

## **PESQUERA UGAVI S.A**

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre de 2019

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 JOCAY, 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 2019.

#### **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 Período económico**

El período 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 período 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 período.

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 difirieren 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.

<b>Depreciación</b>	<b>Tasa %</b>
Edificios	5%
Casco	5%
Panga	7%
Motor principal	6%
Sistema de Propulsión	11%
Motores Auxiliares	8%
Sistema Hidráulico	8%
Sistema Eléctrico	19%
Sistemas Auxiliares	9%
Sistema Refrigeración	8%
Sistema Gobierno	8%
Equipos electrónicos	14%
Materiales Fondeo	17%
Materiales Salvamento	24%
Materiales Maniobra	33%
Acomodación	33%
Mobiliario	10%
Equipos de Computación	33%
Equipos de Transporte	20%
Otros Activos Fijos	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 periodo 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.

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.

La tarifa de impuesto a la renta corriente al 31 de diciembre de 2019 es del 25% y 2018 es del 28%, 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. Al 31 de diciembre de 2019, 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.

Para el ejercicio fiscal 2019 el Anticipo de Impuesto a la Renta ya no se convierte en un “Impuesto Mínimo”, eliminado la norma que entró en vigor en el año fiscal 2010 que exigía 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 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 3	Modificación de la definición de negocio.	01 de enero del 2020
	Modificación de la definición de "materialidad", para alinear con el Marco conceptual.	01 de enero del 2020
NIC 8	Modificación de la definición de "materialidad" para alinear con la NIC 8.	01 de enero del 2020
NIIF 9, NIC 39 y NIIF 7	Modificaciones – Reforma de la tasa de interés de referencia	1 de enero de 2020
NIIF 17	Contratos de seguros	01 de enero del 2021
NIIF 10 y NIC 28	Modificaciones – Venta o contribución de activos entre un inversionista y su asociada o negocios conjuntos	Por definir

La Administración se encuentra en proceso de evaluación, sobre los impactos de los pronunciamientos vigentes desde el 1 de enero de 2020; sin embargo, estima que, considerando la naturaleza de sus actividades, no se generará un impacto significativo en los estados financieros en el ejercicio de su aplicación inicial.

#### 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:

<b>Descripción</b>	<b>2019</b>	<b>2018</b>
Caja	32.139,94	33.869,25
Caja, moneda extranjera	585,24	585,24
Bancos	157.698,47	5.909.838,18
Bancos en Moneda Extranjera (Euros)	187,28	348.983,08
<b>Total</b>	<b>190.610,93</b>	<b>6.293.275,75</b>

#### Nota 5 Inversiones

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

<b>Descripción</b>	<b>2019</b>	<b>2018</b>
Deposito B. Pacifico 7.076,16 USD	13.910,40	7.397,22
IPF 3,006627 MM B Sabadell PUSA	-	3.006.627,00
<b>Total</b>	<b>13.910,40</b>	<b>3.014.024,22</b>

#### 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:

<b>Descripción</b>	<b>2019</b>	<b>2018</b>
Clientes	68.315,45	996,11
Anticipos a proveedores	2.727.009,18	1.288.700,55
Anticipos acreedores	173,61	2.401,42
Anticipos observadores	-18,00	12,00
Anticipos trabajadores varios	263.999,45	259.356,12
Anticipos con cheques personales	-	465,00
Anticipos utilidades trabajadores	403.047,86	526.887,88
C/C entre PUSA y PSM - EUROS	7.744,91	7.892,22
C/C entre UTSL y PUSA - EUROS	-	1.072.438,47
C/C entre PUSA y UNSA - EUROS	2.494.256,56	2.996.781,93
<b>Total</b>	<b>5.964.529,02</b>	<b>6.155.931,70</b>

#### Nota 7 Impuestos Corrientes

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

<b>Descripción</b>	<b>2019</b>	<b>2018</b>
H.P. IVA por recuperar	2.671.592,23	2.659.292,73
SRI IVA Por cobrar devolución	-	391.721,11
SRI: N/C devolución IVA	0,05	0,05
Aduanas devolución tasas	32.208,32	32.208,32
HP Deudor Devolucion de IVA	2.037,29	-
Retenciones a La Fuente sobre ventas	25.027,83	-
I.E.S.S. deudor por subsidios	612,90	381,14
<b>Total</b>	<b>2.731.478,62</b>	<b>3.083.603,35</b>

