ministerio de Relaciones Laborales. La Compañía constituye un pasivo para el valor presente de este beneficio con base en las estimaciones que surgen de un cálculo actuarial preparado por un actuario matemático independiente, calificado por la Superintendencia de Compañías.

3.12 Provisiones corrientes y no corrientes

Las provisiones se reconocen cuando:

- La Compañía tiene una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de eventos pasados.
- Es probable que vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidar la obligación.
- 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.

3.13 Reconocimiento de Ingresos

Los ingresos provenientes de las ventas en el curso ordinario de las actividades son reconocidos en el Estado de Resultados Integrales cuando se realizan.

3.14 Reconocimiento de Costos y Gastos

Los gastos de operación son reconocidos por la Compañía sobre base del devengado. Se componen de: gastos financieros, gastos administrativos, impuestos, tasas, contribuciones y otros costos directos propios del giro del negocio.

3.15 Reserva legal

De acuerdo con la Ley de Compañías, el 10% de la ganancia neta de cada ejercicio debe ser apropiado como reserva legal hasta que el saldo de esta reserva sea equivalente como mínimo al 50% del capital social. La reserva legal obligatoria no es distribuible antes de la liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas netas anuales.

3.16 Normas e interpretaciones recientemente revisadas y emitidas sin efecto material sobre los estados financieros.

A la fecha de emisión de estos estados financieros, se han publicado enmiendas y mejoras a las normas existentes. El IASB considera como necesarios y urgentes, los siguientes proyectos aprobados, de aplicación obligatoria a partir de las fechas indicadas a continuación:

Norma	Tipo de Cambio	Aplicación obligatoria para ejercicios iniciados a partir de:
NIIF 9	Instrumentos Financieros "": Clasificación y medición	01 de enero de 2018
NIIF 15	Ingresos procedentes de contratos con clientes.	01 de enero del 2018
CINIIF	Transacciones en moneda extranjera y contraprestaciones anticipadas.	01 de enero del 2018
NIIF 2	Pagos basados en acciones: Aclaración de contabilización de ciertos tipos de acciones	01 de enero del 2018
NIIF 4	Contratos de Seguros	01 de enero del 2018
NIC 28	Inversiones en asociadas y negocios conjuntos	01 de enero del 2018
NIC 40	Transferencia de propiedades de inversión	01 de enero del 2018
NIIF 16	Arrendamientos	01 de enero del 2019
	Marco conceptual	01 de enero del 2020

NIIF 17	Contratos de eguros	01 de enero del 2021
CINIIF 23	Incertidumbre sobre tratamiento de impuesto a las ganancias	01 de enero del 2019
NIIF 9	Cláusulas de prepago con compensación negativa	01 de enero del 2019
NIC 19	Modificación, reducción o liquidación del plan	01 de enero del 2019
NIIF 3	Combinación de negocios	01 de enero del 2019
NIIF 11	Acuerdos Conjuntos	01 de enero del 2019
NIC 12	Impuesto sobre la renta	01 de enero del 2019
NIC 23	Costos por préstamos	01 de enero del 2019
NIC 28	Participación de largo plazo en asociados y negocios conjuntos	01 de enero del 2019
NIIF 10	Estados financieros consolidados	Por determinar

Nota 4 Efectivo y Equivalentes al Efectivo

Un detalle de la composición de la cuenta, se presenta a continuación en dólares de los Estados Unidos de América:

Descripción	2018	2017
Caja	33.869,25	33.543,72
Caja, moneda extranjera	585,24	-
Bancos	5.909.838,18	3.538.170,16
Bancos en Moneda Extranjera (Euros)	348.983,08	271.045,45
Total	6.293.275,75	3.842.759,33

Nota 5 Inversiones

Un detalle de la composición de la cuenta, se presenta a continuación, en dólares de los Estados Unidos de América:

Descripción	2018	2017
IPF 3,926 MM B Pastor PUSA	-	-
Deposito B. Pacifico 7.076,16 USD	7.397,22	7.397,22
IPF 5,3MM BAC PUSA	-	5.300.000,00
IPF 1,350 MM B Sabadell PUSA	-	1.350.000,00
IPF 3,006627 MM B Sabadell PUSA	(i) 3.006.627,00	3.006.627,00
Total	3.014.024,22	9.664.024,22

- (i) Al 31 de diciembre de 2018, la inversión corresponde a un depósito a plazo fijo, correspondiente a un valor nominal de USD\$ 3.006.627,00, fecha de vencimiento 28 de febrero de 2018, con un interés nominal del 0,0499%.

