

EMPRESA PESQUERA POLAR S.A.
ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO
EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019
CON EL INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

Final

Leading Edge
Audit & Consulting
Ecuador



EMPRESA PESQUERA POLAR S.A.

**ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019**

INDICE

Informe de los Auditores Independientes	3 - 5
Estado de situación financiera	6
Estado de resultado integral	7
Estado de cambios en el patrimonio neto de los accionistas	8
Estado de flujos de efectivo	9 - 10
Notas explicativas a los estados financieros	11 - 39

Abreviaturas utilizadas:

- US\$: - Dólares de los Estados Unidos de América (E.U.A.)
- NITF - Normas Internacionales de Información Financiera
- NIC - Normas Internacionales de Contabilidad
- NIA - Normas Internacionales de Auditoría
- SRI - Servicio de Rentas Internas



INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A la Junta General de Accionistas de
EMPRESA PESQUERA POLAR S.A.:

Informe sobre la auditoría de los estados financieros:

Opinión con salvedades:

1. Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **EMPRESA PESQUERA POLAR S.A.**, que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2019, y los correspondientes estados del resultado integral, de cambios en el patrimonio neto de los accionistas y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como el resumen de las principales políticas contables y notas explicativas a los estados financieros.

En nuestra opinión, excepto por lo descrito en el párrafo 2 de la sección "Fundamento de la Opinión con Salvedades" de este informe, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **EMPRESA PESQUERA POLAR S.A.** al 31 de diciembre de 2019, el resultado de sus operaciones y sus flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera.

Fundamentos de la opinión con salvedades:

2. Al 31 de diciembre de 2019, la Compañía registra valoración de activos fijos efectuada en enero 1 de 2011. La Norma Internacional de Contabilidad - NIC No. 16, establece que las revaluaciones deben realizarse 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, para lo cual pueden ser suficientes revaluaciones efectuadas cada 3 o 5 años. Debido a lo comentado, no nos fue posible determinar la razonabilidad de la valuación del saldo de los activos fijos al 31 de diciembre de 2019.

3. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría. Nuestras responsabilidades de acuerdo con estas normas son descriptas con más detalle en la sección "Responsabilidades del auditor con la auditoría de los estados financieros" de nuestro informe. Somos independientes de la Compañía de conformidad con las disposiciones del Código de Ética emitido por el Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores Públicos (IESBA por sus siglas en inglés) y las disposiciones de independencia de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros del Ecuador, y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de acuerdo con dicho Código. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base razonable para nuestra opinión con salvedades.

Contexto:

4. Como se indica en la nota 1, en el año 2019 las exportaciones de hermes de pescado, pescado congelado y aceite de pescado representaron el 88.74% del total de las ventas, y sobre estas exportaciones el 68.62% fueron destinadas principalmente al mercado de República Popular China (nota 22), siendo las ventas de harina de pescado su mayor ingreso en exportaciones. Sin embargo, a finales del año 2019, en la ciudad de Wuhan perteneciente a la República Popular China, se reportó un grupo de trabajadores del mercado mayorista de mariscos del sur de China de Wuhan, presentaron síntomas de neumonía de causa desconocida. Posteriormente, en enero 30 de 2020 la Organización Mundial de la Salud (OMS) declaró la existencia de un riesgo de salud pública de interés internacional. A la fecha de emisión de este informe (marzo 9 de 2020) existen alrededor de 113,593 casos confirmados que presentan síntomas de un virus

Enfasis (Continuación)

denominado coronavirus (actualmente llamado COVID-19), de los cuales el 71,27% representan casos confirmados en República Popular China; consecuentemente la Organización Mundial de la Salud (OMS), ha declarado que la enfermedad se considera ya una pandemia por la alta cantidad de personas infectados y muertes que ha causado alrededor del mundo. A pesar de lo mencionado, no se han paralizado las exportaciones de harina de pescado destinadas al mercado de la República Popular China, la cual representa el mayor ingreso que tiene la Compañía.

Otro asunto:

Los estados financieros de la Compañía al 31 de diciembre de 2018, fueron auditados por otros auditores, cuyo informe de fecha marzo 26 de 2019, contiene una opinión sin salvedades.

Responsabilidad de la Administración con relación a los estados financieros:

La Administración de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), y del control interno que la Administración considere necesario para permitir la preparación de los estados financieros libres de incorrección material, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros adjuntos, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía para continuar como un negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con el negocio en marcha y el uso de la base contable de negocio en marcha, excepto si la Administración tiene la intención de liquidar la Compañía o de cesar sus operaciones, o bien, no exista otra alternativa realista que hacerlo.

La Administración de la Compañía, es responsable de supervisar el proceso de presentación de los informes financieros de la Compañía.

Responsabilidades del Auditor con la auditoría de los estados financieros:

Los objetivos de nuestra auditoría son obtener una seguridad razonable de si los estados financieros en su conjunto están libres de incorrección material, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que incluya nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría, siempre detecte una incorrección material cuando esta exista. Las incorrecciones pueden deberse a fraude o error y son condiciones importantes si, individualmente o en su conjunto, pueden prevverse razonablemente que influyen en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros. Como parte de una auditoría efectuada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de incorrección material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una incorrección material debido a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o vulneración del control interno.

- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía.

- Evaluamos la adecuación de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración de la Compañía.

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A la Junta General de Accionistas de

EMPRESA PESQUERA POLAR S.A.

Página 3

Responsabilidades del Auditor con la auditoría de los estados financieros: (Continuación)

- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por parte de la Administración de la Compañía, del principio contable de negocio en marcha y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no, una incertidumbre material relacionada con hechos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como un negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría a la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, expresar una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría, sin embargo, eventos o condiciones futuros pueden ser causa que la Compañía deje de ser una empresa en marcha.
- Evaluamos la presentación global, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluida la información revelada, y si los estados financieros representan las transacciones y los hechos subyacentes de un modo razonable.

Comunicamos a los responsables de la Administración de la Compañía respecto a, entre otros asuntos, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificada y los hallazgos significativos, así como cualquier deficiencia significativa de control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios:

El informe sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias exigido por el Art. 102 de la Ley de Régimen Tributario Interno y Art. 279 de su Reglamento de Aplicación, correspondiente a EMPRESA PESQUERA POLAR S.A. por el año terminado el 31 de diciembre de 2019, es emitido por separado. Con relación al informe sobre actos ilegales, presuntos fraudes, abusos de confianza, y otras irregularidades, requerido por el Art. 18, Sección III, del Reglamento sobre Auditoría Externa expedido por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros mediante Resolución No. SCVS-INC-DNCN-2016-011, publicada en el Registro Oficial No. 879 de noviembre 11 de 2016, manifestamos que en el examen de auditoría realizado a los estados financieros de EMPRESA PESQUERA POLAR S.A. por el año terminado el 31 de diciembre de 2019, no encontramos ninguna situación sobre tales hechos que requiera ser revelada por separado o como parte del presente informe y sus notas.

LEADING EDGE AUDIT & CONSULTING CIA. LTDA.

SC-RNAE No. 847

CPA, Jaime Guadalupe Herrera
Socio
Registro No. 21.585

Marzo 9 de 2020 (Excepto por lo mencionado en la nota 37,
que es al 4 de junio de 2020)

