COSTAPESCA C. Ltda.

INFORME DE GERENCIA

Quito, Marzo 2018

Señores Socios:
COSTAPESCA CIA. LTDA

Dando cumplimiento a los estatutos de la compañía COSTAPESCA CIA.LTDA., y disposiciones de la Superintendencia de Compañías como Representante Legal, presento el respectivo Informe Anual de Labores correspondientes al ejercicio fiscal del 2017; y una vez más me es grato dirigirme a ustedes con este propósito.

En este año hemos tenido que destacar dos aspectos importantes que influyeron tanto en el resultado económico del ejercicio como en el tributario: la baja en la producción de pesca, que obedece al factor climático y el terremoto sucedido en las provincias de Manabí y Esmeraldas en el año 2016, que casi no existió pesca en los meses que tradicionalmente son los de mayor producción, como son en este orden: Febrero, Enero y Marzo, respectivamente. Esmeraldas que ha sido el mayor proveedor a lo largo de la vida de Costapesca se ha visto notablemente afectado. Y en el aspecto tributario que lo expongo más adelante. A continuación podemos observar el comportamiento de nuestras ventas respecto del año 2013.

Libras Exportadas (en porcentajes por especies)					TOTAL LIBRAS EXPORT incremento / (decremento)				
AÑOS	DORADO	ESPADA	TUNA	OTROS	VENTAS LBS	BASE 2013	BASE 2014	BASE 2015	BASE 2016
2013	64%	17%	17%	1%	2'927.791				
2014	60%	28%	10%	1.5%	3'442.772	17.589%			
2015	71%	25%	3%	1%	5'627.655	92.215%	63.463%		
2016	64%	28%	7%	2%	2'602.680	-11.104%	-24.402%	-53.752%	
2017	49%	44%	7%	0%	2'068.786	-29.34%	-39.991%	-33.239%	-20.513%

Recalcamos que el producto dorado siempre ha sido el de mayor exportación, en el año 2015 alcanzó al 71% de nuestras libras exportadas, seguido del pez espada. El año 2015 fue el mejor de los 20 años de existencia de la empresa. Para el año 2016 existe una baja de 7 puntos en exportación de dorado, y para el año 2017 baja a 22 puntos respecto 2015 y 15 puntos respecto 2016, pero este año existe una recuperación con el incremento en la exportación de espada. Sin embargo nótese que el año 2016 se tuvo una caída en exportaciones respecto inclusive del año 2013 en -11%, -24% respecto el 2014, 54% respecto del año 2015.

En este año 2017 hemos seguido a la baja, así tenemos que respecto 2013 como año base ha habido un decremento del -29%, del -40% respecto 2014, del -33% respecto del 2015 y del -21% respecto del 2016. Sin embargo, las utilidades del presente año respecto del año anterior fueron mejores debido a lo siguiente:

- optimización de la cartera, se ha cobrado más del 50% de la cartera vencida.
- inclusive se ha recuperado cartera que fue castigada en 2016, casi en $12.000.
- se ha optimizado el costo de ventas, vía precios de compra de los productos, y,
- optimización vía reducción de costos y gastos. Este año no se registró provisión cuentas incobrables.

Para llevar a cabo nuestras operaciones, actualmente contamos con 9 proveedores habituales de pescado, adicionalmente tenemos Fresh Fish que no es un proveedor habitual y Pedro Ascencio (Santa Isabel) que dejó de hacer envíos desde 2015 (además todo el

proyecto que se pretendía montar en Galápagos, se terminó por la negligencia de este Señor, hoy tenemos que efectuar la respectiva demanda para en algo recuperar dicha gran inversión, se gestionará en 2018); igualmente Winton Espinoza, se incorporó 2014, pero no fue un proveedor potencial (pues solo envió en 2015). En 2017 se incorporó Antonio Ponce (quien trabajaba con Albino Reyes, y este año ya trabaja por cuenta propia) El resto sí se han mantenido como proveedores habituales, y se puede apreciar en la tabla siguiente su comportamiento.