Nota 6 Cuentas por Cobrar Comerciales, Relacionadas y Otras

Un detalle de la composición de la cuenta, se presenta a continuación, en dólares de los Estados Unidos de América:

Descripción	2018	2017
Clientes	996,11	93.985,93
Anticipos a proveedores	1.288.700,55	326.371,27
Anticipos acreedores	2.401,42	2.401,42
Anticipos observadores	12,00	352,00
Anticipos trabajadores varios	259.356,12	259.106,12
Anticipos con cheques personales	465,00	465,00
Anticipos utilidades trabajadores	526.887,88	652.380,98
I.E.S.S. deudor por subsidios	381,14	711,67
C/C entre PUSA y PSM - EUROS	7.892,22	-
C/C entre UTSL y PUSA - EUROS	1.072.438,47	1.261.194,76
C/C entre PUSA y UNSA - EUROS	2.996.781,93	748.841,58
Total	<u>6.156.312,84</u>	<u>3.345.810,73</u>

Nota 7 Impuestos Corrientes

Un detalle de la composición de la cuenta, se presenta a continuación, en dólares de los Estados Unidos de América:

Descripción	2018	2017
H.P. IVA por recuperar	2.659.292,73	2.581.974,63
SRI IVA Por cobrar devolución	391.721,11	112.737,44
SRI: N/C devolución IVA	0,05	0,05
Aduanas devolución tasas	32.208,32	38.722,17
Total	<u>3.083.222,21</u>	<u>2.733.434,29</u>

Nota 8 Inventarios

Un detalle de la composición de la cuenta, se presenta a continuación, en dólares de los Estados Unidos de América:

Descripción	2018	2017
Existencias comerciales	1.445.177,40	-
Diesel y Aceites	638.951,63	394.200,32
Repuestos motor principal	38.707,66	680,35
Repuestos motor auxiliar	22.893,10	-
Repuestos hidraulica	361.637,96	27.624,71
Repuestos electricidad y electronica	77.482,97	-
Repuestos Frio	28.568,99	-
Redes	728.095,29	-
Plantados	126.897,86	-
Radio Balizas	1.191.202,75	316.953,00
Cadenas y ferreteria	163.954,48	4.794,94
Cabos nylon	37.985,80	90.952,35
Cables de acero	115.200,82	335.190,82
Pinturas y limpieza	184.975,47	-
Viveres	32.801,93	51.675,00
Miscelaneos	2.774,76	-
Gases, sal y agua	15.678,52	-
Importaciones en Transito	598.792,32	(3.934,19)
Total	5.811.779,71	1.218.137,30

Nota 9 Gastos pagados por anticipado

Un detalle de la composición de la cuenta, se presenta a continuación, en dólares de los Estados Unidos de América:

Descripción	2018	2017
Gastos anticipados	81.229,30	81.609,96
Provision facturas anticipadas	(1.287,91)	(1.287,91)
Total	79.941,39	80.322,05

Nota 10 Propiedades y Equipos, Neto

Un detalle de la composición de la cuenta, se presenta a continuación, en dólares de los Estados Unidos de América:

Cuenta	Saldo al 31-Dic-2017	Adiciones	Activaciones Reclasificacio nes	Ventas/Bajas	Saldo al 31-12-2018
Edificios - Oficinas	55.000,00	-	-	-	55.000,00
Inversión en Dique	3.800.583,89	-	-	-	3.800.583,89
Casco	11.823.930,39	-	-	-	11.823.930,39
Panga	326.020,85	-	-	-	326.020,85
Motor Principal	1.407.588,02	-	-	-	1.407.588,02
Sistema Propulsión	606.076,86	-	-	-	606.076,86
Motor Auxiliar	597.239,48	-	-	-	597.239,48
Sistema Hidraulico	751.479,75	-	-	-	751.479,75
Sistema Electrico	665.760,19	-	-	-	665.760,19
Sistemas Auxiliares	770.168,62	-	-	-	770.168,62
Sistema Refrigeracion	1.058.118,70	-	-	-	1.058.118,70
Sistema de Gobierno	100.201,33	-	-	-	100.201,33
Panga PUSA 2018	-	-	254.110,51	-	254.110,51
Buque JOCCAY	40.980.478,73	-	-	-	40.980.478,73
Montacargas GP30S P. UGAVI	-	26.500,00	-	-	26.500,00
Dique UGAVI 2018	-	-	1.719.643,08	-	1.719.643,08
Equipos Electronicos	1.522.807,29	-	-	-	1.522.807,29
Material de fondeo	104.215,03	-	-	-	104.215,03
Material de Salvamento	135.197,89	-	-	-	135.197,89
Material de Maniobra	348.080,19	-	-	-	348.080,19
Material de Acomodacion	291.344,94	-	-	-	291.344,94
Red de Pesca Ugavi 2015	4.049.414,21	-	-	-	4.049.414,21
Red de Pesca Ugavi 2016	359.136,75	-	-	-	359.136,75
Mobiliario	37.089,81	-	-	-	37.089,81
Copiodora Canon FC120	307,80	-	-	-	307,80
Central Telefonica	207,20	-	-	-	207,20
Furgoneta	35.742,00	-	-	(35.742,00)	-
Chevrolet Captiva MBA 5670	28.000,00	-	-	-	28.000,00
Central telefonica	770,56	-	-	-	770,56
Contenedores Almacén Manta	6.642,00	-	-	-	6.642,00
Impresora Laser HP	1.950,00	-	-	-	1.950,00
Inmovilizado en curso	46.031,30	-	-	-	46.031,30
Dique UGAVI 2018	-	-	1.719.643,08	-	-
Imposiciones a largo plazo	366,00	-	-	-	366,00
Construcción Oficinas Manta Center	439.896,32	-	-	-	439.896,32
Ford Ranger XLS AC 3.2 CD	46.918,75	-	-	-	46.918,75
Terrenos Oficina manta Center	33.110,48	-	-	-	33.110,48
Total Activos	70.429.875,33	26.500,00	1.973.753,59	(35.742,00)	72.394.386,92