Guayaquil - Ecuador

Ver notas explicativas a los estados financieros	
DE LOS ACCIONISTAS	
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO NETO	
TOTAL PATRIMONIO NETO DE LOS ACCIONISTAS	
21	Capital social
	Reserva legal
	Resultados acumulados
PATRIMONIO NETO DE LOS ACCIONISTAS:	
TOTAL PASIVOS	
TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES	
20	Pasivo por impuestos diferidos
19	Subsidio patronal y depreciable
18	Pasivo por contrato de arrendamiento financiero a largo plazo
17	Cuentas por pagar a accionistas a largo plazo
16	Obligaciones bancarias a largo plazo
PASIVOS NO CORRIENTES:	
TOTAL PASIVOS CORRIENTES	
15	Gastos acumulados por pagar
14	Pasivo por impuestos corrientes
13	Cuentas por pagar
18	Vendimiento corriente de pasivo por contrato de arrendamiento financiero a largo plazo
12	Obligación bancaria y vendimiento corriente de obligaciones bancarias
PASIVOS CORRIENTES:	
PASIVOS Y PATRIMONIO NETO DE LOS ACCIONISTAS	
TOTAL ACTIVOS	
TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES	
11	Activo por impuestos diferidos
2	Inversión en acciones
10	Activo por derecho de uso
9	Propiedades, planta y equipo, neto
ACTIVOS NO CORRIENTES:	
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES	
8	Otros activos corrientes
7	Servicios y otros pagos anticipados
6	Activo por impuestos corrientes
5	Inventarios
4	Cuentas por cobrar
	Efectivo en caja y bancos
ACTIVOS CORRIENTES:	
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO NETO	
TOTAL PATRIMONIO NETO DE LOS ACCIONISTAS	
21	Capital social
	Reserva legal
	Resultados acumulados
PATRIMONIO NETO DE LOS ACCIONISTAS:	
TOTAL PASIVOS	
TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES	
20	Pasivo por impuestos diferidos
19	Subsidio patronal y depreciable
18	Pasivo por contrato de arrendamiento financiero a largo plazo
17	Cuentas por pagar a accionistas a largo plazo
16	Obligaciones bancarias a largo plazo
PASIVOS NO CORRIENTES:	
TOTAL PASIVOS CORRIENTES	
15	Gastos acumulados por pagar
14	Pasivo por impuestos corrientes
13	Cuentas por pagar
18	Vendimiento corriente de pasivo por contrato de arrendamiento financiero a largo plazo
12	Obligación bancaria y vendimiento corriente de obligaciones bancarias
PASIVOS CORRIENTES:	
PASIVOS Y PATRIMONIO NETO DE LOS ACCIONISTAS	
TOTAL ACTIVOS	
TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES	
11	Activo por impuestos diferidos
2	Inversión en acciones
10	Activo por derecho de uso
9	Propiedades, planta y equipo, neto
ACTIVOS NO CORRIENTES:	
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES	
8	Otros activos corrientes
7	Servicios y otros pagos anticipados
6	Activo por impuestos corrientes
5	Inventarios
4	Cuentas por cobrar
	Efectivo en caja y bancos
ACTIVOS CORRIENTES:	
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO NETO	
TOTAL PATRIMONIO NETO DE LOS ACCIONISTAS	
21	Capital social
	Reserva legal
	Resultados acumulados
PATRIMONIO NETO DE LOS ACCIONISTAS:	
TOTAL PASIVOS	
TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES	
20	Pasivo por impuestos diferidos
19	Subsidio patronal y depreciable
18	Pasivo por contrato de arrendamiento financiero a largo plazo
17	Cuentas por pagar a accionistas a largo plazo
16	Obligaciones bancarias a largo plazo
PASIVOS NO CORRIENTES:	
TOTAL PASIVOS CORRIENTES	
15	Gastos acumulados por pagar
14	Pasivo por impuestos corrientes
13	Cuentas por pagar
18	Vendimiento corriente de pasivo por contrato de arrendamiento financiero a largo plazo
12	Obligación bancaria y vendimiento corriente de obligaciones bancarias
PASIVOS CORRIENTES:	
PASIVOS Y PATRIMONIO NETO DE LOS ACCIONISTAS	
TOTAL ACTIVOS	
TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES	
11	Activo por impuestos diferidos
2	Inversión en acciones
10	Activo por derecho de uso
9	Propiedades, planta y equipo, neto
ACTIVOS NO CORRIENTES:	
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES	
8	Otros activos corrientes
7	Servicios y otros pagos anticipados
6	Activo por impuestos corrientes
5	Inventarios
4	Cuentas por cobrar
	Efectivo en caja y bancos
ACTIVOS CORRIENTES:	
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO NETO	
TOTAL PATRIMONIO NETO DE LOS ACCIONISTAS	
21	Capital social
	Reserva legal
	Resultados acumulados
PATRIMONIO NETO DE LOS ACCIONISTAS:	
TOTAL PASIVOS	
TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES	
20	Pasivo por impuestos diferidos
19	Subsidio patronal y depreciable
18	Pasivo por contrato de arrendamiento financiero a largo plazo
17	Cuentas por pagar a accionistas a largo plazo
16	Obligaciones bancarias a largo plazo
PASIVOS NO CORRIENTES:	
TOTAL PASIVOS CORRIENTES	
15	Gastos acumulados por pagar
14	Pasivo por impuestos corrientes
13	Cuentas por pagar
18	Vendimiento corriente de pasivo por contrato de arrendamiento financiero a largo plazo
12	Obligación bancaria y vendimiento corriente de obligaciones bancarias
PASIVOS CORRIENTES:	
PASIVOS Y PATRIMONIO NETO DE LOS ACCIONISTAS	
TOTAL ACTIVOS	
TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES	
11	Activo por impuestos diferidos
2	Inversión en acciones
10	Activo por derecho de uso
9	Propiedades, planta y equipo, neto
ACTIVOS NO CORRIENTES:	
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES	
8	Otros activos corrientes
7	Servicios y otros pagos anticipados
6	Activo por impuestos corrientes
5	Inventarios
4	Cuentas por cobrar
	Efectivo en caja y bancos
ACTIVOS CORRIENTES:	
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO NETO	
TOTAL PATRIMONIO NETO DE LOS ACCIONISTAS	
21	Capital social
	Reserva legal
	Resultados acumulados
PATRIMONIO NETO DE LOS ACCIONISTAS:	
TOTAL PASIVOS	
TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES	
20	Pasivo por impuestos diferidos
19	Subsidio patronal y depreciable
18	Pasivo por contrato de arrendamiento financiero a largo plazo
17	Cuentas por pagar a accionistas a largo plazo
16	Obligaciones bancarias a largo plazo
PASIVOS NO CORRIENTES:	
TOTAL PASIVOS CORRIENTES	
15	Gastos acumulados por pagar
14	Pasivo por impuestos corrientes
13	Cuentas por pagar
18	Vendimiento corriente de pasivo por contrato de arrendamiento financiero a largo plazo
12	Obligación bancaria y vendimiento corriente de obligaciones bancarias
PASIVOS CORRIENTES:	
PASIVOS Y PATRIMONIO NETO DE LOS ACCIONISTAS	
TOTAL ACTIVOS	
TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES	
11	Activo por impuestos diferidos
2	Inversión en acciones
10	Activo por derecho de uso
9	Propiedades, planta y equipo, neto
ACTIVOS NO CORRIENTES:	
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES	
8	Otros activos corrientes
7	Servicios y otros pagos anticipados
6	Activo por impuestos corrientes
5	Inventarios
4	Cuentas por cobrar
	Efectivo en caja y bancos
ACTIVOS CORRIENTES:	
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO NETO	
TOTAL PATRIMONIO NETO DE LOS ACCIONISTAS	
21	Capital social
	Reserva legal
	Resultados acumulados
PATRIMONIO NETO DE LOS ACCIONISTAS:	
TOTAL PASIVOS	
TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES	
20	Pasivo por impuestos diferidos
19	Subsidio patronal y depreciable
18	Pasivo por contrato de arrendamiento financiero a largo plazo
17	Cuentas por pagar a accionistas a largo plazo
16	Obligaciones bancarias a largo plazo
PASIVOS NO CORRIENTES:	
TOTAL PASIVOS CORRIENTES	
15	Gastos acumulados por pagar
14	Pasivo por impuestos corrientes
13	Cuentas por pagar
18	Vendimiento corriente de pasivo por contrato de arrendamiento financiero a largo plazo
12	Obligación bancaria y vendimiento corriente de obligaciones bancarias
PASIVOS CORRIENTES:	
PASIVOS Y PATRIMONIO NETO DE LOS ACCIONISTAS	
TOTAL ACTIVOS	
TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES	
11	Activo por impuestos diferidos
2	Inversión en acciones
10	Activo por derecho de uso
9	Propiedades, planta y equipo, neto
ACTIVOS NO CORRIENTES:	
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES	
8	Otros activos corrientes
7	Servicios y otros pagos anticipados
6	Activo por impuestos corrientes
5	Inventarios
4	Cuentas por cobrar
	Efectivo en caja y bancos
ACTIVOS CORRIENTES:	
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO NETO	
TOTAL PATRIMONIO NETO DE LOS ACCIONISTAS	
21	Capital social
	Reserva legal
	Resultados acumulados
PATRIMONIO NETO DE LOS ACCIONISTAS:	
TOTAL PASIVOS	
TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES	
20	Pasivo por impuestos diferidos
19	Subsidio patronal y depreciable
18	Pasivo por contrato de arrendamiento financiero a largo plazo
17	Cuentas por pagar a accionistas a largo plazo
16	Obligaciones bancarias a largo plazo
PASIVOS NO CORRIENTES:	
TOTAL PASIVOS CORRIENTES	
15	Gastos acumulados por pagar
14	Pasivo por impuestos corrientes
13	Cuentas por pagar
18	Vendimiento corriente de pasivo por contrato de arrendamiento financiero a largo plazo
12	Obligación bancaria y vendimiento corriente de obligaciones bancarias
PASIVOS CORRIENTES:	
PASIVOS Y PATRIMONIO NETO DE LOS ACCIONISTAS	
TOTAL ACTIVOS	
TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES	
11	Activo por impuestos diferidos
2	Inversión en acciones
10	Activo por derecho de uso
9	Propiedades, planta y equipo, neto
ACTIVOS NO CORRIENTES:	
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES	
8	Otros activos corrientes
7	Servicios y otros pagos anticipados
6	Activo por impuestos corrientes
5	Inventarios
4	Cuentas por cobrar
	Efectivo en caja y bancos
ACTIVOS CORRIENTES:	
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO NETO	
TOTAL PATRIMONIO NETO DE LOS ACCIONISTAS	
21	Capital social
	Reserva legal
	Resultados acumulados
PATRIMONIO NETO DE LOS ACCIONISTAS:	
TOTAL PASIVOS	
TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES	
20	Pasivo por impuestos diferidos
19	Subsidio patronal y depreciable
18	Pasivo por contrato de arrendamiento financiero a largo plazo
17	Cuentas por pagar a accionistas a largo plazo
16	Obligaciones bancarias a largo plazo
PASIVOS NO CORRIENTES:	
TOTAL PASIVOS CORRIENTES	
15	Gastos acumulados por pagar
14	Pasivo por impuestos corrientes
13	Cuentas por pagar
18	Vendimiento corriente de pasivo por contrato de arrendamiento financiero a largo plazo
12	Obligación bancaria y vendimiento corriente de obligaciones bancarias
PASIVOS CORRIENTES:	
PASIVOS Y PATRIMONIO NETO DE LOS ACCIONISTAS	
TOTAL ACTIVOS	
TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES	
11	Activo por impuestos diferidos
2	Inversión en acciones
10	Activo por derecho de uso
9	Propiedades, planta y equipo, neto
ACTIVOS NO CORRIENTES:	
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES	
8	Otros activos corrientes
7	Servicios y otros pagos anticipados
6	Activo por impuestos corrientes
5	Inventarios
4	Cuentas por cobrar
	Efectivo en caja y bancos
ACTIVOS CORRIENTES:	
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO NETO	
TOTAL PATRIMONIO NETO DE LOS ACCIONISTAS	
21	Capital social
	Reserva legal
	Resultados acumulados
PATRIMONIO NETO DE LOS ACCIONISTAS:	
TOTAL PASIVOS	
TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES	
20	Pasivo por impuestos diferidos
19	Subsidio patronal y depreciable
18	Pasivo por contrato de arrendamiento financiero a largo plazo
17	Cuentas por pagar a accionistas a largo plazo
16	Obligaciones bancarias a largo plazo
PASIVOS NO CORRIENTES:	
TOTAL PASIVOS CORRIENTES	
15	Gastos acumulados por pagar
14	Pasivo por impuestos corrientes
13	Cuentas por pagar
18	Vendimiento corriente de pasivo por contrato de arrendamiento financiero a largo plazo
12	Obligación bancaria y vendimiento corriente de obligaciones bancarias
PASIVOS CORRIENTES:	
PASIVOS Y PATRIMONIO NETO DE LOS ACCIONISTAS	
TOTAL ACTIVOS	
TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES	
11	Activo por impuestos diferidos
2	Inversión en acciones
10	Activo por derecho de uso
9	Propiedades, planta y equipo, neto
ACTIVOS NO CORRIENTES:	
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES	
8	Otros activos corrientes
7	Servicios y otros pagos anticipados
6	Activo por impuestos corrientes
5	Inventarios
4	Cuentas por cobrar
	Efectivo en caja y bancos
ACTIVOS CORRIENTES:	
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO NETO	
TOTAL PATRIMONIO NETO DE LOS ACCIONISTAS	
21	Capital social
	Reserva legal
	Resultados acumulados
PATRIMONIO NETO DE LOS ACCIONISTAS:	
TOTAL PASIVOS	
TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES	
20	Pasivo por impuestos diferidos
19	Subsidio patronal y depreciable
18	Pasivo por contrato de arrendamiento financiero a largo plazo
17	Cuentas por pagar a accionistas a largo plazo
16	Obligaciones bancarias a largo plazo
PASIVOS NO CORRIENTES:	
TOTAL PASIVOS CORRIENTES	
15	Gastos acumulados por pagar
14	Pasivo por impuestos corrientes
13	Cuentas por pagar
18	Vendimiento corriente de pasivo por contrato de arrendamiento financiero a largo plazo
12	Obligación bancaria y vendimiento corriente de obligaciones bancarias
PASIVOS CORRIENTES:	
PASIVOS Y PATRIMONIO NETO DE LOS ACCIONISTAS	
TOTAL ACTIVOS	
TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES	
11	Activo por impuestos diferidos
2	Inversión en acciones
10	Activo por derecho de uso
9	Propiedades, planta y equipo, neto
ACTIVOS NO CORRIENTES:	
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES	
8	Otros activos corrientes
7	Servicios y otros pagos anticipados
6	Activo por impuestos corrientes
5	Inventarios
4	Cuentas por cobrar
	Efectivo en caja y bancos
ACTIVOS CORRIENTES:	
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO NETO	
TOTAL PATRIMONIO NETO DE LOS ACCIONISTAS	
21	Capital social
	Reserva legal
	Resultados acumulados
PATRIMONIO NETO DE LOS ACCIONISTAS:	
TOTAL PASIVOS	
TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES	
20	Pasivo por impuestos diferidos
19	Subsidio patronal y depreciable
18	Pasivo por contrato de arrendamiento financiero a largo plazo
17	Cuentas por pagar a accionistas a largo plazo
16	Obligaciones bancarias a largo plazo
PASIVOS NO CORRIENTES:	
TOTAL PASIVOS CORRIENTES	
15	Gastos acumulados por pagar
14	Pasivo por impuestos corrientes
13	Cuentas por pagar
18	Vendimiento corriente de pasivo por contrato de arrendamiento financiero a largo plazo
12	Obligación bancaria y vendimiento corriente de obligaciones bancarias
PASIVOS CORRIENTES:	
PASIVOS Y PATRIMONIO NETO DE LOS ACCIONISTAS	
TOTAL ACTIVOS	
TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES	
11	Activo por impuestos diferidos
2	Inversión en acciones
10	Activo por derecho de uso
9	Propiedades, planta y equipo, neto
ACTIVOS NO CORRIENTES:	
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES	
8	Otros activos corrientes
7	Servicios y otros pagos anticipados
6	Activo por impuestos corrientes
5	Inventarios
4	Cuentas por cobrar
	Efectivo en caja y bancos
ACTIVOS CORRIENTES:	
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO NETO	
TOTAL PATRIMONIO NETO DE LOS ACCIONISTAS	
21	Capital social
	Reserva legal
	Resultados acumulados
PATRIMONIO NETO DE LOS ACCIONISTAS:	
TOTAL PASIVOS	
TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES	
20	Pasivo por impuestos diferidos
19	Subsidio patronal y depreciable
18	Pasivo por contrato de arrendamiento financiero a largo plazo
17	Cuentas por pagar a accionistas a largo plazo
16	Obligaciones bancarias a largo plazo
PASIVOS NO CORRIENTES:	
TOTAL PASIVOS CORRIENTES	
15	Gastos acumulados por pagar
14	Pasivo por impuestos corrientes
13	Cuentas por pagar
18	Vendimiento corriente de pasivo por contrato de arrendamiento financiero a largo plazo
12	Obligación bancaria y vendimiento corriente de obligaciones bancarias
PASIVOS CORRIENTES:	
PASIVOS Y PATRIMONIO NETO DE LOS ACCIONISTAS	
TOTAL ACTIVOS	
TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES	
11	Activo por impuestos diferidos
2	Inversión en acciones
10	Activo por derecho de uso
9	Propiedades, planta y equipo, neto
ACTIVOS NO CORRIENTES:	
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES	
8	Otros activos corrientes
7	Servicios y otros pagos anticipados
6	Activo por impuestos corrientes
5	Inventarios
4	Cuentas por cobrar
	Efectivo en caja y bancos
ACTIVOS CORRIENTES:	
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO NETO	
TOTAL PATRIMONIO NETO DE LOS ACCIONISTAS	
21	Capital social
	Reserva legal
	Resultados acumulados
PATRIMONIO NETO DE LOS ACCIONISTAS:	
TOTAL PASIVOS	
TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES	
20	Pasivo por impuestos diferidos
19	Subsidio patronal y depreciable
18	Pasivo por contrato de arrendamiento financiero a largo plazo
17	Cuentas por pagar a accionistas a largo plazo
16	Obligaciones bancarias a largo plazo
PASIVOS NO CORRIENTES:	
TOTAL PASIVOS CORRIENTES	
15	Gastos acumulados por pagar
14	Pasivo por impuestos corrientes
13	Cuentas por pagar
18	Vendimiento corriente de pasivo por contrato de arrendamiento financiero a largo plazo
12	Obligación bancaria y vendimiento corriente de obligaciones bancarias
PASIVOS CORRIENTES:	
PASIVOS Y PATRIMONIO NETO DE LOS ACCIONISTAS	
TOTAL ACTIVOS	
TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES	
11	Activo por impuestos diferidos
2	Inversión en acciones
10	Activo por derecho de uso
9	Propiedades, planta y equipo, neto
ACTIVOS NO CORRIENTES:	
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES	
8	Otros activos corrientes
7	Servicios y otros pagos anticipados
6	Activo por impuestos corrientes
5	Inventarios
4	Cuentas por cobrar
	Efectivo en caja y bancos
ACTIVOS CORRIENTES:	
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO NETO	
TOTAL PATRIMONIO NETO DE LOS ACCIONISTAS	
21	Capital social
	Reserva legal
	Resultados acumulados
PATRIMONIO NETO DE LOS ACCIONISTAS:	
TOTAL PASIVOS	
TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES	
20	Pasivo por impuestos diferidos
19	Subsidio patronal y depreciable
18	Pasivo por contrato de arrendamiento financiero a largo plazo
17	Cuentas por pagar a accionistas a largo plazo
16	Obligaciones bancarias a largo plazo
PASIVOS NO CORRIENTES:	
TOTAL PASIVOS CORRIENTES	
15	Gastos acumulados por pagar
14	Pasivo por impuestos corrientes
13	Cuentas por pagar
18	Vendimiento corriente de pasivo por contrato de arrendamiento financiero a largo plazo
12	Obligación bancaria y vendimiento corriente de obligaciones bancarias
PASIVOS CORRIENTES:	
PASIVOS Y PATRIMONIO NETO DE LOS ACCIONISTAS	
TOTAL ACTIVOS	
TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES	
11	Activo por impuestos diferidos
2	Inversión en acciones
10	Activo por derecho de uso
9	Propiedades, planta y equipo, neto
ACTIVOS NO CORRIENTES:	
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES	
8	Otros activos corrientes
7	Servicios y otros pagos anticipados
6	Activo por impuestos corrientes
5	Inventarios
4	Cuentas por cobrar
	Efectivo en caja y bancos
ACTIVOS CORRIENTES:	
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO NETO	
TOTAL PATRIMONIO NETO DE LOS ACCIONISTAS	
21	Capital social
	Reserva legal
	Resultados acumulados
PATRIMONIO NETO DE LOS ACCIONISTAS:	
TOTAL PASIVOS	
TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES	
20	Pasivo por impuestos diferidos
19	Subsidio patronal y depreciable
18	Pasivo por contrato de arrendamiento financiero a largo plazo
17	Cuentas por pagar a accionistas a largo plazo
16	Obligaciones bancarias a largo plazo
PASIVOS NO CORRIENTES:	
TOTAL PASIVOS CORRIENTES	
15	Gastos acumulados por pagar
14	Pasivo por impuestos corrientes
13	Cuentas por pagar
18	Vendimiento corriente de pasivo por contrato de arrendamiento financiero a largo plazo
12	Obligación bancaria y vendimiento corriente de obligaciones bancarias
PASIVOS CORRIENTES:	
PASIVOS Y PATRIMONIO NETO DE LOS ACCIONISTAS	
TOTAL ACTIVOS	
TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES	
11	Activo por impuestos diferidos
2	Inversión en acciones
10	Activo por derecho de uso
9	Propiedades, planta y equipo, neto
ACTIVOS NO CORRIENTES:	
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES	
8	Otros activos corrientes
7	Servicios y otros pagos anticipados
6	Activo por impuestos corrientes
5	Inventarios
4	Cuentas por cobrar
	Efectivo en caja y bancos
ACTIVOS CORRIENTES:	
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO NETO	
TOTAL PATRIMONIO NETO DE LOS ACCIONISTAS	
21	Capital social
	Reserva legal
	Resultados acumulados
PATRIMONIO NETO DE LOS ACCIONISTAS:	
TOTAL PASIVOS	
TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES	
20	Pasivo por impuestos diferidos
19	Subsidio patronal y depreciable
18	Pasivo por contrato de arrendamiento financiero a largo plazo
17	Cuentas por pagar a accionistas a largo plazo
16	Obligaciones bancarias a largo plazo
PASIVOS NO CORRIENTES:	
TOTAL PASIVOS CORRIENTES	
15	Gastos acumulados por pagar
14	Pasivo por impuestos corrientes
13	Cuentas por pagar
18	Vendimiento corriente de pasivo por contrato de arrendamiento financiero a largo plazo
12	Obligación bancaria y vendimiento corriente de obligaciones bancarias
PASIVOS CORRIENTES:	
PASIVOS Y PATRIMONIO NETO DE LOS ACCIONISTAS	
TOTAL ACTIVOS	
TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES	
11	Activo por impuestos diferidos
2	Inversión en acciones
10	Activo por derecho de uso
9	Propiedades, planta y equipo, neto
ACTIVOS NO CORRIENTES:	
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES	
8	Otros activos corrientes
7	Servicios y otros pagos anticipados
6	Activo por impuestos corrientes