#### Nota 8 Inventarios

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

<b>Descripción</b>	<b>2019</b>	<b>2018</b>
Existencias comerciales	-	1.445.177,40
Diesel y Aceites	856.799,25	638.951,63
Repuestos motor principal	27.642,96	38.707,66
Repuestos motor auxiliar	102.031,34	22.893,10
Repuestos hidraulica	371.378,41	361.637,96
Repuestos electricidad y electronica	80.531,70	77.482,97
Repuestos Frio	23.568,99	28.568,99
Redes	1.063.622,40	728.095,29
Plantados	553.600,00	126.897,86
Radio Balizas	2.359.382,16	1.191.202,75
Cadenas y ferreteria	265.515,00	163.954,48
Cabos nylon	186.178,42	37.985,80
Cables de acero	257.216,93	115.200,82
Pinturas y limpieza	246.334,60	184.975,47
Viveres	31.448,17	32.801,93
Miscelaneos	4.740,20	2.774,76
Gases, sal y agua	38.420,89	15.678,52
Importaciones en Transito	-	598.792,32
<b>Total</b>	<b>6.468.411,42</b>	<b>5.811.779,71</b>

#### 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:

<b>Descripción</b>	<b>2019</b>	<b>2018</b>
Gastos anticipados	85.097,38	81.229,30
Provision facturas anticipadas	-	(1.287,91)
<b>Total</b>	<b>85.097,38</b>	<b>79.941,39</b>

### 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 31-12-2018	Adiciones	Activaciones	Reclasificaciones	Ventas/Bajas	Saldo al 31-12-2019
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 Propulsion	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 JOCAY	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
Copiadora Canon FC120	307,80	-	-	-	-	307,80
Central Telefonica	207,20	-	-	-	-	207,20
Chevrolet Captiva MBA 5670	28.000,00	-	-	-	-	28.000,00
Central telefonica	770,56	-	-	-	-	770,56
Contenedores Almacen 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
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
<b>Total Activos</b>	<b>72.394.020,92</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>72.394.020,92</b>