PESQUERA UGAVI S.A.
Notas a los Estados Financieros (continuación)

Cuenta	Saldo al 31-Dic-2017	Adiciones	Activaciones	Reclasificacio nes	Ventas/Bajas	Saldo al 31-12-2018
Depreciación Acumulada Edificios	(22.650,86)	(2.750,04)	-	-	-	(25.400,90)
Depreciación Acumulada Dique Ugavi	(3.167.153,00)	(633.430,66)	-	-	-	(3.800.583,66)
Depreciación Acumulada Casco	(6.387.297,80)	(388.330,92)	-	-	-	(6.775.628,72)
Depreciación Acumulada Panga	(210.719,79)	(12.811,20)	-	-	-	(223.530,99)
Depreciación Acumulada Motor Principal	(717.691,78)	(49.369,40)	-	-	-	(767.061,18)
Depreciación Acumulada Sistema Propulsión	(512.585,62)	(31.163,88)	-	-	-	(543.749,50)
Depreciación Acumulada Motor Auxiliar	(418.944,43)	(25.470,72)	-	-	-	(444.415,15)
Depreciación Acumulada Sistema Hidraulico	(527.076,16)	(32.052,66)	-	-	-	(559.128,82)
Depreciación Acumulada Sistema Electrico	(562.155,89)	(37.511,40)	-	-	-	(599.667,29)
Depreciación Acumulada Sistemas Auxiliares	(523.180,41)	(35.358,60)	-	-	-	(558.539,01)
Depreciación Acumulada Sistema Refrigeración	(742.550,65)	(45.126,12)	-	-	-	(787.676,77)
Depreciación Acumulada Sistemas Gobierno	(70.287,98)	(4.273,32)	-	-	-	(74.561,30)
Depreciación Acumulada Buque JOCCAY	(6.108.514,74)	(2.049.023,88)	-	-	-	(8.157.538,62)
Depreciación Acumulada Panga PUSA 2016	-	(3.516,90)	-	-	-	(3.516,90)
Depreciación Acumulada Dique UGAVI 2018	-	(52.544,65)	-	-	-	(52.544,65)
Depreciación Acumulada Equipos Electronicos	(903.379,10)	(65.755,41)	-	-	-	(969.134,51)
Depreciación Acumulada Material Fondo	(104.215,03)	-	-	-	-	(104.215,03)
Depreciación Acumulada Material Salvamento	(135.198,24)	(0,05)	-	-	-	(135.198,29)
Depreciación Acumulada Material Mantobra	(348.079,78)	-	-	-	-	(348.079,78)
Depreciación Acumulada Material Acomodación	(291.344,99)	-	-	-	-	(291.344,99)
Depreciación Acumulada Red de Pesca	(4.016.589,05)	-	-	-	-	(4.016.589,05)
Depreciación Acumulada Sonar Ugavi	(31.819,29)	(13.680,27)	-	-	-	(45.499,56)
Amortización Acumulada Red de Pesca Ugavi 2015	(15.869,67)	(6.566,76)	-	-	-	(22.436,43)
Amortización Acumulada Red de Pesca Ugavi 2016	(111.930,91)	(71.827,32)	-	-	-	(183.758,23)
Depreciación Acumulada Mobiliario	(28.256,18)	(3.708,96)	-	-	-	(31.965,14)
Depreciación Acumulada Fax Canon	(307,80)	-	-	-	-	(307,80)
Depreciación Acumulada Fax Panasonic	(207,20)	-	-	-	-	(207,20)
Depreciación elementos transporte	(35.742,00)	-	-	-	35.742,00	-
Depreciación Acumulada Otro Inmovilizado	(770,56)	-	-	-	-	(770,56)
Depreciación Acumulada Chevrolet Pactiva MBA.5670	(5.600,04)	(5.600,04)	-	-	-	(11.200,08)
Depreciación Acumulada Ford Ranger XLS AC 3.2 CD	(1.988,95)	(9.383,76)	-	-	-	(11.372,71)
Depreciación Acumulada Montacargas GP30S CAT	-	(3.047,47)	-	-	-	(3.047,47)
Amortización Acumulada Contenedores Almacén Manta	(996,30)	(664,10)	-	-	-	(1.660,40)
Amortización Acumulada Impresora Laser HP	(650,04)	(650,04)	-	-	-	(1.300,08)
Depreciación Acumulada oficina manta center	(9.164,50)	(20.161,90)	-	-	-	(29.326,40)
Defetoro Jccay	(968.622,00)	-	-	-	968.622,00	-
Total Depreciación Acumulada	(26.981.540,74)	(3.603.780,43)	-	-	1.004.364,00	(29.580.957,17)
Total Propiedad Planta y Equipo	43.448.334,59	(3.577.280,43)	1.973.753,59	-	968.622,00	42.813.429,75