Ver notas explicativas a los estados financieros

Ing. Andrius Buchwald
Gerente General
EMPRESA PESQUERA POLAR S.A.

CPA. Tamara Murillo Constante
Contadora General
EMPRESA PESQUERA POLAR S.A.

EMPRESA PESQUERA POLAR S.A.
ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019
(Expresado en Dólares)

Notas	INGRESOS	2019	2018
22	VENTAS, NETAS	11,393,357	13,463,764
22	(-) COSTO DE VENTAS	(9,789,571)	(9,417,581)
	UTILIDAD BRUTA	1,603,786	4,046,183
23	GASTOS OPERACIONALES:		
23	(-) Gastos generales	(1,936,581)	(2,290,927)
24	(-) Gastos de administración	(2,312,106)	(2,530,609)
25	(-) Gastos de ventas	(540,383)	(533,138)
	TOTAL	(4,789,070)	(5,354,674)
	PÉRDIDA OPERACIONAL	(3,185,284)	(1,308,491)
	OTROS INGRESOS (EGRESOS):		
26	(+) Otros ingresos	87,246	147,189
	(-) Gastos financieros	(874,779)	(421,270)
	TOTAL	(787,533)	(274,081)
	PÉRDIDA ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA	(3,972,817)	(1,582,572)
27	MENOS: IMPUESTO A LA RENTA	0	222,442
	Más: Impuesto diferido	144,135	188,252
	PÉRDIDA NETA DEL EJERCICIO	(3,828,682)	(1,616,757)

Ver notas explicativas a los estados financieros

Ing. Andres von Buchwald
Gerente General
EMPRESA PESQUERA POLAR S.A.

CPA. Tamaré Muñillo Constante
Contadora General
EMPRESA PESQUERA POLAR S.A.

EMPRESA PESQUERA POLAR S.A.

**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO DE LOS ACCIONISTAS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019**
(Expresado en Dólares)

	Capital social	Reserva legal	Reserva de capital	Adopción por primera vez de las NIIF	Superávit por valoración	Otros resultados integrales	Utilidades retenidas	Subtotal	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2017	51,800	25,900	3,858,882	588,597	8,319,340	183,493	3,583,510	16,513,622	16,594,572
Pérdida neta del ejercicio	0	0	0	0	0	0	(1,616,757)	(1,616,757)	(1,616,757)
Pago de dividendos	0	0	0	0	0	0	(727,290)	(727,290)	(727,290)
Ajustes actuariales	0	0	0	0	0	(35,730)	0	435,730	435,730
Saldo al 31 de diciembre de 2018	51,800	25,900	3,858,882	588,597	8,319,340	619,223	1,119,463	14,605,305	14,681,265
Pérdida neta del ejercicio	0	0	0	0	0	0	(3,828,682)	(3,828,682)	(3,828,682)
Baja de activo revaluado	0	0	0	0	0	0	43,130	43,130	43,130
Transferencia por baja	0	0	0	0	(244,167)	0	144,167	0	0
Ajustes actuariales	0	0	0	0	0	28,452	0	28,452	28,452
Saldo al 31 de diciembre de 2019	51,800	25,900	3,858,882	588,597	8,075,173	692,675	(2,321,972)	10,898,485	10,901,865

Ver notas explicativas a los estados financieros



Ing. Andrés von Buchwald
Gerente General

EMPRESA PESQUERA POLAR S.A.



CPA. Tania Múñiz Constante
Contadora General

EMPRESA PESQUERA POLAR S.A.

EMPRESA PESQUERA POLAR S.A.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019
(Expresado en Dólares)

2019	2018
FLUJOS DE EFECTIVO POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACION:	
Efectivo recibido de clientes	14,635,000
Efectivo pagado a proveedores y empleados y otros	(11,115,743)
Otros ingresos	87,246
Gastos financieros	(421,279)
Efectivo neto (utilizado) provisto por las actividades de operadn	(397,108)
	3,245,176
FLUJOS DE EFECTIVO POR LAS ACTIVIDADES DE INVERSION:	
Adquisición de propiedades, planta y equipo	(523,318)
Reconocimiento de activo por derecho de uso	(210,000)
Efectivo utilizado por las actividades de inversión	(3,919,419)
FLUJOS DE EFECTIVO POR LAS ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:	
Obligaciones bancarias, neto	(4,121,385)
Financiación por préstamos a largo plazo	6,500,000
Pasivo por contrato de arrendamiento financiero	210,000
Pago de dividendos	0
Efectivo neto provisto (utilizado) por las actividades de inversión	0
	227,290
Aumento (Disminución) neto del efectivo	(1,458,189)
Efectivo en caja y banco al inicio del año	(1,861,370)
Efectivo en caja y banco al final del año	613,187
Ver notas explicativas a los estados financieros	

Ing. Andres von Buchwald
Gerente General
EMPRESA PESQUERA POLAR S.A.

CPA. Tamara Murillo Constante
Contadora General
EMPRESA PESQUERA POLAR S.A.

EMPRESA PESQUERA POLAR S.A.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
CONCILIACION DE LA PERDIDA NETA DEL EJERCICIO CON LAS ACTIVIDADES DE OPERACION
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019
(Expresado en Dolares)

	2019	2018
PERDIDA NETA DEL EJERCICIO	(3,828,682)	(1,616,757)
AJUSTES PARA CONCILIAR LA PERDIDA NETA DEL EJERCICIO CON EL EFECTIVO NETO (UTILIZADO)		
PROVISTO POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACION		
Impuesto a la renta de la Compañia	0	222,442
Depreciación de propiedades, planta y equipo	2,044,582	1,419,302
Provisión de jubilación patronal y desahudo	346,406	390,782
Baja de propiedades, planta y equipo	196,046	0
Pérdida en inversión en acciones	161	0
Intereses por préstamos a accionistas	111,601	0
Impuesto diferido	(144,135)	(188,257)
Reversiones por liquidaciones anticipadas	(78,257)	(125,435)
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:		
(Aumento) Disminución en:		
Cuentas por cobrar	555,609	1,408,596
Activos por impuestos corrientes	308,409	1,326,461
Inventarios	963,770	765,188
Servicios y otros pagos anticipados	24,532	9,543
Otros activos	7,235	19,499
Aumento (Disminución) en:		
Cuentas por pagar	57,298	342,974
Pasivo por impuestos corrientes	(20,422)	(427,597)
Gastos acumulados por pagar	(16,154)	(230,385)
Jubilación patronal y desahudo	(73,869)	(71,180)
Total ajustes	3,431,574	4,861,933
EFFECTIVO NETO (UTILIZADO) PROVISTO POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACION	(397,108)	3,245,176

Ver notas explicativas a los estados financieros

Ing. Andres von Buchwald
Gerente General
EMPRESA PESQUERA POLAR S.A.

CPA. Tamara Muñillo Constante
Contadora General
EMPRESA PESQUERA POLAR S.A.

1. INFORMACION GENERAL DE LA COMPAÑIA

EMPRESA PESQUERA POLAR S.A. - Fue constituida en Guayaquil - Ecuador en agosto 24 de 1974 e inscrita en el Registro Mercantil en octubre 11 de ese mismo año. Su actividad principal es la extracción y el procesamiento de peces pelágicos, principalmente para la producción de harina, concentrado de pescado y aceite de pescado. La Compañía está inscrita con el Registro Único de Contribuyentes (RUC) del Servicio de Rentas Internas (SRI) con el No. 0990182086001. Su domicilio fiscal está ubicado en General Robles No. 505 y Francisco Segura.

La Compañía posee una flota pesquera de diez barcos con capacidad pesquera de 2,170 toneladas diarias y una planta industrial ubicada en la parroquia Salango, provincia de Manabí con capacidad máxima de 80 toneladas métricas de materia prima por hora. En Ecuador, se capturan especies de alto contenido proteico, lo que garantiza la buena calidad del producto terminado.

En el año 2019, las exportaciones de harina de pescado, pescado congelado y aceite de pescado representan el 88,71% sobre el total de las ventas (en el año 2018, las exportaciones de harina de pescado y aceite de pescado representaron el 95,84% sobre el total de las ventas), y sobre estas exportaciones el 88,82% (en el año 2018, el 82,86%) fueron destinadas principalmente al mercado de República Popular China (nota 22), siendo las ventas de harina de pescado su mayor ingreso en exportaciones.

Aprobación de los Estados Financieros. - Los estados financieros al 31 de diciembre de 2019, han sido aprobados por la Administración de la Compañía en febrero 28 de 2020. En opinión de la Gerencia, los estados financieros adjuntos no tendrán modificaciones, mismos que serán proporcionados a la Junta General de Accionistas para su aprobación en el plazo legalmente previsto. Los estados financieros al 31 de diciembre de 2018, fueron aprobados por la Junta General de Accionistas en abril 9 de 2019.