Cuenta	Saldo al 31-12-2018	Adiciones	Activaciones	Reclasificacio nes	Ventas/Bajas	Saldo al 31-12-2019
Depreciación Acumulada Edificios	(25.400,90)	(2.750,04)	-	-	-	(28.150,94)
Depreciación Acumulada Dique Ugavi	(3.800.583,66)	-	-	-	-	(3.800.583,66)
Depreciación Acumulada Casco	(6.775.628,72)	(388.330,92)	-	-	-	(7.163.959,64)
Depreciación Acumulada Panga	(223.530,99)	(12.811,17)	-	-	-	(236.342,16)
Depreciación Acumulada Motor Principal	(767.061,18)	(49.369,80)	-	-	-	(816.430,98)
Depreciación Acumulada Sistema Propulsion	(543.749,50)	(31.163,88)	-	-	-	(574.913,38)
Depreciación Acumulada Motor Auxiliar	(444.415,15)	(25.470,72)	-	-	-	(469.885,87)
Depreciación Acumulada Sistema Hidraulico	(559.128,82)	(32.053,56)	-	-	-	(591.182,38)
Depreciación Acumulada Sistema Electrico	(599.667,29)	(33.046,56)	-	-	-	(632.713,85)
Depreciación Acumulada Sistemas Auxiliares	(558.539,01)	(35.358,60)	-	-	-	(593.897,61)
Depreciación Acumulada Sistema Refrigeracion	(787.676,77)	(45.126,12)	-	-	-	(832.802,89)
Depreciación Acumulada Sistemas Gobierno	(74.561,30)	(4.273,32)	-	-	-	(78.834,62)
Depreciación Acumulada Buque JOCA Y	(8.157.538,62)	(2.049.023,88)	-	-	-	(10.206.562,50)
Depreciación Acumulada Panga PUSA 2018	(3.516,90)	(12.705,48)	-	-	-	(16.222,38)
Depreciación Acumulada Dique UGAVI 2018	(52.544,65)	(343.928,64)	-	-	-	(396.473,29)
Depreciación Acumulada Equipos Electronicos	(969.134,51)	(61.195,32)	-	-	-	(1.030.329,83)
Depreciación Acumulada Material Fondeo	(104.215,03)	-	-	-	-	(104.215,03)
Depreciación Acumulada Material Salvamento	(135.198,29)	-	-	-	-	(135.198,29)
Depreciación Acumulada Material Maniobra	(348.079,78)	-	-	-	-	(348.079,78)
Depreciación Acumulada Material Acomodacion	(291.344,99)	-	-	-	-	(291.344,99)
Depreciación Acumulada Red de Pesca	(4.016.589,05)	-	-	-	-	(4.016.589,05)
Depreciación Acumulada Sonar Ugavi	(45.499,56)	(18.240,36)	-	-	-	(63.739,92)
Amortización Acumulada Red de Pesca Ugavi 2015	(22.436,43)	(6.566,76)	-	-	-	(29.003,19)
Amortización Acumulada Red de Pesca Ugavi 2016	(183.758,23)	(71.827,32)	-	-	-	(255.585,55)
Depreciacion Acumulada Mobiliario	(31.965,14)	(3.708,96)	-	-	-	(35.674,10)
Depreciación Acumulada Fax Canon	(307,80)	-	-	-	-	(307,80)
Depreciación Acumulada Fax Panasonic	(207,20)	-	-	-	-	(207,20)
Depreciacion elementos transporte	-	-	-	-	-	-
Depreciación Acumulada Otro Inmovilizado	(770,56)	-	-	-	-	(770,56)
Depreciación Acumulada Chevrolet Pactiva MBA 5670	(11.200,08)	(5.600,04)	-	-	-	(16.800,12)
Depreciación Acumulada Ford Ranger XLS AC 3.2 CD	(11.372,71)	(9.383,76)	-	-	-	(20.756,47)
Depreciación Acumulada Montacargas GP30S CAT	(3.047,47)	(817,06)	-	-	-	(3.864,53)
Amortización Acumulada Contenedores Almacen Manta	(1.660,40)	(664,20)	-	-	-	(2.324,60)
Amortización Acumulada Impresora Laser HP	(1.300,08)	(649,92)	-	-	-	(1.950,00)
Depreciación Acumulada oficina manta center	(29.326,40)	(23.827,70)	-	-	-	(53.154,10)
Deterioro Jocay	-	-	-	-	-	-
<b>Total Depreciación Acumulada</b>	<b>(29.580.957,17)</b>	<b>(3.267.894,09)</b>	-	-	-	<b>(32.848.851,26)</b>
<b>Total Propiedad Planta y Equipo</b>	<b>42.813.063,75</b>	<b>(3.267.894,09)</b>	-	-	-	<b>39.545.169,66</b>

### 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:

<b>Descripción</b>	<b>2019</b>	<b>2018</b>
IPF 2,789919 MM Eur. B. Pastor Pusa	2.992.467,22	2.992.467,22
<b>Total</b>	<b>2.992.467,22</b>	<b>2.992.467,22</b>

### Nota 12 Obligaciones Financieras

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

<b>Descripción</b>	<b>2019</b>	<b>2018</b>
Deudas a corto plazo con entidades bancarias	(1,40)	(1,40)
Préstamo B Pastor 15 MM \$ PUSA c/p (i)	1.571.626,37	1.188.094,93
Préstamo B Pacífico 3 MM \$ PUSA c/p (ii)	428.571,44	428.571,44
Préstamo C/P B.Pacífico 3MM 65001 PUSA (iii)	620.237,34	573.283,44
Préstamo C/P B.Pacífico 4,179MM PUSA (iv)	535.642,55	486.758,44
Deudas por tarjeta de crédito	(1.437,29)	(446,32)
<b>Total corto plazo</b>	<b>3.154.639,01</b>	<b>2.676.260,53</b>
Préstamo 15 MM USD B. Pastor PUSA (i)	8.274.115,65	9.541.864,47
Préstamo 3 MM USD B. Pacífico PUSA (ii)	1.499.999,96	1.928.571,40
Préstamo L/P B.Pacífico 3 MM\$ 65001 PUSA (iii)	1.026.888,96	1.647.126,30
Préstamo L/P B.PACIFICO 4,179 N° 4014608 (iv)	2.957.235,20	3.483.860,04
<b>Total largo plazo</b>	<b>13.758.239,77</b>	<b>16.601.422,21</b>

- (i) Al 31 de diciembre de 2019, 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 2019, 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 2019, 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 2019, 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:

<b>Descripción</b>	<b>2019</b>	<b>2018</b>
Proveedores	1.235.299,19	2.075.998,70
Proveedores (moneda extranjera)	212.043,40	765.095,05
Proveedores facturas pendientes	125,84	7.278,30
Proveedores efectos comerciales a pagar	106.071,06	1.480.791,50
Proveedores efectos cambios a pagar mon extranjera	425,56	1.251.578,48
Anticipo clientes	3.481.515,36	721.328,77
Acreeedores por prestación de servicios	105.742,28	159.429,53
Acreeedores por prestación de servicios(ptmos.c/p)	(400,00)	(400,00)
Acreeedores por prestacion de servicios (Extranjera)	(23.026,06)	5.518,53
Acreeedores por efectos comerciales a pagar	19.821,40	(9.612,29)
Otros	429.933,88	-
<b>Total</b>	<b>5.567.551,91</b>	<b>6.457.006,57</b>

### Nota 14 Obligaciones Tributarias

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

<b>Descripción</b>	<b>2019</b>	<b>2018</b>
SRI retenciones 1%	1.081,73	930,04
SRI retenciones 2%	5.111,24	7.683,24
SRI retenciones 8%	721,96	952,09
SRI retenciones 10%	332,99	935,00
Retenciones 25%	333,33	328.149,51
SRI retenciones 30% IVA	1.093,22	1.081,60
SRI retenciones 10% IVA	525,12	413,96
SRI retenciones	51.570,18	226.529,98
SRI retenciones 70% IVA	2.415,21	4.594,42
SRI retenciones 20% IVA	626,73	491,32
SRI retenciones 100% IVA	66.803,41	187.616,23
Impuesto a la salida de divisas ISD	71.596,50	105.895,05
SRI Impuesto a pagar por la compañía	-	227.475,94
<b>Total</b>	<b>202.211,62</b>	<b>1.092.748,38</b>

### Nota 15 Obligaciones Laborales

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

<b>Descripción</b>	<b>2019</b>	<b>2018</b>
Remuneraciones y participación a trabajadores pendiente de pago	481.522,79	1.177.837,95
Provisión sueldo décimo tercer sueldo	120.339,15	70.752,51
Provisión décimo cuarto sueldo	37.603,81	37.004,47
Provisión vacaciones	3.614,11	11.518,10
Provisión fondo reserva	16.289,07	11.961,98
I.E.S.S. acreedor	46.256,51	66.263,35
I.E.S.S. préstamos quirografarios	13.993,61	9.028,89
I.E.S.S. préstamos hipotecarios	6.129,63	5.955,29
<b>Total</b>	<b>725.748,68</b>	<b>1.390.322,54</b>

#### 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:

<b>Descripción</b>	<b>2019</b>	<b>2018</b>
Préstamo C/P Unsa 7,5 MM Usd	2.732.812,50	2.235.937,50
Préstamo C/P Unsa 6MM Usd	4.125.000,00	3.375.000,00
Intereses a c/p deudas con UT	50.717,54	50.458,34
Intereses a c/p deudas con E.Villar	2.138,89	2.138,89
C/C entre PUSA y PSM	(615,91)	(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	42.653,10	5.999.212,32
Proveedores E. Grupos (Euros)	1.125.769,78	2.295.672,86
Ctas. por pagar Utsl	89.676,59	89.676,59
Cuenta corriente con socios	19.175,84	21.175,84
C/C UTSL -PUSA	(18.633,47)	(18.633,47)
C/C entre UTSL y PUSA	305.357,31	865.657,31
Préstamo C/P Unsa 3MM Usd	1.500.000,04	1.071.428,60
C/C entre UTSL y PUSA - EUROS	227.618,18	-
<b>Total Corto Plazo</b>	<b>10.210.001,98</b>	<b>15.995.440,46</b>
Préstamo L/P 7,5 MM \$ Unsa/Pusa	1.242.187,50	1.739.062,50
Préstamo L/P 6 MM \$ Unsa/Pusa	1.875.000,00	2.625.000,00
Préstamo L/P 3 MM \$ Unsa/Pusa	1.499.999,96	1.928.571,40
<b>Total Largo Plazo</b>	<b>4.617.187,46</b>	<b>6.292.633,90</b>

#### 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:

<b>Descripción</b>	<b>2019</b>	<b>2018</b>
Jubilación Patronal	316.769,39	238.621,96
Desahucio	117.743,18	97.704,97
<b>Total</b>	<b>(i) 434.512,57</b>	<b>336.326,93</b>