Nota 11 Inversiones no corrientes

Un detalle de la composición de la cuenta, se presenta a continuación, en dólares de los Estados Unidos de América:

Descripción	2018	2017
IPF 2,789919 MM Eur. B. Pastor Pusa	2.992.467,22	2.992.467,22
Total	2.992.467,22	2.992.467,22

Nota 12 Obligaciones Financieras

Un detalle de la composición de la cuenta, se presenta a continuación, en dólares de los Estados Unidos de América:

Descripción	2018	2017
Deudas a corto plazo con entidades bancarias	(1,40)	(6,55)
Préstamo B. Pastor 15 MM \$ PUSA c/p (i)	1.188.094,93	1.296.871,72
Préstamo B. Pastor 5 MM \$ PUSA c/p	-	714.459,22
Préstamo B. Pacífico 3 MM \$ PUSA c/p (ii)	428.571,44	409.633,39
Préstamo C/P B. Pastor 2MM N° 39-82 PUSA	-	803.988,06
Préstamo C/P B. Pacífico 3MM 65001 PUSA (iii)	573.283,44	655.966,35
Préstamo C/P B. Pacífico 4,179MM PUSA (iv)	486.758,44	-
Deudas por tarjeta de crédito	(446,32)	-
Total corto plazo	2.676.260,53	3.880.912,19
Préstamo 5 MM USD B. Pastor PUSA	-	3.610.728,01
Préstamo 15 MM USD B. Pastor PUSA (i)	9.541.864,47	12.487.236,88
Préstamo 3 MM USD B. Pacífico PUSA (ii)	1.928.571,40	2.357.142,84
Préstamo L/P B. Pacífico 3 MM\$ 65001 PUSA (iii)	1.647.126,30	2.220.409,74
Préstamo L/P B. Pastor 2 MM N° 39-82 PUSA	-	1.065.869,29
Préstamo L/P B. PACIFICO 4,179 N° 4014608 (iv)	3.483.860,04	-
Total largo plazo	16.601.422,21	21.741.386,76

- (i) Al 31 de diciembre de 2018, el préstamo corresponde al importe de USD\$ 15.000.000,00, fecha de vencimiento 30 de junio de 2025, con un interés nominal anual del 6,50%.
- (ii) Al 31 de diciembre de 2018, el préstamo corresponde al importe de USD\$ 3.000.000,00, fecha de vencimiento 01 de junio de 2024, con un interés nominal anual del 7,95%.
- (iii) Al 31 de diciembre de 2018, el préstamo corresponde al importe de USD\$ 3.000.000,00, fecha de vencimiento 03 de junio de 2022, con un interés nominal anual del 7,95%.
- (iv) Al 31 de diciembre de 2018, el préstamo corresponde al importe de USD\$ 4.200.000,00, fecha de vencimiento 08 de mayo de 2025, con un interés nominal anual del 7,95%.

Nota 13 Cuentas por Pagar

Un detalle de la composición de la cuenta, se presenta a continuación, en dólares de los Estados Unidos de América:

Descripción	2018	2017
Proveedores	2.075.998,70	1.338.218,01
Proveedores (moneda extranjera)	765.095,05	238.013,57
Proveedores facturas pendientes	7.278,30	125,84
Proveedores efectos comerciales a pagar	1.480.791,50	(119.848,36)
Proveedores efectos cambios a pagar mon extranjera	1.251.578,48	-
Acreeedores por prestación de servicios	159.429,53	145.622,38
Acreeedores por prestación de servicios(ptmos.c/p)	(400,00)	(400,00)
Acreeedores por prestación de servicios (Extranjera)	5.518,53	3.615,19
Acreeedores por efectos comerciales a pagar	(9.612,29)	(11.047,29)
Anticipo clientes	721.328,77	32,95
Total	6.457.006,57	1.594.332,29