Situación económica del Ecuador. - Hasta el año 2018, la situación económica del país presentaba una ligera recuperación. Este panorama fue cambiando en el transcurso del año 2019, debido a la caída del precio del petróleo, el alto nivel de endeudamiento y el incremento del riesgo país. Ante esta situación, el gobierno nacional decretó en octubre de 2019 un paquete de medidas económicas que causaron convulsión social y la paralización por 11 días de los sectores económicos del país, en especial del comercio y la manufactura. Estas situaciones han generado la reducción de la actividad económica que afecta significativamente al Estado, razón por la cual existen inconvenientes de escasez de dólares, un importante déficit fiscal y un limitado acceso a líneas de crédito.

El Gobierno Nacional en su aspiración de mejorar sus índices económicos, está implementando actualmente una reforma tributaria, incluyó la disminución de la masa salarial del sector público y tiene en proceso la eliminación técnica de los subsidios a los combustibles. En adición, está trabajando en medidas que alivien las obligaciones del sector productivo y ciudadano, y ha solicitado a la banca la reestructuración y renovación de deudas con sus clientes.

El panorama de crecimiento económico para el Ecuador en el año 2020, no es muy alentador bajo las circunstancias actuales; las proyecciones de Banco Mundial, Fondo Monetario Internacional, Comisión Económica para América Latina y el Caribe y el Banco Central del Ecuador, estiman un crecimiento del 0.1%, 0.4% y 0.5%, ocasionado por el proceso de desaceleración mundial y la merma en la demanda de bienes primarios.

Normas que entraron en vigencia durante el año en curso. - A partir de enero 1 de 2019 entraron en vigencia las siguientes nuevas NIIF o modificaciones a las NIC y NIF emitidas por el IASB:

ADOPCION DE NORMAS NUEVAS Y REVISADAS

2.

La Compañía inició la aplicación de la NIIF 16, para el período anual que comenzó el 1 de enero de 2019. La naturaleza y el efecto del o los cambios originados por su adopción, son detallados a continuación:

NIIF 16 - Arrendamientos: La NIIF 16 fue emitida en enero de 2016, sustituye a la NIC 17 y las interpretaciones asociadas. La NIIF 16 establece los principios para el reconocimiento, medición, presentación y divulgación de los arrendamientos en los estados financieros de los arrendatarios (persona que cancela cierto precio por servicios recibidos o por el uso y goce de una cosa a un arrendador) y los arrendadores (persona que transfiere servicios o el uso y el goce temporal de una cosa). Se basa en un modelo de control para la identificación de los arrendamientos, distinguiendo entre arrendamientos de un activo identificado y los contratos de servicio. Todos los alquileres son reconocidos en el balance (más activo y pasivo), como si fueran compras financieras, con excepciones limitadas.

En la fecha de inicio de un arrendamiento, el arrendatario reconoce un pasivo para realizar los pagos del arrendamiento (es decir, el pasivo del arrendamiento) y un activo que representa el derecho a usar el activo subyacente durante el plazo del arrendamiento (es decir, el activo por derecho de uso). Los arrendatarios reconocerán el gasto por separado el gasto por intereses en el pasivo por arrendamiento y el gasto por depreciación en el activo por derecho de uso.

También requiere que los arrendatarios midan los pasivos por arrendamiento al valor actual de sus cuotas de arrendamiento. Dichos pasivos incluyen los cuotas fijas y aquellos que en sustancia

2. ADOPCION DE NORMAS NUEVAS Y REVISADAS (continuación)

también lo son, así como las cuotas variables que dependen de un índice o de un tipo de interés (como un índice de precios al consumo, o un tipo de interés de referencia). El pasivo por el arrendamiento no incluye las cuotas variables relacionadas con el desempeño futuro o uso del activo subyacente (por ejemplo, en función de ventas). El arrendamiento generalmente reconocerá el monto de la nueva medición del pasivo de arrendamiento como un ajuste al activo por derecho de uso.

La norma incluye cierta simplificación práctica, permitiendo contabilizar los arrendamientos de activos a corto plazo (arrendamientos con plazo de 12 meses o menos) y los arrendamientos de activos de bajo valor directamente como un gasto, normalmente de forma lineal a lo largo de la duración del arrendamiento.

La contabilidad del arrendador según la NIIF 16 se mantiene sustancialmente sin cambios respecto de la contabilidad actual según la NIC 17. Los arrendadores continuarán clasificando todos los arrendamientos utilizando el mismo principio de clasificación que en la NIC 17 y distinguiendo entre dos tipos de arrendamientos: los arrendamientos operativos y los arrendamientos financieros.

La norma puede aplicarse por vez primera por los arrendatarios de forma completamente retrospectiva o mediante un método retrospectivo modificado. Si se opta por este segundo método, la compañía no re-expone la información comparativa, y registra el efecto acumulado de la primera aplicación de la norma como un ajuste al saldo inicial del patrimonio en la fecha de primera aplicación.

La Compañía adoptó la NIIF 16 utilizando el método retrospectivo modificado, determinando el correspondiente ajuste al saldo inicial del patrimonio (la Compañía cumplió con este requerimiento, sin embargo, después de un análisis efectuado por la Administración de la Compañía, decidió no efectuar el ajuste correspondiente, en razón de que considera que no hay efectos en el patrimonio).

• Otras modificaciones a las NIIF y NIC vigentes a partir de enero 1 de 2019:

De acuerdo a conclusión de la Administración de la Compañía, las restantes modificaciones a las NIIF y NIC emitidas por el IASB que son de aplicación obligatoria a partir de enero 1 de 2019, no tienen impacto alguno en los estados financieros de la Compañía al 31 de diciembre de 2019.

Normas que entrarán en vigencia en ejercicios posteriores al año en curso. Al 31 de diciembre de 2019, se han publicado nuevas normas, así como también enmiendas y mejoras a las NIIF y NIC existentes que no han entrado en vigencia y que la Compañía no ha adoptado con anticipación, las cuales son de aplicación obligatoria a partir de las fechas indicadas a continuación:

Norma	Tema	Aplicación obligatoria para ejercicios iniciados a partir de
NIIF 3	Combinaciones de Negocios: Beta modificación clarifica la definición de negocio.	1 de enero de 2020
NIC 1 y NIC 8	Presentación de estados financieros (NIC 1) y Políticas Contables, Cambios en las Estimaciones Contables y Errores (NIC 8). Estas modificaciones alinean la definición de "materialidad" con la contenida en el marco conceptual.	1 de enero de 2020
NIIF 17	Contratos de Seguros: Reemplazará a la NIIF 4. Recoge los principios de registro, valoración, presentación y desglose de los contratos de seguros con el objeto que la entidad proporcione información relevante y fiable que permita a los usuarios de la información financiera determinar el efecto que los contratos de seguros tienen en los estados financieros.	1 de enero de 2021

2. ADOPCION DE NORMAS NUEVAS Y REVISADAS (Continuación)

Norma	Tema	Aplicación obligatoria para ejercicios iniciados a partir de
NIF 10 y NIC 28	Estados financieros consolidados (NIF 10) e Inversiones en Asociadas y Negocios Conjuntos (NIC 28). Estos modificaciones tratan sobre la venta o contribución de activos entre un inversor, su asociada o negocios conjuntos.	Por definir

La Administración de la Compañía no espera que la aplicación futura de estas nuevas normas, así como las enmiendas y sus mejoras, tengan un impacto en los estados financieros de la Compañía.

3. PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

Preparación de cumplimiento. - Los estados financieros adjuntos y sus notas explicativas han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera - NIF (IFRS por sus siglas en inglés), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en inglés). Tales estados financieros y sus notas son responsabilidad de la Administración de la Compañía.

Moneda funcional. - Los estados financieros adjuntos de la Compañía están presentados en Dólares de los Estados Unidos de América, moneda adoptada por la República del Ecuador en marzo del 2000. Consecuentemente, la moneda funcional del ambiente económico primario donde opera la Compañía y la moneda de presentación de las partidas incluidas en los estados financieros, es el Dólar de los Estados Unidos de América.

Base de preparación. - Los estados financieros adjuntos han sido preparados sobre la base del costo histórico, excepto por: a) terrenos, edificios, instalaciones, maquinarias, muebles y enseres y embarcaciones registradas como activos fijos, medidas a valor razonable mediante avalúo efectuado por perito valorador independiente; y, b) obligaciones de beneficios post empleo que son valorizadas con base a métodos actuariales, a partir de los registros contables mantenidos por la Compañía.

Un resumen de las principales políticas contables aplicadas por la Compañía para la preparación de los estados financieros adjuntos, es mencionado a continuación:

Activos financieros. - En el estado de situación financiera de la Compañía al 31 de diciembre de 2019 y de 2018, comprende las categorías de "efectivo en caja y bancos", y "cuentas por cobrar", que incluyen básicamente cuenta por cobrar a clientes por la facturación de ventas de harina, pescado congelado y aceite de pescado. La Compañía determina la clasificación de sus activos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial, dependiendo de su naturaleza y propósito. Las cuentas por cobrar son registradas inicialmente a su valor razonable más los costos directos atribuidos a la transacción.

La medición posterior de los activos financieros, es detallada a continuación:

- Efectivo en caja y bancos:** Esta presentado al costo o valor nominal y no está sujeto a un riesgo significativo de cambios en su valor. Su saldo está integrado por depósitos en cuenta corriente bancaria.

- Cuentas por cobrar:** Son activos financieros no derivados cuyos cobros son fijos o determinables, que no son negociados en un mercado activo, y que la Compañía no tiene intención de venderlos inmediatamente o en un futuro próximo y que no tienen riesgos de recuperación diferentes a su deterioro crediticio. Las cuentas por cobrar están clasificadas como activo corriente por cuanto su vencimiento es de hasta 12 meses.

3. PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (Continuación)

Después de su reconocimiento inicial, las cuentas por cobrar a clientes que representan los importes adeudados a la Compañía por la facturación de ventas de harina, pescado congelado y aceite de pescado, en el curso normal de las operaciones, son reconocidas a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado en razón que no generan intereses y son exigibles inmediatamente después de haber emitido la respectiva factura. La Compañía no ha requerido del registro de provisión para cuentas incobrables, en razón que su cartera es totalmente recuperable.

Baja de un activo financiero: Es reconocido cuando expiran los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo, o cuando la Compañía transfiere los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo o se asuma una obligación de pagar a un tercero la totalidad de los flujos de efectivo sin un retraso significativo a través de un acuerdo de transferencia.

Deterioro de un activo financiero: La Compañía evalúa al final de cada ejercicio, si existe evidencia objetiva que un activo financiero o un grupo de activos financieros están deteriorados. Un activo financiero o un grupo de activos financieros se consideran afectados si, y solo si, existe evidencia objetiva de deterioro como resultado de uno o más eventos que han ocurrido después del reconocimiento inicial del activo y si el evento de pérdida tiene un impacto en los flujos de efectivo futuros estimado del activo financiero o activos financieros de la Compañía que puedan estimarse de forma fiable. Al 31 de diciembre de 2019 y de 2018, no se han determinado indicios de deterioro de los activos financieros.

Inventarios: Están registrados al costo determinado con base al método promedio ponderado, que no excede el valor neto de realización. Las mercaderías en tránsito son registradas al costo según factura más los gastos incurridos en la importación. El valor neto realizable es el precio de venta estimado en el curso normal del negocio, menos los costos variables de venta aplicables. La Administración de la Compañía realiza periódicamente estudios técnicos sobre la obsolescencia de sus existencias de repuestos obsoletos o de lento movimiento, para determinar el monto a registrar por este concepto a la fecha del estado de situación financiera.

Activo y pasivo por impuestos corrientes: Los activos por impuestos corrientes representan créditos tributarios que pueden ser compensados mensualmente, o utilizados anualmente para liquidar el impuesto a la renta a pagar de la Compañía, o ser objeto de devolución en aplicación a la normativa tributaria cobijada en cada caso particular. Los pasivos por impuestos corrientes corresponden a obligaciones fiscales que son compensadas o pagadas mensualmente, así como provisionadas al cierre del ejercicio como es el caso del impuesto a la renta de la Compañía.

Servicios y otros pagos anticipados: Corresponden pólizas de seguros que son amortizadas en línea recta considerando su plazo de vigencia; así como por los anticipos entregados a proveedores, que son liquidados en función a la recepción de los bienes y servicios contratados.

Propiedades, planta y equipo, neto: Están registrados inicialmente al costo, que comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados para colocar en condiciones de operación el activo. Los desembolsos posteriores son reconocidos como activos fijos si es probable que los beneficios económicos futuros asociados a la inversión fluyan a la Compañía y su costo puede ser determinado de una manera fiable.

Después del reconocimiento inicial los activos fijos son registrados al costo menos la depreciación acumulada. En caso de requerirlo, la Administración de la Compañía registra pérdida por deterioro de los activos. Posteriormente, las propiedades, planta y equipos son medidas a sus valores revaluados, que son sus valores razonables, en el momento de las revaluaciones, menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro del valor, en caso de ser requeridas. Las revaluaciones se harán con suficiente frecuencia por un período independiente debidamente calificado, de tal manera que el valor en libros no difiera materialmente del que se

PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (continuación)

habrá calculado utilizando los valores razonables al final de cada período. Los gastos de reparación y mantenimiento se imputan a resultados en el período en que se producen.