PROVEEDOR	SECTOR	PORCENTAJE DE ENTREGAS POR AÑOS			
		2014	2015	2016	2017
1. ALBINO REYES	MANTA	17.87%	10.48%	3.76%	1.56%
2. AGUSTIN VELASQUEZ	MANTA	3.93%	21.28%	25.17%	32.76%
3. ALBERTO CHONILLO	MANTA	0.55%	4.98%	11.59%	10.62%
4. COPROPAG	GALAPAGOS	6.12%	1.06%	8.08%	6.89%
5. ISAAC VELEZ	SALINAS	13.35%	20.64%	21.04%	13.89%
6. M. BRAVO(+), (DARIO)	ANCONCITO	14.12%	19.31%	15.30%	9.79%
7. PABLO DELGADO	MUISNE	12.50%	6.84%	6.14%	9.33%
8. VICENTE MORALES	ESMERALDAS	29.09%	12.44%	6.21%	11.78%
9. ANTONIO PONCE	MANTA	-	-	-	2.79%

Aquí se puede apreciar el impacto del fenómeno telúrico acaecido el 16 de Abril 2016, el volumen de entregas del Sr. Vicente Morales (Esmeraldas), baja al 6% en ese año.

De otro lado es importante recalcar que, para lograr que las operaciones fluyan con normalidad en épocas de temporada, es necesario poseer un financiamiento adecuado y adicional; como ustedes conocen, nuestro negocio funciona con grandes movimientos de dinero en efectivo, al hacer compras de contado (a nuestros proveedores se les paga de contado, y con mucho anticipo, que es liquidado con cada embarque; pero también otra parte del efectivo se destina a préstamos de los proveedores, como estrategia de fidelización). Es así que en esta vez fue necesaria la contratación de capital de trabajo adicional por $922.655.00 en el año 2015, pues, teníamos como $800.000 en anticipos a proveedores (se me canceló $136.252,24 en 2016) y en este año 2017 deposité $150.000 (de la venta de mi carro) como préstamo a la Compañía (y, se me canceló $249.075,00). Esto debía haber sido cancelado en el ejercicio 2016 o en presente ejercicio 2017 (no se canceló por cuanto se esperaba una buena temporada). Pero como no existió temporada, estos recursos se colocaron en certificados de depósito a plazo por 151 días, logrando captar un ingreso por intereses por $22.244,45 proporcional en 2017 143 días, por dichas pólizas de $700.000,00 en Banco Pichincha y $700.000,00 en Produbanco. Se registraron como ingresos esta parte proporcional en 2017

En cuanto al resultado del ejercicio debo manifestar que todavía se vio afectado respecto del año 2015 y 2016 por la baja de cuentas de dudoso cobro por considerarse con alta probabilidad de incobrabilidad, debido a la baja temporada que a ellos también les afectó, muchos que poseían deudas, les llevó casi a la quiebra y por tanto, su recuperación, era incierta, se entendía que recuperaríamos dentro de unos cinco años. Los rubros que se afectaron por deterioro fue la cuenta Proveedores de Pesca, $225.111,28. Sin embargo, este año se pudo obtener la esperada recuperación, $11.418,46 que se cruzó con la cuenta de Provisión y con el respectivo incremento en resultados. Y al finalizar este informe, en este primer trimestre 2018 ya se van recuperando $6.534,02.

De otro lado, en cuanto al impuesto a la renta del presente año, en el ejercicio 2016 quedó un anticipo de impuesto a la Renta determinado para el 2017 por $83.894,46 cuotas que se pagaron en Julio y Septiembre del 2017 por $83.561,24 con un saldo por pagar de 333.23. El impuesto a la renta del ejercicio 2017 después de participación utilidades de trabajadores es de $114.838,33, que restado el anticipo pagado de 83.561,24 y menos el crédito tributario del ejercicio 2016 por $287,16 y menos las retenciones en la fuente del presente

ejercicio 2017 $1.97, quedó un impuesto a la renta por pagar de $ 30.987,96. Y cabe indicar que el anticipo determinado para el ejercicio 2018 es por $77.975,68

Otro aspecto muy importante que destacamos fue la decisión de efectuar el estudio de valoración de la Empresa, para determinar el valor razonable de la misma, para lo cual se contrató a una consultora destacada en estos estudios, mismo que se realizó con éxito. En el año 2017, se inició la gestión para realizar la transferencia de participaciones a fin de que entre los dos socios mantengan el 50% de las participaciones cada uno.

Algo que debo comunicarles, si se quiere, es que para el 2018, hasta la fecha de cierre de este informe, nuestras exportaciones están excesivamente bajas (Enero y Febrero, por la demasiada oferta de dorado de Centro América, algo inusual, creemos debido a los cambios climáticos), Marzo hubo una recuperación fantástica (esperamos que se alargue así la temporada para este año y recuperarnos de las bajas mantenidas en los dos últimos años.