Nota 14 Obligaciones Tributarias

Un detalle de la composición de la cuenta, se presenta a continuación, en dólares de los Estados Unidos de América:

Descripción	2018	2017
SRI retenciones 1%	930,04	1.487,29
SRI retenciones 2%	7.683,24	16.095,06
SRI retenciones 8%	952,09	52,18
SRI retenciones 10%	935,00	556,70
Retenciones 25%	328.149,51	-
SRI retenciones 30% IVA	1.081,60	1.668,64
SRI retenciones 10% IVA	413,96	681,84
SRI retenciones	226.529,98	9.042,80
SRI retenciones 70% IVA	4.594,42	2.395,33
SRI retenciones 20% IVA	491,32	2.121,53
SRI retenciones 100% IVA	187.616,23	676,96
HP Acreeedor por conceptos fiscales	-	78.430,89
Impuesto a la salidad de divisas ISD	105.895,05	-
SRI Impuesto a pagar por la compañía	227.475,94	741.194,29
Total	1.092.748,38	854.403,51

PESQUERA UGAVI S.A.
Notas a los Estados Financieros (continuación)

Nota 15 Obligaciones Laborales

Un detalle de la composición de la cuenta, se presenta a continuación, en dólares de los Estados Unidos de América:

Descripción	2018	2017
Remuneraciones y participación a trabajadores pendiente de pago	1.177.837,95	592.546,90
Provisión sueldo décimo tercer sueldo	70.752,51	52.411,95
Provisión décimo cuarto sueldo	37.004,47	32.813,14
Provisión vacaciones	11.518,10	12.247,29
Provisión fondo reserva	11.961,98	9.108,75
I.E.S.S. acreedor	66.263,35	21.173,72
I.E.S.S. préstamos quirografarios	9.028,89	13.454,87
I.E.S.S. préstamos hipotecarios	5.955,29	4.467,15
Total	1.390.322,54	738.223,77

Nota 16 Cuentas Por Pagar Relacionadas

Un detalle de la composición de la cuenta, se presenta a continuación, en dólares de los Estados Unidos de América:

Descripción	2018	2017
Préstamo C/P Unsa 7,5 MM Usd	2.235.937,50	1.739.062,50
Préstamo C/P Unsa 6MM Usd	3.375.000,00	2.625.000,00
Préstamo c/p Ugavi Tunidos 3,7 MM Eur	-	1.110.656,75
Intereses a c/p deudas con UT	50.458,34	65.954,05
Intereses a c/p deudas con E.Villar	2.138,89	2.138,89
C/C entre PUSA y PSM	(615,91)	-
Cta. Cte. Con Pecsafin	2.954,61	2.954,61
Cta. Cte. con Eliseo Villar	5.376,98	5.376,98
C/C entre Pusa y Unsa	5.999.212,32	3.505.221,09
Proveedores E. Grupos (Euros)	2.295.672,86	529.312,25
Ctas. por pagar Utsl	89.676,59	89.676,59
Cuenta corriente con socios	21.175,84	26.181,14
C/C UTSL -PUSA	(18.633,47)	(18.633,47)
C/C entre UTSL y PUSA	865.657,31	1.160.941,41
Préstamo C/P Unsa 3MM Usd	1.071.428,60	642.857,16
Total Corto Plazo	15.995.440,46	11.486.699,95
Préstamo L/P 3,7 MM € Utsl/Pusa	-	277.664,19
Préstamo L/P 7,5 MM \$ Unsa/Pusa	1.739.062,50	2.235.937,50
Préstamo L/P 6 MM \$ Unsa/Pusa	2.625.000,00	3.375.000,00
Préstamo L/P 3 MM \$ Unsa/Pusa	1.928.571,40	2.357.142,84
Total Largo Plazo	6.292.633,90	8.245.744,53

Nota 17 Obligaciones Laborales Post Empleo

Un detalle de la composición de la cuenta, se presenta a continuación, en dólares de los Estados Unidos de América:

Descripción	2018	2017
Jubilación Patronal	238.621,96	318.218,00
Desahucio	97.704,97	120.325,00
Total	(i) 336.326,93	438.543,00

(i) El movimiento de estos beneficios sociales se muestran en el siguiente cuadro:

	Jubilación Patronal	Desahucio
Saldo al comienzo del año	318.218,00	120.325,00
Costos por servicios del período	54.024,52	19.664,55
Costos por interés	24.483,12	9.120,36
Pérdidas actuariales	(137.167,00)	(40.233,94)
Reducciones y liquidaciones anticipadas	(20.936,68)	-
Beneficios pagados	-	(11.171,00)
Saldo al final del año	238.621,96	97.704,97

Nota 18 Capital

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el Capital suscrito y pagado es de USD\$ 1.580.000,00 el mismo que se encuentra dividido en 1.580.000 acciones de un valor nominal de USD\$ 1,00 cada una.