El aumento en el valor de las propiedades, planta y equipo como resultado de la revaluación, es registrado con débito a propiedades, planta y equipo y crédito al superávit por valuación en el patrimonio. En cambio, si el resultado de la revaluación causa una disminución tal importe será reconocido con un gasto en el estado del resultado integral. Si posteriormente el valor de propiedades, planta y equipo incrementan su valor, tal aumento será reconocido como ingreso en el estado del resultado integral.

El saldo del superávit por valuación en el patrimonio, es transferido directamente a la cuenta de utilidades retenidas, cuando se produzca la baja del activo fijo revaluado o en la medida que el referido activo sea utilizado. La transferencia desde la cuenta de superávit por valuación es por la diferencia entre la depreciación calculada según el valor revaluado y la determinación según su costo original.

El costo de los activos fijos es depreciado de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil estimada y el método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

Las tasas de depreciación anual de los activos fijos son las siguientes:

Activos	Tasas
Edificios	3.4% a 5.3%
Instalaciones	2.7% a 5.3%
Embarcaciones	3.8%
Maquinaria y equipo	5.3% a 33.3%
Muebles y enseres	5% a 11.1%
Veículos	20%

La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida de activos fijos es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en resultados.

Activo por derecho de uso. - La Compañía reconoce un activo por derecho evaluando si el contrato es, o contiene, un arrendamiento, si transmite el derecho a controlar el uso de un activo identificado por un período de tiempo o cambio de una contraprestación. Se considerará que existe control si la Compañía tiene: i) derecho de obtener sustancialmente todos los beneficios económicos procedentes del uso de un activo identificado; y ii) derecho de dirigir el uso del activo. Este activo se reconoce inicialmente al costo, el que comprende: i) valor de la medición inicial del pasivo por arrendamiento; ii) los pagos por arrendamiento realizados hasta la fecha de inicio menos los incentivos de arrendamiento recibidos; iii) los costos directos iniciales incurridos; y iv) la estimación de los costos por desmantelamiento o restauración.

Posteriormente, el activo por derecho de uso se mide al costo, ajustado por cualquier nueva medición del pasivo por arrendamiento, menos la depreciación acumulada y las pérdidas acumuladas por deterioro de valor. El activo por derecho de uso se deprecia en los mismos términos que el resto de activos depreciables similares, si existe certeza razonable de que el arrendatario adquirirá la propiedad del activo al finalizar el arrendamiento. Si no existe dicha certeza, el activo se deprecia en el plazo menor entre la vida útil del activo o el plazo del arrendamiento.

Los arrendamientos a corto plazo, y los arrendamientos en los que el activo subyacente es de bajo valor, se clasifican como arrendamientos operativos; es decir, se reconocen los pagos por arrendamiento asociados con los arrendamientos, como un gasto de forma lineal a lo largo del plazo del arrendamiento.

PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (Continuación)

Inversión en acciones. - Representa inversiones en una sociedad, con domicilio permanente en Ecuador. La inversión en la sociedad ecuatoriana que es menor al 20% de participación en el capital social, es registrada al costo.

Activo y pasivos por impuestos diferidos. - Se determina sobre las diferencias temporales que existen entre las bases tributarias de activos y pasivos con sus bases financieras; las tasas impositivas y regulaciones fiscales empleadas en el cálculo de dichos impuestos son vigentes al cierre del ejercicio contable. Se mide al monto que se estima recuperar o pagar a las autoridades tributarias y se reconoce en el resultado del periodo o en otros resultados integrales, dependiendo de la transacción que origina la diferencia temporal.

Deterioro de activos no financieros. - La Compañía evalúa al cierre de cada año si existe algún indicio que el valor de sus activos no financieros se ha deteriorado. Si existe tal indicio, la Compañía hace un estimado del importe recuperable del activo. El importe recuperable del activo es el mayor entre su valor razonable menos los costos de venta y su valor en uso, y es determinado para cada activo individual, a menos que el activo no genere flujos de efectivo que sean largamente independientes de otros activos o grupos de activos. Cuando el valor en libros de un activo excede su importe recuperable, para determinar el valor en uso, los flujos de efectivo futuros estimados son descontados a su valor presente usando una tasa de descuento que refleja la evaluación actual del mercado del valor del dinero en el tiempo y los riesgos específicos del activo. Para la determinación del valor razonable menos los costos de venta, se toman en cuenta operaciones recientes del mercado, si las hubiera. Si no pueden identificarse este tipo de operaciones, se utiliza el método de valoración que resulte más apropiado. Estos cálculos se verifican contra múltiples de valoración, cotizaciones de acciones y otros indicadores disponibles de valor razonable. Las pérdidas por deterioro son reconocidas en el estado del resultado integral. Dicha evaluación requiere el uso de estimaciones y supuestos tales como los volúmenes en inversiones por realizar, presupuestos de costos operativos.

Al 31 de diciembre de 2019 y de 2018, la Administración de la Compañía considera que no existen indicios del tipo operativo o económico que indiquen que el valor neto registrado, como activos fijos, activos por derecho de uso e inversiones en acciones, no puedan ser recuperados.

Pasivos financieros. - En el estado de situación financiera de la Compañía al 31 de diciembre de 2019 y de 2018, comprende la categoría de "cuentas por pagar" que incluyen principalmente cuentas por pagar a proveedores. La Compañía determina la clasificación de sus pasivos financieros en su reconocimiento inicial. Las cuentas por pagar son registradas inicialmente a su valor razonable más los costos directos atribuibles a la transacción. Estos pasivos están clasificados como pasivo corriente cuando su vencimiento es de hasta 12 meses y como pasivo no corriente cuando su vencimiento es mayor de 12 meses.

La medición posterior de los pasivos financieros, es detallada a continuación:

• **Obligaciones bancarias a corto y largo plazo:** Son registradas al costo amortizado utilizando las tasas de interés pactadas. Los intereses devengados que corresponden a préstamos utilizados por la Compañía para el financiamiento de sus operaciones, son presentados en el estado del resultado integral en la cuenta de gastos financieros.

• **Eventos por pasar a corto y largo plazo:** Son pasivos financieros no derivados. Después de su reconocimiento inicial, las cuentas por pagar a proveedores que representan obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos a proveedores locales en el curso normal de los negocios, son registradas a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado, debido a que no generan intereses y son pagaderas hasta en 30 días plazo. Las cuentas por pagar a los accionistas (pasivo no corriente) por préstamos, son registradas al costo amortizado utilizando las tasas de

3. PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (continuación)

interés pactadas. Los intereses devengados que corresponden a préstamos utilizados por la Compañía para el financiamiento de sus operaciones, son presentados en el estado del resultado integral en la cuenta de gastos financieros.

- **Baja de un pasivo financiero:** Es reconocida cuando la obligación deserta en el correspondiente contrato haya sido pagada o cancelada, o haya expirado. Cuando un pasivo financiero existente es reemplazado por otro proveniente del mismo prestamista bajo condiciones sustancialmente diferentes, o si las condiciones de un pasivo existente son modificadas de manera sustancial, tal permuta o cambio es tratada como una baja del pasivo original y el reconocimiento de un nuevo pasivo, y la diferencia en los importes respectivos en libros son reconocidos en el estado del resultado integral.

Compensación de instrumentos financieros: Los activos y pasivos son compensados y el monto neto es presentado en el estado de situación financiera, cuando la Compañía tiene el derecho legal de compensarlos y la Administración tiene la intención de cancelarlos sobre una base neta o de realizar el activo y cancelar el pasivo simultáneamente.

Provisiones: Las provisiones son reconocidas cuando la Compañía tiene una obligación presente (legal o implícita) como resultado de un evento pasado y es probable que se requieran recursos para cancelar las obligaciones. Las provisiones se revisan a cada fecha del estado de situación financiera y se ajustan para reflejar la mejor estimación que se tenga a esa fecha. Cuando el efecto del valor del dinero en el tiempo es importante, el monto de la provisión es el valor presente de los gastos que se esperan incurrir para cancelarla.

Pasivo por contrato de arrendamiento financiero: Se miden al valor presente de los pagos por arrendamiento usando la tasa de interés implícita en el arrendamiento, si esa tasa pudiera determinarse fácilmente. Si esa tasa no puede determinarse fácilmente, el arrendatario utilizará la tasa incremental por préstamos del arrendatario. El pasivo por arrendamiento se incrementa para reflejar la acumulación de intereses y se reduce por los pagos por arrendamiento realizados. Además, el valor en libros del pasivo se vuelve a medir si existe una modificación en los términos del arrendamiento (cambios en el plazo, en el importe de los pagos o en la evaluación de una opción de comprar o cambio en los importes a pagar). El gasto por intereses se reconoce como gasto y se distribuye entre los ejercicios que constituyen el período de arrendamiento, de forma que se obtiene una tasa de interés constante en cada ejercicio sobre el saldo pendiente del pasivo por arrendamiento.

Gastos acumulados por pagar: Se dan constituidos principalmente por los beneficios sociales siguientes clasificados como pasivos corrientes:

- **Vacaciones:** Son registradas al costo sobre la base del devengado.

- **Décimo tercer sueldo y Décimo cuarto sueldo:** Son provisionados y pagados de acuerdo a la legislación laboral vigente.

Jubilación patronal e involuntaria: El Código del Trabajo establece la obligación por parte del empleador de conceder jubilación patronal a todos aquellos trabajadores que por 25 años o más hubieren prestado servicios, continuada o interrumpidamente en una misma compañía. En adición, el Código Laboral establece la bonificación por desahucio en caso de terminación de la relación laboral, que consiste en el pago al trabajador del 25% equivalente a la última remuneración mensual por cada año de servicio prestado. Con este propósito la Compañía estableció reserva matemática anual basada en estudio actuarial realizado en los años 2019 y 2018 por una firma de actuarios profesionales.

PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (Continuación)

3.

El costo por servicio presente y pasado de la reserva para jubilación patronal es reconocido en el resultado integral del año en que es generado, así como el interés causado por la obligación del beneficio determinado. La nueva medición, que comprende la ganancia y pérdida actuarial, es reconocida en el estado de situación financiera con cargo o abono a otro resultado integral, en el periodo en que se produce. El reconocimiento de la ganancia y pérdida actuarial en otro resultado integral es reflejado inmediatamente en las ganancias acumuladas y no son reclasificadas a la utilidad o pérdida del periodo.

Una reforma incluida en la Ley Orgánica para la Reactivación de la Economía, Fortalecimiento de la Poliarquía y Modernización de la Gestión Financiera, publicada en el Segundo Suplemento del Registro Oficial No. 150 de diciembre 29 de 2017, vigente a partir de enero 1 de 2018, establece que es deducible el pago efectuado por jubilación patronal y desahucio, que no provenga de provisiones declaradas en ejercicios fiscales anteriores, como deducibles o no, para efectos de impuesto a la renta. El pago obligatoriamente deberá afectar a las provisiones ya constituidas en años anteriores. En el caso de provisiones realizadas en años anteriores que hayan sido consideradas deducibles o no, y que no fueren utilizadas, deberán reversarse contra ingresos gravados o no sujetos de impuesto a la renta en la misma proporción que hubieren sido deducibles o no. La obligación del empleador mantener los fondos necesarios para el cumplimiento de su obligación de pago de la bonificación por jubilación patronal y desahucio.

Reserva legal. - La Ley de Compañías requiere que el 10% de la utilidad neta anual sea apropiada como reserva legal, hasta que represente por lo menos el 50% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumento de capital.

Resultados acumulados. - De conformidad con la Resolución No. SC-ICICPATRIS-G.11.007 de la SCVS publicada en el Registro Oficial No. 566 de octubre 28 de 2011, el saldo acreedor de la subcuenta "Resultados acumulados - Adopción por primera vez de las NIIF", sólo podrá ser capitalizado en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubieren; utilizado en absorber pérdidas, o devuelto en el caso de liquidación de la Compañía. En el caso del saldo acreedor de la subcuenta de "Resultados acumulados - superávit por valuación", originada por el ajuste a valor de mercado de los activos fijos, que proviene de la adopción por primera vez de las NIIF, así como su medición posterior, no podrá ser capitalizado.

Reconocimiento de ingresos. - Los ingresos por venta de harina de pescado, aceite de pescado y pescado refrigerado y congelado, son reconocidos cuando es efectuada la transferencia al cliente de la totalidad de los riesgos y beneficios de la propiedad de los productos.

Reconocimiento de gastos. - La Compañía reconoce gastos en la medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que sean efectuados los pagos.

Impuesto a la renta. - La Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento de Aplicación establecen que las sociedades constituidas en el Ecuador aplicarán la tarifa del 25% de impuesto a la renta sobre su base imponible. No obstante, la tarifa impositiva será la correspondiente a sociedades más 3 puntos porcentuales (28%) cuando:

- La sociedad tenga accionistas sobre cuyo composición societaria, dicha sociedad haya incumplido su deber de informar de acuerdo con lo establecido en la Ley, o;
- Dentro de la cadena de propiedad de los respectivos derechos representativos de capital, exista un titular residente, establecido o amparado en un paraíso fiscal, jurisdicción de menor imposición o régimen fiscal preferente y el beneficiario efectivo es residente fiscal del Ecuador.

Los 3 puntos porcentuales adicionales aplicarán a toda la base imponible de la sociedad, cuando el porcentaje de participación de accionistas, por quienes se haya incurrido en cualquiera de las

causales antes referidas, sea igual o superior al 50% del capital social o de aquel que corresponda a la naturaleza de la sociedad. Cuando la mencionada participación sea inferior al 50%, la tarifa correspondiente a sociedades más 3 puntos porcentuales aplicará sobre la proporción de la base imponible que corresponde a dicha participación, de acuerdo a lo indicado en el reglamento.