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

	<b>Jubilación Patronal</b>	<b>Desahucio</b>
Saldo al comienzo del año	238.621,96	97.704,97
Costos por servicios del periodo	44.543,00	20.086,00
Costos por interés	18.422,00	7.394,00
Pérdidas actuariales	23.531,43	822,21
Reducciones y liquidaciones anticipadas	(8.349,00)	(8.264,00)
<b>Saldo al final del año</b>	<b>316.769,39</b>	<b>117.743,18</b>

#### Nota 18 Capital

Al 31 de diciembre de 2019 el Capital suscrito y pagado es de US\$ 1.738.000,00 el mismo que se encuentra dividido en 1.730.000 acciones de un valor nominal de USD\$ 1,00 cada una y al 2018, el Capital suscrito y pagado es de US\$ 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.

Mediante escritura de aumento de capital suscrito el 27 de marzo de 2019 e inscrito en el Registro Mercantil con fecha 26 de junio de 2019, se aumenta el capital en US\$ 158.000,00.

#### Nota 19 Reservas

Constituidas al cierre del ejercicio 2019 y 2018 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:

<b>Descripción</b>	<b>2019</b>	<b>2018</b>
Reserva legal	536.565,46	462.518,60
Reserva facultativa	4.577.171,20	3.910.749,42
<b>Total</b>	<b>5.113.736,66</b>	<b>4.373.268,02</b>

#### Nota 20 Otros Resultados Integrales Acumulados

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

<b>Descripción</b>	<b>2019</b>	<b>2018</b>
Superávit por revaluación de propiedad, planta y equipo (i)	12.481.687,42	12.481.687,42
Otros resultados Integrales (ii)	108.718,40	100.458,00
<b>Total</b>	<b>12.590.405,82</b>	<b>12.582.145,42</b>

- (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 Otros Resultados Integrales, corresponde a la diferencia generada en las tasas de determinación de obligaciones pos empleo (jubilación patronal y desahucio), así como las variaciones determinadas por los profesionales actuariales en los métodos de cálculo de las mencionadas provisiones. También se incluye el registro del impuesto diferido del año anterior.

### Nota 21 Ingresos Ordinarios

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

<b>Descripción</b>	<b>2019</b>	<b>2018</b>
Ventas	18.829.215,92	20.709.518,31
Devoluciones de ventas	(59.367,53)	(15.094,76)
<b>Total</b>	<b>18.769.848,39</b>	<b>20.694.423,55</b>

### Nota 22 Aprovisionamientos

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

<b>Descripción</b>	<b>2019</b>	<b>2018</b>
Radio balizas	1.237.511,88	2.370.759,09
Variación existencias y otros aprovisionamientos	(1.255.424,03)	(3.990.915,90)
Combustible diesel	3.209.036,70	2.420.154,12
Redes e hilos	343.391,24	754.042,38
Plantados	467.198,62	574.264,50
Viveres barco	335.594,06	353.436,28
Cables, jareta y maniobra	268.198,60	181.900,36
Cabos	220.587,35	76.098,13
Gases, sal y agua	225.213,08	200.582,26
Lubricantes	251.636,64	203.153,54
Efectos navales	162.750,89	407.759,09
Repuestos motor auxiliar	110.826,85	63.854,21
Pintura	131.338,94	301.344,94
Repuestos de electronica	15.597,47	94.930,71
Productos quimicos y limpieza	58.570,16	60.647,11
Limpieza y productos quimicos NOUSE	1.693,00	-
Repuestos hidraulica	32.952,25	449.013,40
Mantenimiento red	263.849,01	172.966,20
Repuestos de electricidad	14.726,88	24.041,54
Repuestos motor principal	37.997,41	74.929,13
Equipos de seguridad	29.680,14	35.958,99
Cancamos	-	215,78
Combustible speedboats	3.639,63	4.156,41
Speedboats	18.382,25	53.277,71
Panga	-	280,00
Maquinaria auxiliar	1.371,85	75.985,92
Sistema de frio y aire acondicionado	2.116,83	31.515,62
Farmacia y botiquin	7.962,22	5.942,87
Descuentos compras pronto pago	-	(11.417,31)
<b>Total</b>	<b>6.196.399,92</b>	<b>4.988.877,08</b>