Nota 19 Reservas

Constituidas al cierre del ejercicio 2018 y 2017 por la Reserva Legal y Reserva Facultativa, un detalle de la composición de la cuenta, se presenta a continuación, en dólares de los Estados Unidos de América:

Descripción	2018	2017
Reserva legal	462.518,60	279.681,39
Reserva facultativa	3.910.749,42	2.265.214,55
Total	4.373.268,02	2.544.895,94

Nota 20 Otros Resultados Integrales Acumulados

El grupo de cuentas se compone por Superávit por Revaluación de Propiedades, Equipos y Resultados Actuariales Acumulados.

Descripción	2018	2017
Superávit por revaluación de propiedad, planta y equipo	(i) 12.481.687,42	12.481.687,42
Resultados actuariales acumulados	(ii) 100.458,00	(97.880,00)
Total	12.582.145,42	12.383.807,42

(i) La cuenta de Superávit por Revaluación de Propiedades y Equipos, corresponde a la diferencia entre el valor razonable del buque comparado con su respectivo costo histórico.

(ii) La cuenta de Resultados Actuariales Acumulados, corresponde a la diferencia generada en las tasas de determinación de obligaciones por empleo (jubilación patronal y desahucio), así como las variaciones determinadas por los profesionales actuariales en los métodos de cálculo de las mencionadas provisiones.

Nota 21 Aportes Futuras capitalizaciones

Según acta de la Sesión Extraordinaria y Universal de la Junta General de Accionistas celebrada el 28 de diciembre de 2018, los accionistas deciden aumentar el capital suscrito de la compañía en USD 158.000,00, mediante la emisión de 158.000 acciones de un valor nominal de USD 1,00 cada una. Al 31 de diciembre de 2018 se ha realizado el aporte de 118.000,00, el valor restante será aportado durante el año 2019.

Nota 22 Ingresos Ordinarios

Un detalle de la composición de la cuenta, se presenta a continuación, en dólares de los Estados Unidos de América:

<u>Descripción</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Ventas	20.709.518,31	30.164.239,76
Devoluciones de ventas	(15.094,76)	(147.693,18)
Total	<u>20.694.423,55</u>	<u>30.016.546,58</u>

Nota 23 Aprovisionamientos

Un detalle de la composición de la cuenta, se presenta a continuación, en dólares de los Estados Unidos de América:

PESQUERA UGAVI S.A.
Notas a los Estados Financieros (continuación)

Descripción	2018	2017
Radio Balizas	2.370.759,09	3.303.961,22
Variación Existencias Y Otros Aprovisionamientos	(3.990.915,90)	2.810.750,35
Combustible Diesel	2.420.154,12	2.698.986,15
Redes E Hilos	754.042,38	1.005.564,94
Plántados	574.264,50	657.643,34
Viveres Barco	353.436,28	438.271,06
Cables, Jareta Y Maniobra	181.900,36	383.023,37
Cabos	76.098,13	286.434,98
Gases, Sal Y Agua	200.582,26	221.680,25
Lubricantes	203.153,54	221.198,78
Efectos Navales	407.759,09	190.519,83
Repuestos Motor Auxiliar	63.854,21	144.597,02
Pintura	301.344,94	96.736,00
Repuestos De Electronica	94.930,71	64.780,02
Productos Quimicos Y Limpieza	60.647,11	60.917,81
Repuestos Hidraulica	449.013,40	59.010,94
Mantenimiento Red	172.966,20	47.417,12
Repuestos De Electricidad	24.041,54	41.095,86
Repuestos Motor Principal	74.929,13	36.023,26
Equipos De Seguridad	35.958,99	34.404,03
Cancamos	215,78	27.478,07
Combustible Speedboats	4.156,41	3.641,19
Speedboats	53.277,71	21.886,42
Panga	280,00	-
Maquinaria Auxiliar	75.985,92	12.367,46
Sistema De Frio Y Aire Acondicionado	31.515,62	10.947,08
Farmacia Y Botiquin	5.942,87	5.400,46
Repuestos Helicoptero	-	-
Descuentos compras pronto pago	(11.417,31)	(1.557,09)
Total	4.988.877,08	12.883.179,92

Nota 24 Gastos de personal

Un detalle de la composición de la cuenta, se presenta a continuación, en dólares de los Estados Unidos de América:

Descripción	2018	2017
Remuneraciones extra por mareas	1.580.775,82	1.106.253,83
Sueldos y salarios	356.894,99	241.795,93
Salarios personal oficina Manta	276.560,48	228.610,26
less personal buque	235.437,29	167.442,53
Convenio especial	431,53	-
Provisión décimo tercero buque	161.220,29	114.853,89
Provisión fondo de reseva	45.593,76	70.807,69
Provisión desahucio y jubilación	107.292,96	59.419,86
Provisión vacaciones buque	23.056,81	44.991,30
Provisión beneficios sociales oficina	48.490,78	39.403,27
Provisión fondo de reserva pago directo	87.271,05	31.697,25
IESS personal oficina Manta	33.602,08	27.785,25
Provisión décimo cuarto buque	29.229,86	27.153,13
Provisión desahucio y jubilación	-	4.528,59
Otros gastos sociales	156.124,45	725,17
Provisión beneficios sociales buque	-	-
Seguridad social a cargo empresa	(1.491,24)	(4.858,81)
Total	3.140.490,91	2.160.609,14

Nota 25 Otros gastos de explotación

Un detalle de la composición de la cuenta, se presenta a continuación, en dólares de los Estados Unidos de América:

Descripción	2018	2017
Servicios exteriores	5.390.396,69	2.997.991,93
Tributos	573.632,96	696.710,39
Otros gastos de gestión corriente	902.198,93	1.146.887,65
Total	6.866.228,58	4.841.589,97

Nota 26 Amortización del inmovilizado

Un detalle de la composición de la cuenta, se presenta a continuación, en dólares de los Estados Unidos de América:

Descripción	2018	2017
Depreciación barcos	2.937.948,94	3.016.819,97
Amortización oficina	30.712,85	13.981,84
Depreciación vehículo y equipo de transporte	14.983,80	7.588,99
Dotación deterioro JOCA Y	(968.622,00)	968.622,00
Total	2.015.023,59	4.007.012,80

Nota 27 Ingresos financieros

Un detalle de la composición de la cuenta, se presenta a continuación, en dólares de los Estados Unidos de América:

Descripción	2018	2017
Ingresos financieros	164.752,92	14.157,53
Ingresos financieros	980,42	-
Otros ingresos financieros	2,59	206.715,69
Otros Ingresos	-	15,54
Total	165.735,93	220.888,76

Nota 28 Gastos financieros

Un detalle de la composición de la cuenta, se presenta a continuación, en dólares de los Estados Unidos de América:

Descripción	2018	2017
Intereses cuentas por pagar deuda E.Villar	-	2.138,89
Intereses cuentas por pagar deuda 3MM UNSA-PUSA	218.359,50	236.824,80
Intereses cuentas por pagar deuda 6MM UNSA-PUSA	338.625,00	406.125,00
Intereses cuentas por pagar deuda 7,5MM UNSA-PUSA	219.991,41	264.710,34
Intereses de deudas ent cdto dólares	-	59.650,20
Intereses préstamo 39-82 2MM B.PASTOR-PUSA	57.803,51	76.586,20
Intereses deudas entidades crédito (USD)	636.977,70	330.224,56
Intereses préstamo 3.7MM € UTSL a PUSA	18.306,69	125.773,13
Intereses préstamo 5MM B.PASTOR-PUSA	683.186,84	975.170,03
Intereses préstamo 5MM B.PASTOR-PUSA	122.294,69	318.106,54
Otros gastos financieros	12,07	-
Gastos por diferencias redondeo euro	5,59	124,26
Total	2.295.563,00	2.795.433,95

Nota 29 Impuesto a la Renta

La determinación de las cifras correspondientes al Impuesto a la Renta al 31 de diciembre de 2018 y 2017; se presentan a continuación:

Descripción	2018	2017
Utilidad antes de Impuesto a la Renta y Participación Trabajadores		
	1.540.938,44	3.465.525,92
(-) Participación trabajadores	(231.140,77)	(519.828,89)
(+) Gastos no deducibles	902.204,55	2.133.052,77
(-) Deducciones adicionales	(41.979,05)	-
(+) Reversión diferencias temporarias	107.292,96	-
Base Gravada de Impuesto a la Renta	2.277.316,13	5.078.749,80
Tarifa Impuesto a la Renta	25%	22%
Impuesto a la Renta	569.329,03	1.117.324,96
(-) Anticipo determinado correspondiente al ejercicio fiscal declarado	421.577,08	-
Impuesto a la renta causado mayor al anticipo determinado	147.751,95	1.117.324,96
(+) Saldo pendiente de pago	265.407,07	-
(-) Crédito tributario	-	(110.723,59)
(-) Retenciones en la fuente recibidas	(185.683,08)	(265.407,07)
Total a pagar (Nota 14)	227.475,94	741.194,30

Nota 30 Partes Relacionadas

Las transacciones con compañías relacionadas efectuadas en el periodo 2018 fueron las siguientes:

Etiquetas de fila	Compras	Importaciones	Intereses	Total
PECSAFIN S.A.	561.470,93	-	-	561.470,93
UGAVI DE TÚNIDOS S.L	-	3.250.773,72	18.306,69	3.269.080,41
UNIOCEAN S.A.	-	-	776.975,91	776.975,91
Total general	561.470,93	3.250.773,72	795.282,60	4.607.527,25