Las sociedades exportadoras habituales, así como las que se dediquen a la producción de bienes, incluidos los del sector manufacturero, que posean 50% o más de componente nacional y aquellas sociedades de turismo receptivo, que reinviertan sus utilidades en el país, podrán obtener una reducción de 10 puntos porcentuales de la tarifa del impuesto a la renta sobre el monto reinvertido en activos productivos, siempre y cuando lo destinen a la adquisición de maquinarias nuevas o equipos nuevos, activos para riego, material vegetalivo, plantas y todo insumo vegetal para producción agrícola, acuicola, forestal, ganadera y de floricultura, que se utilicen para su actividad productiva, así como para la adquisición de bienes relacionados con investigación y tecnología que mejoren productividad, generen diversificación productiva o incremento de empleo; para ello deberán efectuar el correspondiente aumento de capital y cumplir con requisitos establecidos en el reglamento. El aumento de capital se perfeccionará con la inscripción en el respectivo Registro Mercantil hasta el 31 de diciembre del ejercicio impositivo posterior a aquel en que se generaron las utilidades materia de la reinversión.

Las sociedades que tengan la condición de micro y pequeñas empresas, así como aquellas que tengan condición de exportadores habituales, tendrán una rebaja de 3 puntos porcentuales 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. El procedimiento para la aplicación de este beneficio será establecido por el Comité de Política Tributaria.

La legislación tributaria en Ecuador, vigente hasta el 31 de diciembre de 2019, exigía que las sociedades debían determinar en su declaración anual de impuesto a la renta, un anticipo a ser calculado con base a las reglas definidas reglamentariamente y pagarse en 2 cuotas (julio y septiembre) con cargo al ejercicio fiscal siguiente. Al resultado así obtenido, debían restarse las retenciones en la fuente para obtener el anticipo del impuesto a la renta. Si tales retenciones eran mayores, la Compañía no cancelaba el mencionado anticipo. Al liquidar el impuesto a la renta anual, si dicho impuesto era superior al anticipo más las retenciones en la fuente la sociedad cancelaba la diferencia. Si dicho impuesto era inferior al anticipo pagado más las retenciones en la fuente, o no se causaba impuesto, el anticipo pagado se convertía en el impuesto a la renta definitivo. Sobre el excedente de retenciones en la fuente, la sociedad tenía el derecho de presentar el correspondiente reclamo de pago indebido o la solicitud de pago en exceso ante el SRI.

El impuesto a la renta determinado es cargado en los resultados del ejercicio en que es devengado, con base al método del impuesto a pagar.

De acuerdo con la Ley Orgánica de Simplicidad y Fomentar el Empleo, publicada en el Primer Suplemento del Registro Oficial No. 111 de diciembre 31 de 2019, el pago del anticipo del impuesto a la renta a partir del ejercicio 2020, es voluntario y no obligatorio para las sociedades.

Uso de estimaciones: La preparación de los estados financieros adjuntos de acuerdo con las NIIF requiere que la Administración de la Compañía utilice ciertos criterios y estimaciones que afectan la aplicación de políticas de contabilidad y los montos reportados de activos, pasivos, ingresos y gastos. Estos criterios y estimaciones están basados en el mejor conocimiento por parte de la Administración de la Compañía de los hechos actuales, sin embargo, los resultados finales podrían variar en relación con los estimados originales debido a la ocurrencia de eventos futuros. El detalle de estos criterios y estimaciones están incluidas en las políticas contables y/o notas a los estados financieros adjuntos.

4. EFECTIVO EN CASH Y BANCOS

Al 31 de diciembre de 2019 y de 2018, un detalle es el siguiente:

4. EFECTIVO EN CASH Y BANCOS (continuación)

	2019	2018
Bancos	2,065,779	550,858
Caja	7,597	4,329
Depósitos en tránsito	0	60,000
Total	2,073,376	615,187

Bancos.- Al 31 de diciembre de 2019 y de 2018, representan principalmente saldos en cuentas corrientes locales por US\$. 2,055,322 (en el año 2018, fue de US\$. 460,694) y del exterior por US\$. 10,457 (en el año 2018, fue de US\$. 90,164), que están disponibles a la vista y sobre los cuales no existen restricciones que limiten su uso.

5. CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre de 2019 y de 2018, un detalle es el siguiente:

	2019	2018
Ciudad	367,761	119,705
Servicio de Rentas Internas (SRI)	600,463	228,241
Empleados	100,532	143,126
Total	1,076,761	521,072

Ciudad.- Al 31 de diciembre de 2019 y de 2018, corresponden principalmente a importes por cobrar a clientes del exterior por US\$. 325,689 (en el año 2018, corresponde principalmente a importes por cobrar a clientes del exterior por US\$. 325,689), correspondiente a la facturación de ventas de harina, pescado congelado y aceite de pescado, las cuales no generan intereses y tienen vencimientos promedio de 30 días.

Servicio de Rentas Internas (SRI).- Al 31 de diciembre de 2019 y de 2018, corresponde principalmente a notas de crédito desmaterializadas por US\$. 590,859 (en el año 2018, fue de US\$. 228,241), las mismas que pueden ser utilizadas para pagar el total o parcial de obligaciones tributarias y aduaneras. En los años 2019 y 2018, la recuperación de tributos ascendió a US\$. 1,050,597 y 2,017,137, respectivamente, por devolución de impuesto al Valor Agregado (IVA) a exportadores. Al 31 de diciembre de 2019, incluye importes por cobrar al Servicio de Rentas Internas (SRI), correspondiente a la Resolución No. 109012019RDEVA12278 suscrita en septiembre 2 de 2019, en la que se resolvió devolver US\$. 17,604 por concepto de devolución de IVA del periodo 2018.

6. INVENTARIOS

Al 31 de diciembre de 2019 y de 2018, un detalle es el siguiente:

	2019	2018
Materiales, repuestos, suministros y otros	1,228,255	1,656,039
Pasivos	1,270,255	1,656,039

6. INVENTARIOS (Continuación)

	2019	2018
(Dólares)		
Vienen:		
Equipos por instalar	241,644	242,119
Productos terminados	218,956	803,147
Importaciones en tránsito	3,934	5,274
Subtotal	1,742,809	2,706,579
Menos:		
Provisión por obsolescencia de repuestos y materiales	(282,621)	(282,621)
Total	1,460,188	2,423,958

Materiales, repuestos, suministros y otros. - Al 31 de diciembre de 2019 y de 2018, representan materiales de operación y mantenimiento, existentes en las bodegas ubicadas en la ciudad de Guayaquil y Balón, pertenecientes a las provincias del Guayas y Manabí, respectivamente, los mismos que serán utilizados a medida que se requiera en los mantenimientos periódicos que efectúa la Compañía.

Equipos por instalar. - Al 31 de diciembre de 2019 y de 2018, corresponde principalmente a equipos que se encuentran en proceso de instalación, los cuales serán destinados a la planta de harina de pescado.

7. ACTIVO POR IMPUESTOS CORRIENTES

Al 31 de diciembre de 2019 y de 2018, un detalle es el siguiente:

	2019	2018
(Dólares)		
Impuesto al Valor Agregado (IVA)	556,612	1,135,500
Retención en la fuente de impuesto a la renta	232,091	222,245
Impuesto a la salida de Divisas (ISD)	10,009	9,436
Retención de Impuesto al Valor Agregado (IVA)	360	360
Total	799,072	1,367,541

Impuesto al Valor Agregado (IVA). - Representa el IVA generado en las importaciones y compras locales de bienes utilizados en los productos terminados y exportados por la Compañía, que es susceptible de devolución previa solicitud al SRI conforme lo establece el Reglamento para la aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno (RALRIT).

Retenciones en la fuente de impuesto a la renta. - Representa retenciones efectuadas por clientes de la Compañía, mismas que de acuerdo a la normativa tributaria vigente pueden ser utilizadas directamente como crédito tributario sin intereses, en el pago del impuesto a la renta que cause la Compañía, en el ejercicio corriente o en ejercicios impositivos posteriores y hasta dentro de 3 años contados desde la fecha de la declaración. En caso que las retenciones en la fuente sean mayores al impuesto causado o no existe impuesto causado, puede solicitarse el pago en exceso o presentar reclamo de pago indebido.

SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS

Al 31 de diciembre de 2019 y de 2018, un detalle es el siguiente:

	2019	2018
Seguros pagados por anticipado	191,787	163,840
Antdpos a proveedores	15,669	68,148
Total	207,456	231,988

(Dólares)

Seguros pagados por anticipado.- Corresponde al valor de las primas de las pólizas de seguro contratados con Mapfre Atlas Compañía de Seguros S.A., Generali Ecuador S.A. y Seguros Equinoccial S.A., conérmiente a la cobertura de riesgos, tales como, incendio, casco y maquinaria de buques, accidentes personales, montaje, entre otros.

PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO, NETO

Al 31 de diciembre de 2019 y de 2018, un detalle es el siguiente:

	2019	2018
Embarcaciones	20,000,153	20,127,750
Maquinarias	16,306,500	10,652,129
Edificios	2,802,704	1,277,518
Instalaciones	2,687,441	736,787
Equipos y redes	1,204,593	1,023,043
Vehículos	731,841	600,082
Muebles y enseres	171,572	173,592
Equipos de computación	149,574	147,054
Terrenos	96,928	96,928
Obras en curso	0	9,213,615
Subtotal	44,313,694	44,040,490
Menos: Depreciación acumulada	(22,661,975)	(20,679,969)
Total	21,651,719	23,369,029

En los años 2019 y 2018, el movimiento de activos fijos fue el siguiente:

	2019	2018
Saldo Inicial, neto:	23,369,029	20,668,912
Más: Adiciones	523,318	3,919,419
Menos: Bajas	(196,046)	0
Menos: Carga anual de depreciación	(2,044,582)	(1,419,302)
Saldo Final, neto	21,651,719	23,369,029

(Dólares)

PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO, NETO (Continuación)

Adiciones. - Al 31 de diciembre de 2019 y de 2018, corresponden principalmente adquisiciones concernientes a equipos de refrigeración las cuales fueron destinadas al proyecto de construcción de la planta de procesamiento y congelamiento de pescado ubicado en Salango, perteneciente a la provincia de Manabí; las mismas que a inicios del año 2019, fueron activadas principalmente en la cuenta de edificios e instalaciones para el inicio de sus operaciones. Adicionalmente, en febrero de 2019 la Compañía efectuó la activación de la planta congelada por US\$. 9,113,232; así como también, en junio 30 de 2019 se realizó la activación de la planta de osmosis o planta desalinizadora de agua por US\$. 346,860.

ACTIVO POR DERECHO DE USO

Al 31 de diciembre de 2019, corresponde al uso de las instalaciones, convenientes a local de oficinas y muelle para embarcaciones, arrendado por un plazo de dos (2) años por un valor total 110,000, con pagos anuales de US\$. 200,000 (nota 18). La Administración de la Compañía, consideró después de un análisis no calcular el valor razonable del arrendamiento financiero sobre una tasa incremental por préstamos; es decir, la tasa de interés que un arrendatario tendría que pagar por pedir prestado por un plazo similar, y con una seguridad semejante, los fondos necesarios para obtener un activo de valor similar al activo por derecho de uso en un entorno económico parecido; en razón de que dicho efecto sobre los estados financieros no es significativo.

ACTIVO POR IMPUESTO DIFERIDO

Al 31 de diciembre de 2019 y de 2018, el activo por impuesto diferido fue calculado de la siguiente forma:

	2019	2018
Gasto no deducible:		
Provisiones de jubilación patronal	257,200	301,779
Provisiones de desahucio	62,596	89,003
Subtotal	319,796	390,781
Tasa impositiva	22%	22%
Total	70,355	85,972

En los años 2019 y 2018, el movimiento del activo por impuesto diferido es como sigue:

	2019	2018
Saldo inicial	85,972	0
Menos: Reversiones efectuadas durante el año	(1,914)	0
Menos: Ajustes por salidas anticipadas	(4,773)	0
Más: Activo por impuesto diferido	70,355	85,972
Menos: Regularización por ajuste del impuesto diferido	(10,383)	0
Saldo Final	139,257	85,972

(Dólares)

12. OBLIGACION BANCARIA Y VENCIMIENTO CORRIENTE DE OBLIGACIONES BANCARIAS A LARGO PLAZO

Al 31 de diciembre de 2019 y de 2018, un detalle es el siguiente:

2019	2018

(Dólares)

Al 31 de diciembre de 2019, corresponde saldo de préstamo, pagaderos en 180 días, con tasa de interés del 9.02% anual y con vencimiento en enero 5 de 2020.	1,146,469	0
Subtotal	1,146,469	0

Más: Vencimiento corriente de obligaciones bancarias a largo plazo (nota 16)

- Banco Internacional S.A.
- Banco de Guayaquil S.A.