### Nota 23 Gastos de personal

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

<b>Descripción</b>	<b>2019</b>	<b>2018</b>
Remuneraciones extra por mareas	1.210.681,22	1.580.775,82
Sueldos y salarios	558.883,10	356.894,99
Salarios personal oficina Manta less personal buque	311.169,14 215.704,78	276.560,48 235.437,29
Convenio especial	-	431,53
Provisión décimo tercero buque	146.874,80	161.220,29
Provisión fondo de reseva	74.922,61	45.593,76
Provisión desahucio y jubilación	90.444,26	107.292,96
Provisión vacaciones buque	27.001,12	23.056,81
Provisión beneficios sociales oficina	52.890,49	48.490,78
Provisión fondo de reserva pago directo	58.261,72	87.271,05
IESS personal oficina Manta	37.807,09	33.602,08
Provisión décimo cuarto buque	28.929,45	29.229,86
Otros gastos sociales	78.521,71	156.124,45
Seguridad social a cargo empresa	(2.723,98)	(1.491,24)
<b>Total</b>	<b>2.889.367,51</b>	<b>3.140.490,91</b>

### Nota 24 Otros gastos de explotación

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

<b>Descripción</b>	<b>2019</b>	<b>2018</b>
Servicios exteriores	3.520.957,79	5.390.396,69
Tributos	513.713,07	573.632,96
Otros gastos de gestión corriente	1.008.827,82	902.198,93
<b>Total</b>	<b>5.043.498,68</b>	<b>6.866.228,58</b>

### Nota 25 Amortización del inmovilizado

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

<b>Descripción</b>	<b>2019</b>	<b>2018</b>
Depreciación barcos	2.600.571,54	2.937.948,94
Amortización oficina	32.203,47	30.712,85
Depreciación vehiculo y equipo de transporte	14.983,80	14.983,80
Dotación deterioro JOYAY	-	(968.622,00)
<b>Total</b>	<b>2.647.758,81</b>	<b>2.015.023,59</b>

## Nota 26 Ingresos financieros

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

<b>Descripción</b>	<b>2019</b>	<b>2018</b>
Ingresos financieros	-	165.733,34
Otros ingresos financieros	0,12	2,59
Otros Ingresos	33.861,11	-
<b>Total</b>	<b>33.861,23</b>	<b>165.735,93</b>

## Nota 27 Gastos financieros

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

<b>Descripción</b>	<b>2019</b>	<b>2018</b>
Intereses cuentas por pagar deuda 3MM UNSA-PU:	177.244,62	218.359,50
Intereses cuentas por pagar deuda 6MM UNSA-PU:	271.125,00	338.625,00
Intereses cuentas por pagar deuda 7,5MM UNSA-P	175.272,66	219.991,41
Intereses préstamo 39-82 2MM B.PASTOR-PUSA	0,00	57.803,51
Intereses deudas entidades crédito (USD)	676.086,30	636.977,70
Intereses préstamo 3.7MM € UTSL a PUSA	-	18.306,69
Intereses préstamo 5MM B.PASTOR-PUSA	489.615,93	683.186,84
Intereses préstamo 5MM B.PASTOR-PUSA	-	122.294,69
Otros gastos financieros	-	12,07
Gastos por diferencias redondeo euro	5,72	5,59
<b>Total</b>	<b>1.789.350,23</b>	<b>2.295.563,00</b>

## Nota 28 Impuesto a la renta corriente y diferido

### 28.1 Impuesto a la renta corriente

De acuerdo con la Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento, la Compañía presenta su declaración del impuesto por el período de doce meses que termina el 31 de diciembre de cada año.

Al 31 de diciembre del 2019 la Compañía calculó y registró la provisión para impuesto a la renta de acuerdo a lo estipulado en los artículos 37 de la LRTI y 51 del RLRTI, respectivamente y en lo que dispone la ley para la parte reinvertida.

La determinación del impuesto a la renta se lo realiza de acuerdo a lo estipulado en el artículo 46 del Reglamento para la aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno.