Nota 31 Seguros

Las pólizas y coberturas de seguros vigentes al 31 de diciembre del 2018 son las siguientes:

CONTRATISTA	COBERTURA	MONTO ASEGURADO	VIGENCIA	EJECUCIÓN
SEGUROS LA UNION	Automotores	43.000,00	20/10/2019	Vigente
SEGUROS LA UNION	Equipo y Maquinaria de Contratista	29.680,00	20/07/2019	Vigente
SEGUROS LA UNION	Todo riesgo incendio	205.400,00	01/04/2019	Vigente
SEGUROS LA UNION	Automotores	71.500,00	01/04/2019	Vigente
SEGUROS LA UNION	Robo y asalto	7.000,00	01/04/2019	Vigente
SEGUROS LA UNION	Equipo electrónico	7.600,00	01/04/2019	Vigente
SEGUROS LA UNION	Responsabilidad civil	10.000,00	01/04/2019	Vigente

Nota 32 Personal Clave de la Gerencia

El personal clave determinado por la gerencia de la compañía y su remuneración se presenta acorde al siguiente detalle:

Cargo	Remuneración	
	2018	2017
Apoderado	48.000,00	48.000,00
Gerente General	31.500,00	31.500,00
Presidente	27.000,00	27.000,00
Gerente Apoderado	30.000,00	12.000,00
Financiero - Contador	30.000,00	30.000,00
Patrón de Pesca	123.098,07	26.400,00
Patrón de Pesca	123.098,07	26.400,00
Patrón de Pesca	123.098,07	26.400,00
Jefe de Maquina	54.878,90	26.400,00
Jefe de Maquina	54.878,90	26.400,00
Jefe de Maquina	54.878,90	26.400,00
Jefe de Maquina	13.692,37	33.833,26
Inspectores	54.878,90	26.400,00

Nota 33 Precios de Transferencia

De acuerdo a la Resolución NAC DGRCGC15-00000455 establece que: "Los sujetos pasivos del impuesto a la Renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas locales y/o domiciliadas en el exterior, dentro de un mismo periodo fiscal en un monto acumulado superior a los tres millones de dólares de los Estados Unidos (USD 3.000.000,00), deberán presentar al Servicio de Rentas Internas el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas"

"Aquellos sujetos pasivos que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas locales y/o domiciliadas en el exterior, dentro del mismo periodo fiscal, en un monto acumulado superior a los quince millones de dólares de los Estados Unidos de América (USD 15.000.000,00) deberán presentar adicionalmente al Anexo, el Informe de Precios de Transferencia".

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, la Compañía está obligada únicamente a presentar el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas.

Nota 34 Administración de Riesgos

La gerencia administrativa y financiera es la responsable de monitorear constantemente los factores de riesgo más relevantes para la empresa, en base a una metodología de evaluación continua. La empresa administra una serie de procedimientos y políticas desarrolladas para disminuir su exposición al riesgo frente a variaciones de inflación.

Factor de Riesgo Financiero.- En el curso normal de sus negocios y actividades de financiamiento, la sucursal está expuesta a diversos riesgos financieros que pueden afectar de manera significativa el valor económico de sus flujos y activos y, en consecuencia, sus resultados. Las políticas de administración de riesgos son aprobadas y revisadas periódicamente por la Administración.

Riesgo de Mercado.- Es la posibilidad de que la fluctuación de variables de mercado tales como tasas de interés, tipo de cambio, precios de productos, etc., produzcan pérdidas económicas debido a la desvalorización de flujos o activos o a la valorización de pasivos, debido a la nominación o indexación de estos a dichas variables. La compañía mantiene revisiones periódicas sobre este riesgo.

Riesgos de investigación y desarrollo: La compañía no se encuentra expuesta a este tipo de riesgos.

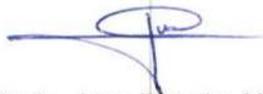
Riesgos cambiarios: La compañía no asume riesgos cambiarios.

Riesgos de tasas de interés: El riesgo de tasa de interés surge de su endeudamiento de largo plazo. La empresa mantiene créditos con instituciones financieras, y conoce las tasas aplicadas sobre sus obligaciones.

Riesgo de Liquidez: La liquidez de la compañía es manejada por la administración, la principal fuente de liquidez en la situación actual de la empresa, corresponde a los Flujos obtenidos del normal funcionamiento de sus operaciones.

Nota 35 Hechos ocurridos después del período sobre el que se informa

Hasta la fecha de la emisión de estos estados financieros no se han presentado eventos que se conozca, en la opinión de la Administración de la Compañía, puedan afectar la marcha de la compañía o puedan tener un efecto significativo sobre los estados financieros, que no se haya revelado en los mismos.



Lcdo. Juan Barreiro Mallo
Apoderado General



Econ. Wendy Ruperti
Contadora