258,201	1,123,951
516,221	946,750
774,422	2,070,701
1,920,891	2,070,701

Total

13. CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre de 2019 y de 2018, un detalle es el siguiente:

2019	2018
------	------

Proveedores	565,962	363,890
Compañías relacionadas:		
Predios Navales Prensajsa S.A.	172,787	169,062
Distribuidora de Diesel S.A.	96,136	152,901
Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social (IESS)	80,226	111,592
Empleados	26,040	86,164
Otras	908	1,222
Total	992,129	884,831

Proveedores.- Al 31 de diciembre de 2019 y de 2018, representa saldos por compra de bienes y servicios, los cuales no devengaban intereses y tienen vencimientos promedio de 30 días.

14. PASIVO POR IMPUESTOS CORRIENTES

Al 31 de diciembre de 2019 y de 2018, un detalle es el siguiente:

2019	2018
222,442	222,442
222,442	222,442

(Dólares)

Impuesto a la renta por pagar (nota 27)

Pasan:

Al 31 de diciembre de 2019 y de 2018, un detalle es el siguiente:

16. OBLIGACIONES BANCARIAS A LARGO PLAZO	
Saldo Inicial	233,285
Más: Provisiones	836,009
Menos: Pagos	(1.136,994)
Saldo Final	233,285
(Dólares)	
2019	2018

~~Beneficios sociales~~ - En los años 2019 y 2018, el movimiento de beneficios sociales fue el siguiente:

	2019	2018
Beneficios sociales:		
Décimo cuarto sueldo (Bono escolar)	90,533	109,221
Vacaciones	88,210	86,641
Décimo tercer sueldo (Bono navideño)	2,267	19,623
Fondo de reserva	19,261	27,800
Subtotal	200,291	233,285
Otros:		
Ingresos por préstamos a accionistas	111,601	37,491
Ingresos por préstamos bancarios	54,281	32,491
Subtotal	165,882	37,491
Total	366,173	270,726

Al 31 de diciembre de 2019 y de 2018, un detalle es el siguiente:

15. GASTOS ACUMULADOS POR PAGAR	
Viene:	222,442
Retenciones de Impuesto al Valor Agregado (IVA)	24,973
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta	8,448
Impuesto al Valor Agregado (IVA)	217
Total	256,080
2019	276,502
(Dólares)	
2018	2019

14. PASIVO POR IMPUESTOS CORRIENTES (Continuación)

Al 31 de diciembre de 2019, corresponden a préstamos concedidos por los accionistas (nota 28), los cuales generan interés del 7% anual, calculados en 28 cuotas trimestrales, cabe mencionar que los intereses acumulados de las primeras 12 cuotas trimestrales, serán liquidados y pagados a partir del

17. CUENTAS POR PAGAR A ACCIONISTAS A LARGO PLAZO

Años:		
2020	0	2,375,667
2021	1,604,402	2,109,076
2022	804,864	1,266,704
2023	567,213	1,065,850
2024	149,595	280,352
Total	3,126,074	7,092,649

(Dólares)

2019 2018

Al 31 de diciembre de 2019 y de 2018, un detalle de los vencimientos de las obligaciones bancarias a largo plazo, es el siguiente:

Garantías. - Al 31 de diciembre de 2019, la Compañía entregó garantías al Banco de Guayaquil S.A., consistentes en maquinarias para la producción de harina de pescado por US\$. 2,678,356 y con relación al Banco Internacional S.A., prenda hipotecaria relacionada a una Planta Industrial por US\$. 5,737,114; así como también, maquinarias y equipos por US\$. 500,672. Al 31 de diciembre de 2018, la Compañía entregó garantías al Banco de Guayaquil S.A. consistentes a una prenda industrial de maquinarias y equipos por US\$. 3,028,823 y con relación al Banco Internacional S.A., una hipoteca abierta sobre un terreno por US\$. 5,590,357.

Subtotal		
(258,201)	(1,123,951)	(996,750)
(774,422)	(2,070,701)	(709,264)
Total	3,126,074	7,092,649

Menos: Vencimiento corriente de obligaciones bancarias a

Subtotal		
1,009,757	3,335,295	9,168,350

Al 31 de diciembre de 2019 y de 2018, corresponde a saldo de préstamo con tasa de interés del 7% anual, pagaderos cuatrimestralmente, con vencimiento en marzo 15 de 2022.

Banco de Guayaquil S.A.

2,010,739	5,833,055
-----------	-----------

Al 31 de diciembre de 2019, corresponde a saldo de préstamo con tasa de interés del 8.55% anual, pagaderos mensualmente, con vencimiento en marzo 16 de 2024. Al 31 de diciembre de 2018, corresponde a saldos de préstamos con tasas de interés que fluctúan entre el 7.50% al 0.20% anual, pagaderos mensualmente, con vencimientos en los años 2019 y 2024.

Banco Internacional S.A.

(Dólares)

2019 2018

16. OBLIGACIONES BANCARIAS A LARGO PLAZO (Continuación)

17. CUENTAS POR PAGAR A ACCIONISTAS A LARGO PLAZO (Continuación)

primer día de la décima tercera cuota trimestral, en concordancia a las tablas de amortización; así mismo el capital inicial su cancelación después de haber transcurrido las primeras 12 cuotas trimestrales, que equivale a 3 años de grada, los plazos de vencimientos de estos préstamos son en septiembre y octubre de 2026.

18. PASIVO POR CONTRATO DE ARRENDAMIENTO FINANCIERO A LARGO PLAZO

Al 31 de diciembre de 2019, corresponde a saldos por US\$. 210,000 correspondiente al contrato de arrendamiento de local de oficinas y mueble para embarcaciones (nota 30), los cuales no generan intereses y vencen en febrero 18 de 2021. El vencimiento corriente de pasivo por contrato de arrendamiento financiero es de US\$. 180,000.

Al 31 de diciembre de 2019, un detalle del vencimiento del saldo del pasivo por contrato de arrendamiento financiero a largo plazo, es el siguiente:

Año:	2021	Total
	30,000	30,000

19. JUBILACION PATRONAL Y DESAHUCIO

Al 31 de diciembre de 2019 y de 2018, un detalle es el siguiente:

	2019	2018
Jubilación patronal	1,528,249	1,432,046
Desahucio	917,975	398,350
Total	1,946,224	1,830,396

En los años 2019 y 2018, el movimiento de la jubilación patronal y desahucio fue el siguiente:

	2019	2018
Saldo Inicial	1,830,396	2,071,959
Más: Provisión	346,406	390,702
Menos: Pagos	(73,869)	(71,180)
Menos: Ajustes actuariales	(78,452)	(435,730)
Menos: Liquidaciones anticipadas	(78,252)	(125,435)
Saldo Final	1,946,224	1,830,396

La Compañía procedió a registrar la reserva para jubilación patronal y desahucio con base a estudio actuarial realizado por Actuaris Consultores Cia. Ltda., por los años 2019 y 2018. El valor presente actuarial al 31 de diciembre de 2019 y de 2018 fue determinado con base al método actuarial de "Costo de Crédito Unitario Proyectado".

Los principales supuestos utilizados en la valuación de la reserva matemática para la jubilación patronal fueron los siguientes:

19. JUNTAACION PATRONAL Y DESAHUCIO (Continuación)

	2019	2018
Salario mínimo vital (US\$)	394	386
Número de empleados	329	362
Tasa de descuento (anual)	4.21%	4.25%
Tasa de crecimiento de sueldos (anual)	1.50%	1.50%
Tasa de rotación (promedio)	11.80%	11.80%
Tabla de mortalidad e invalidez	TM IEES 2002	TM IEES 2002

Para el cálculo de la provisión de jubilación patronal, fueron considerados la totalidad de los trabajadores que hayan prestado servicios continuos en la Compañía.

En los años 2019 y 2018, el método de "Costeo de Crédito Unitario Proyectado" utiliza una tasa de descuento de 4.21%. (4.25% fue en el año 2018) que resulta de la obtención de los rendimientos promedio de bonos corporativos de alta calidad del mercado de Estados Unidos de América (con una calificación crediticia de Aaa-A), en función a su plazo de duración, y la determinación de tasas de descuento por rangos de duración de los planes de beneficio contemplando grupos por cada 5 años de duración de los bonos corporativos.

20. PASIVO POR IMPUESTOS DIFERIDOS

Al 31 de diciembre de 2019 y de 2018, el pasivo por impuesto diferido fue calculado de la siguiente forma:

	2019	2018
Gasto no deducible:		
Depreciación por revalúo de propiedades, planta y equipo	412,953	464,930
Tasa impositiva	22%	22%
Total	90,850	102,285

En los años 2019 y 2018, el movimiento del activo por impuesto diferido es como sigue:

	2019	2018
Saldo Inicial	1,568,988	1,671,273
Menos: Impuesto diferido	(90,850)	(102,285)
Menos: Baja de activo revaluado	(43,130)	0
Saldo Final	1,435,008	1,568,988

21. CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre de 2019 y de 2018, está representado por 51,000 acciones ordinarias y nominativas de US\$, 1.00 cada una, las cuales están distribuidas de la siguiente manera:

Nacionalidad	Asociados	Total	%
Ecuador	19,684		
		19,684	38%

Jacinto Eulalia Hington Moreira – Páramo

21. CAPITAL SOCIAL (Continuación)

Nacionalidad	Acciones	Total	%	(Dólares)
Jadete Eulalia Hington Morán - Vienent	Ecuador	19,684	38%	
Fidelcomba Mbik	Perú	10,360	20%	
Martiza Fátima Orle Carmelino De Sturm	Perú	10,360	20%	
Carlos Calixto Cacao Zelaya	El Salvador	3,108	6%	
Josip Vinko Vuskovic Pérez	Perú	2,590	5%	
Katerina Baeritz Vuskovic Pérez	Perú	2,590	5%	
Carlos Antonio Cacao Meléndez	Ecuador	518	1%	
Carlos Ernesto Cacao Meléndez	El Salvador	518	1%	
Celia Cristina Cacao Meléndez	Ecuador	518	1%	
María José Cacao Meléndez	Francia	518	1%	
Conie Virginia Fernández Hington	Ecuador	518	1%	
Manuel Ignacio Fernández Hington	Ecuador	518	1%	
Total		51,800	100%	

La Resolución No. MAC-DGERCGC16-00000536 del SRI publicada en el Registro Oficial No. 919 de enero 10 de 2017, aplicable para el ejercicio fiscal 2019 y 2018, regulan que los sujetos pasivos inscritos en el Registro Único de Contribuyentes (RUC) como sociedades, reportan a la autoridad Tributaria el Anexo de Accionistas, Partícipes, Socios, Miembros de Directorio y Administradores de la empresa. La Compañía en cumplimiento al referido requerimiento legal, remitió el Anexo del ejercicio fiscal 2019 en febrero 18 de 2020, lo relacionado al ejercicio fiscal 2018 en enero 29 de 2019.

22. VENTAS, NETAS Y COSTO DE VENTAS

En los años 2019 y 2018, un detalle es el siguiente:

Línea de negocio	2019		2018	
	Ventas, netas	Costo de ventas	Ventas, netas	Costo de ventas

Harina de pescado	7,815,866	7,036,473	11,901,044	8,294,138
Pescado congelado	2,631,755	1,859,312	0	0
Aceto de pescado	845,678	893,786	1,201,672	1,123,443
Otros	100,058	0	361,048	0
Total	11,393,357	9,789,571	13,463,764	9,417,581

Harina de pescado. En el año 2019, corresponde a las ventas de harina de pescado de 4,767 TM (en el año 2018, fue de 6,385 TM) destinadas principalmente al mercado de República Popular China, el cual representa el 68.82% (en el año 2018, representó el 82.86%) sobre el total de ventas.

23. GASTOS GENERALES

En los años 2019 y 2018, un detalle es el siguiente:

2019	2018
600,128	759,266
(Dólares)	

Gastos de embarcaciones - Pasaje

23. GASTOS GENERALES (Continuación)

	2019	2018
Gastos de embarcaciones – Viento:	600,428	759,266
Gastos de línea de harina	569,219	738,797
Gastos de almacenamiento	350,552	651,090
Gastos de línea de congelado	277,201	5,271
Gastos de vehículos	125,189	124,117
Gastos de línea de aceite	352	1,303
Otros	13,640	11,083
Total	1,936,581	2,290,927

(Dólares)

En los años 2019 y 2018, un detalle es el siguiente:

25. GASTOS DE VENTAS

	2019	2018
Sueldos y beneficios sociales	1,233,604	1,278,499
Jubilación patronal y desahucio	346,406	390,781
Impuestos	170,068	276,036
Seguros	46,373	48,023
Contribución y cuotas sociales	45,266	49,690
Honorarios	45,035	74,032
Costos de gestión	10,775	15,788
Arrendos	40,000	60,000
Servicios básicos	39,689	41,797
Gastos de alimentación	24,681	30,110
Gastos legales	20,292	3,368
Seguridad industrial	16,762	18,174
Mantenimiento de equipos	16,400	21,634
Depreciaciones	12,682	14,336
Publicaciones y suscripciones	7,423	14,015
Otros	206,650	164,326
Total	2,312,106	2,530,609

(Dólares)

En los años 2019 y 2018, un detalle es el siguiente:

Gastos de exportación	492,099	465,236
Análisis de muestras	32,896	41,973
Otros	15,388	25,929
Total	540,383	533,138

(Dólares)

26. **GASTOS FINANCIEROS**
En los años 2019 y 2018, corresponde a intereses por préstamos bancarios y acciones por US\$. 833,988 (en el año 2018, fue de US\$. 354,527) y comisiones bancarias por US\$. 40,791 (en el año 2018, fue de US\$. 66,743).