Por otro lado, como es de su conocimiento, desde el año 2015 debemos presentar estados financieros auditados, para ello se consideró renovar la contratación de la firma de Auditores AUDITCONSULTING GROUP, quienes procedieron con la revisión y emisión del análisis y opinión, el mismo que es presentado en esta Asamblea y tratado dentro del orden del día. Debo dejar constancia que además de su opinión sobre los Estados Financieros, también se encargarán de efectuar el análisis de impuestos, la liquidación de las Utilidades de Libre disposición, a fin de que todas las cuentas y todos los procedimientos internos sean transparentados y no exista ningún contingente ante los diferentes estamentos de control. Para lo cual se ha recomendado renovar el contrato a dicha Firma Auditora, para que continúe con las revisiones mencionadas para el año 2018, además de que si ha demostrado seriedad en sus responsabilidades.

También es importante manifestarles que la Empresa además de sus controles de las Entidades Públicas del Gobierno, también es controlada en sus procesos por la FDA y el INP (Instituto Nacional de Pesca), el cual según su reglamentación hace verificaciones cada 6 meses. En cuando a la FDA la última inspección la tuvimos en el mes de Noviembre 2016. En todas las inspecciones por parte de estas instituciones no hemos tenido ninguna novedad, pues nuestros procedimientos se mantienen en un alto nivel de Buenas Prácticas de Manufactura y HACCP. Esta calificación ha sido producto del meticuloso cuidado en toda nuestra cadena de procesos, dando como resultado un producto de la más alta calidad. Se espera que la próxima inspección será por el año 2018. Igualmente lo haremos con el INP.

En el ámbito laboral, no han existido novedades. No ha habido ni ingresos ni salidas del personal. Actualmente contamos con 20 empleados, entre directivos y empleados. Se ha velado porque se cumplan todas las disposiciones legales laborales.

Se continúa proveyendo de desayunos y almuerzos a todo el Personal (incluyendo choferes de pesca, choferes de carga, etc.), como también la vivienda al Personal de Servicios y Guardianía.

Algo que se presenta como un contingente, se encuentra en trámite el proceso de escrituración de las oficinas, algo que debía haberse finiquitado hace cuatro años (año 2011 fecha de compra), pero por razones insolvencia de la Constructora CR, que han tenido inconvenientes. Según convenio en juicio ganado, se comprometieron a solucionarnos y pensamos que en el año 2016 y 2017 quedaría definitivamente solucionado este caso, ahora esperamos que en el año 2018 si se solucione este inconveniente. Hasta el cierre de este informe, no existe todavía algún pronunciamiento de que ya nos entreguen las escrituras.

En resumen y en general, esta Administración, se comprometió cumplir y ha cumplido con todas las estrategias y objetivos y aspectos legales:

- Las estrategias proyectadas para el ejercicio 2017 se cumplieron de acuerdo a lo proyectado y negociaciones realizadas.

- La Administración ha cumplido con las Normas Legales, Estatutarias correspondientes a la empresa, en las Actas de Junta Ordinarias y Extraordinarias.

- En mi administración he velado que se cumplan con todas las disposiciones emitidas por las entidades de control, como el Servicio de Rentas Internas, Ministerio de Trabajo, Obligaciones Municipales y Superintendencia de Compañías.

- La Situación Financiera de la compañía, al cierre del ejercicio se reflejan en los Estados Financieros, obtenidos de la contabilidad y libros contables, aplicando las Normas de Internacionales de Información Financiera NIIF completas.

- Las utilidades liquidas del 2016 se registren en utilidades acumuladas. Igualmente se harán con las utilidades del ejercicio 2017

Como recomendaciones sobre políticas y estrategias para el ejercicio 2018 La Administración estima incrementar los ingresos y un manejo adecuado en los costos y gastos, para el ejercicio 2018, con el objeto de cumplir con las expectativas de los socios.

Agradeciendo a todos tanto empleados como trabajadores y Directivos, por su colaboración, que juntos cumpliremos los propósitos para el 20187, como es, si no se alcanza el récord de ventas como del año 2015, por lo menos mantenerse en estos niveles de resultados del 2013 y 2014.

De los Señores Socios.

ING. RODRIGO CALDERON ZURITA
GERENTE GENERAL.