Dicha determinación fue como sigue:

Descripción	2019	2018
<b>Utilidad antes de Impuesto a la Renta y Participación Trabajadores</b>		
	284.601,25	1.540.938,44
(-) Participación trabajadores	(42.690,19)	(231.140,77)
(+) Gastos no deducibles	1.050.649,71	902.204,55
(-) Deducciones adicionales	-	(41.979,05)
(+) Reversión diferencias temporarias	90.444,26	107.292,96
<b>Base Gravada de Impuesto a la Renta</b>	<b>1.383.005,03</b>	<b>2.277.316,13</b>
Tarifa Impuesto a la Renta	25%	25%
<b>Impuesto a la Renta Causado</b>	<b>345.751,26</b>	<b>569.329,03</b>
(-) Anticipo determinado correspondiente al ejercicio fiscal declarado	239.904,38	421.577,08
<b>Impuesto a la renta causado mayor al anticipo determinado</b>	<b>105.846,88</b>	<b>147.751,95</b>
(+) Saldo pendiente de pago		265.407,07
(-) Crédito tributario	-	-
(-) Retenciones en la fuente recibidas	(130.874,71)	(185.683,08)
<b>Total a pagar / Saldo a favor del contribuyente(Nota 14)</b>	<b>-</b>	<b>227.475,94</b>

## 28.2 Impuesto a la renta diferido

Al 31 de diciembre de 2019, los activos por impuestos diferidos se componen de las siguientes diferencias temporarias, en dólares de los Estados Unidos de América:

Descripción	Al 31 de diciembre de 2019	
	Diferencia temporaria	Activo por impuesto diferido
Jubilación Patronal	141.472,64	32.397,00
Desahucio	56.264,91	12.900,00
<b>Total</b>	<b>197.737,55</b>	<b>45.297,00</b>

Al 31 de diciembre de 2018, los activos por impuestos diferidos se componen de las siguientes diferencias temporarias, mismos valores registrados como ingreso por impuesto diferido, en dólares de los Estados Unidos de América:

Descripción	Al 31 de diciembre de 2018	
	Diferencia temporaria	Activo por impuesto diferido
Jubilación Patronal	78.507,64	17.756,00
Desahucio	28.784,91	6.510,00
<b>Total</b>	<b>107.292,55</b>	<b>24.266,00</b>

Al 31 de diciembre de 2019, los movimientos en resultados por los activos por impuestos diferidos se componen de los siguientes, en dólares de los Estados Unidos de América:

Descripción	Al 31 de diciembre de 2019	
	Diferencia temporaria	Activo por impuesto diferido
Jubilación Patronal	62.965,00	14.642,44
Desahucio	27.480,00	6.390,44
<b>Total</b>	<b>90.445,00</b>	<b>21.032,88</b>

#### Nota 29 Partes Relacionadas

Las transacciones con compañías relacionadas efectuadas en el periodo 2019 fueron las siguientes:

Relacionada	Compras	Importaciones	Intereses	Total
Pecsañin S.A.	479.703,57			479.703,57
Ugavi del Tunidos S.L.		1.420.677,50		1.420.677,50
Uniocean S.A.			623.642,28	623.642,28
<b>Total</b>	<b>479.703,57</b>	<b>1.420.677,50</b>	<b>623.642,28</b>	<b>2.524.023,35</b>

#### Remuneración del personal clave de la gerencia.

La administración de la compañía incluye miembros clave que son los gerentes principales de la misma, a continuación se presentan los valores por remuneraciones y beneficios sociales pagados a los ejecutivos principales de la compañía durante el ejercicio 2019.

Descripción	2019	2018
Remuneraciones	524.110,12	769.002,18
<b>TOTAL</b>	<b>524.110,12</b>	<b>769.002,18</b>

#### Nota 30 Precios de Transferencia

De acuerdo a la Resolución NAC DGERC GC15-00000455 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 2019, la Compañía no ha registrado en sus resultados transacciones con partes relacionadas que superen los montos establecidos, por lo tanto no está en la obligación de presentar Anexos o Informes de Precios de Transferencia.

#### Nota 31 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.

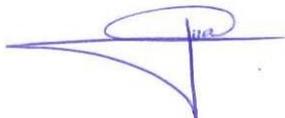
**Riesgos de tasas de interés:** El riesgo de tasa de interés surge de su endeudamiento de largo plazo. La empresa mantiene créditos con instituciones financieras, y conoce las tasas aplicadas sobre sus obligaciones.

**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 32 Hechos ocurridos después del período sobre el que se informa**

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, 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 extendió 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.



Lcdo. Juan Barreiro Mallo  
**Apoderado General**



Ing. Carolina Sabando  
**Contadora**