27. **IMPUESTO A LA RENTA**

Al 31 de diciembre de 2019 y de 2018, la Compañía preparó las siguientes conciliaciones tributarias:

	2019	2018
Pérdida antes de Impuesto a la Renta	(3,972,817)	(1,582,572)
Más:		
Gastos no deducibles	918,302	965,129
BASE IMPONIBLE	(3,054,515)	(617,443)
22% IMPUESTO A LA RENTA	0	0
Más: Impuesto diferido - Generación	161,205	188,257
Menos: Impuesto diferido - Reversión	(12,020)	0
IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO	149,185	188,257

Para los años 2019 y 2018, la tarifa de impuesto a la renta de acuerdo con la legislación tributaria vigente para dichos ejercicios, corresponden al 25%. No obstante, la tarifa se incrementa en tres puntos porcentuales: es decir 28%, al dentro de la cadena de propiedad de los respectivos derechos representativos de capital, exista un titular residente, establecido o amparado en un paraíso fiscal, jurisdicción de menor imposición o régimen fiscal preferente que posea una participación igual o superior al 50% y el beneficiario efectivo es residente fiscal del Ecuador; también aplica si la sociedad tuviera accionistas sobre cuya composición societaria, haya incumplido su deber de informar sobre la misma a la Autoridad Tributaria, de acuerdo con lo establecido en la Ley. Sin embargo, las sociedades que tengan la condición de micro y pequeñas empresas, así como aquellas que tengan condición de exportadores habituales, tendrán una rebaja de 3 puntos porcentuales en la tarifa de impuesto a la renta.

Al 31 de diciembre de 2018, la determinación del impuesto a la renta fue como sigue:

	(Dólares)
Anticipo de impuesto a la renta pendiente de pago	222,442
Impuesto a la renta causado	0
Impuesto a la renta a liquidar (importe mayor entre el anticipo de impuesto a la renta y el impuesto a la renta causado), nota 14	222,442

Para el año 2019, fue reformada la legislación tributaria en base a la Ley Orgánica para el Fomento Productivo, Atención de Inversiones, Generación de Empleo, y Estabilidad y Equilibrio Fiscal, publicada en el Suplemento del Registro Oficial No. 309 de agosto 21 de 2018, en la que, entre otros temas, eliminó el pago mínimo del anticipo del impuesto a la renta. Para el año 2018, el anticipo del impuesto a la renta resultó en el impuesto a la renta definitivo de la Compañía, debido a que fue mayor al impuesto a la renta causado.

23

La legislación tributaria, hasta el cierre del ejercicio fiscal 2018, estableció que, para liquidar el impuesto a la renta anual, el contribuyente debió tomar el mayor importe entre el impuesto a la renta causado y el anticipo del impuesto a la renta, resultando el impuesto a la renta definitivo.

Al 31 de diciembre de 2019, las declaraciones de impuestos a la renta correspondiente a los años 2016 al 2018, no han sido revisadas por la autoridad fiscal. La Administración de la Compañía considera que de existir revisiones posteriores las posibles observaciones que surjan no serán significativas. La facultad de la Administración Tributaria para determinar la obligación tributaria, caduca sin que se requiera pronunciamiento previo, en 3 años contados desde la fecha de la declaración, en los tributos que la ley exige determinados por el sujeto pasivo.

92

En los años 2019 y 2018, los principales saldos y transacciones con compañías y partes relacionadas fueron las siguientes:

Estado de Situación Financiera:		Estado de Resultado Integral:	
Activo por derecho de uso:		Gastos:	
Predios Navales Prensavia S.A.		Predios Navales Prensavia S.A.	
Total activos	210,000	Total pasivos	321,963
Cuentas por pagar:		Subtotal	30,000
Predios Navales Prensavia S.A.	172,757	Pasivo por contrato de arrendamiento a largo plazo:	
Distribuidora de Diesel S.A.	96,136	Subtotal	6,500,000
Subtotal	268,893	Accionistas	6,500,000
Cuentas por pagar:		Cuentas por pagar a accionistas a largo plazo:	
Predios Navales Prensavia S.A.	169,062	Subtotal	100,000
Distribuidora de Diesel S.A.	152,901	Pasivo por contrato de arrendamiento a largo plazo:	
Subtotal	321,963	Subtotal	30,000
		Gastos:	
		Predios Navales Prensavia S.A.	300,000
		Total gastos	300,000

29. CONTINGENCIAS

Al 31 de diciembre de 2019, los asesores legales de la Compañía informaron lo siguiente:

Julio de Excepciones No. 09501-2019-00382. - Presentada ante la Sala Única del Tribunal Distrital de lo Contencioso Tributario No. 2, en razón de que la Administración Tributaria inició proceso coactivo por las obligaciones derivadas del Anticipo de Impuesto a la Renta con cargo al año 2019, encontrándose pendiente de resolución la solicitud de exoneración del pago del anticipo del mismo año. De acuerdo a lo comentado por los asesores legales de la Compañía, el Tribunal ha dispuesto que en febrero 13 de 2020, se lleve a cabo la audiencia preliminar, misma que conforme a los términos de la contestación a la demanda se convierte en audiencia única. Por lo tanto, es altamente probable que dentro del proceso judicial se dicte sentencia a favor de la Compañía y se disponga el inmediato archivo de la causa, en virtud que el proceso coactivo No. DZB-01815-2019 ha sido archivado por encontrarse pendiente de trámite la solicitud de exoneración del pago del anticipo del Impuesto a la Renta con cargo al año 2019. El valor de la cuota asciende a US\$. 71,613.

Julio Laboral No. 13331-2015-00293. - Seguido por el Sr. Carlos Pincay Parrales, cuya cuota de la demanda es de US\$. 11,500. Los acontecimientos presentados posterior a la demanda, es como sigue: En febrero 2 de 2016, el Juez de primera instancia declaró sin lugar la demanda por haberse verificado la prescripción. Actor apeló, por lo que la Compañía se adhirió a dicho recurso. En febrero 22 de 2016, la Sala de la Corte Provincial de Justicia de Manabí avoca conocimiento de la causa. Con fecha junio 28 de 2019, la Sala de la Corte Provincial del Guayas revocó la sentencia emitida en grado y declaró con lugar la demanda; a su vez, dispuso que la demandada pague a favor del actor. Con fecha julio 1 de 2019, se presentó solicitud de aclaración de la demanda. Con fecha julio 3 de 2019 se aceptó la solicitud de aclaración. Con fecha julio 15 de 2019, se presentó recurso de casación. Con fecha julio 25 de 2019, en vista de la cuota presentada por la demandada se dispuso la suspensión de la ejecución de la sentencia dictada y se ordenó que se envíe el expediente a la Corte Nacional.

Julio Laboral No. 09359-2018-03515. - Seguido por el Sr. Fausto Mina Mina, cuya cuota de la demanda es de US\$. 75,190. Los acontecimientos presentados posterior a la demanda, es como sigue: Con fecha julio 23 de 2019, se presentó la contestación de la demanda, a esa misma fecha, se reinstaló la audiencia única y se procedió a derivar a mediación por haber existido acuerdo entre las partes. Con fecha agosto 19 de 2019, las partes aceptaron y firmaron el Acta de Mediación de Acuerdo Total. Con fecha agosto 16 de 2019, se realizó la entrega del valor de US\$. 4,000 a favor del Sr. Fausto Mina Mina, dando por terminado el trámite de conciliación en el presente julio.

30. ADMINISTRACION DE RIESGOS

En el curso normal de los negocios y actividades de funcionamiento, la Compañía está expuesta a distintos riesgos de naturaleza financiera que pueden afectar de manera más o menos significativa al valor económico de sus flujos y activos y, en consecuencia, sus resultados. La Compañía dispone de una organización y de sistemas de información, que permiten identificar dichos riesgos, determinar su magnitud, así como ejecutar medidas de mitigación y controlar su efectividad.

Los factores de riesgo financiero corresponden a los siguientes: Riesgo de Mercado, Riesgo de Crédito y Riesgo de Liquidez.

Riesgo de mercado. - Está relacionada con los cambios en los precios de mercado, surtidores entre otros aspectos principalmente por la aplicación de las tasas de cambio o las tasas de interés que podrían afectar los ingresos de la Compañía o el valor de sus instrumentos financieros. El objetivo de la Administración es controlar las exposiciones o este riesgo dentro de parámetros razonables y el mismo tiempo optimizar la rentabilidad. La Administración de la Compañía considera no estar expuesta al riesgo de mercado por la aplicación de las tasas de cambio o las tasas de interés; en razón que no efectúa transacciones en monedas diferentes al dólar estadounidense, sus activos y pasivos financieros mantenidos con clientes y proveedores;

30. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS (Continuación)

respectivamente, no generan o no devengan intereses, y las obligaciones bancarias que mantiene a corto y largo plazo están principalmente a una tasa de interés fija.

- **Riesgo de crédito.** - Se refiere al riesgo que una de las partes incumpla con sus obligaciones contractuales resultando en una pérdida financiera para la Compañía. La Administración de la Compañía considera que las partidas expuestas al riesgo de crédito corresponden al efectivo en caja y bancos y a las cuentas por cobrar a clientes. En cuanto al efectivo mantenido en bancos en cuentas corrientes, la Administración de la Compañía solo realiza operaciones con instituciones financieras cuyas calificaciones de riesgo independientemente efectuadas, determinen niveles de solvencia que garanticen estabilidad, liquidez y respaldo del efectivo depositado. En cuanto a las cuentas por cobrar a clientes la Administración de la Compañía considera que el riesgo crediticio se encuentra mitigado debido a sus políticas de calificación y evaluación de clientes previo al otorgamiento de créditos y períodos cortos de tales créditos de máximo 30 días plazo, no habiéndose presentado problemas significativos de cobranza dudosa. Las cuentas por cobrar a clientes están diversificadas individual y geográficamente con el propósito de evitar la concentración del riesgo.

- **Riesgo de liquidez.** - La Administración de la Compañía tiene establecido un marco de trabajo apropiado para la gestión de liquidez, de manera que la Gerencia General pueda manejar los requerimientos de financiamiento a corto, mediano y largo plazo, así como la gestión de liquidez de la Compañía. La Compañía maneja el riesgo de liquidez manteniendo reservas, facilidades financieras y de préstamo aseguradas, monitoreando continuamente los flujos efectivos proyectados y reales y conciliando los perfiles de vencimiento de los activos y pasivos financieros.

31. COMPROMISOS

Al 31 de diciembre de 2019 y de 2018, la Compañía tiene vigentes los siguientes contratos suscritos con compañías relacionadas, cuyos detalles son los siguientes:

Predios Navales Prensavala S.A.:

- En noviembre 1 de 2019, se celebró adendum al contrato de arrendamiento de locales celebrado entre la Empresa Pesquera Polar S.A. y Predios Navales Prensavala S.A., suscrito en marzo 1 de 2019, en la que se modifica el valor de arriendo mensual a US\$, 15,000.

- En marzo 1 de 2019, se suscribió contrato de arrendamiento de locales, en la que el arrendador cede un local de oficinas y muelle para embarcaciones. El valor del arriendo mensual fue de US\$, 5,000. El plazo de duración es de dos (2) años.

- En octubre 16 de 2017, se celebró contrato de arrendamiento de locales, en la que el arrendador cede un local de oficinas, bodegas y muelle para embarcaciones. El valor del arriendo mensual fue de US\$, 25,000. El plazo de duración fue de dos (2) años.

Emecorp S.A.:

- En septiembre 1 de 2019, se suscribió contrato de arrendamiento, con el objeto de ceder en arrendamiento una bodega de 1,200 metros cuadrados, ubicado en el km. 15,5 de la vía a Daule y Av. Rosavín. La Compañía destinara el inmueble arrendado exclusivamente como bodegas para almacenamiento y custodia de sacos de harina de pescado, tanques y canecas de aceite de pescado, concentrado de pescado y demás artículos producidos por la Compañía. El canon mensual es de US\$, 5,220 más IVA. El plazo de duración es de dos (2) años.

- En abril 29 de 2016, se celebró contrato de arrendamiento en la que el arrendador cede cuatro (4) bodegas, cada una con un área de 1,200 metros cuadrados, ubicados en el km. 15,5 de la vía a Daule y Av. Rosavín. La Compañía destinara el inmueble arrendado exclusivamente como bodegas para almacenamiento y custodia de sacos de harina de pescado, tanques y canecas de

31. COMPROMISOS (Continuación)

acite de pescado, concentrado de pescado y demás artículos producidos por la Compañía. El canon mensual es de US\$. 20,001 más IVA. El plazo de duración es de dos (2) años.

32. CONTRATO DE INVERSIÓN

Mediante Resolución No. 023-CEPAL-2019 emitido por el Comité Estratégico de Promoción y Atracción de Inversiones, con fecha abril 26 de 2019 resolvió aprobar la suscripción del contrato de inversión solicitado por la **EMPRESA PESQUERA POLAR S.A.**, respecto al proyecto de inversión destinado a la instalación de una nueva planta que servirá para el procesamiento de varias especies de pescado pelágico entero, para consumo humano, provenientes de las capturas realizadas por las embarcaciones pesqueras de la empresa. El contrato contará con los siguientes incentivos:

Incentivos Código Orgánico de la Producción Comercio e Inversiones:

1. Deducción del 100% adicional del costo de depreciación anual de activos fijos nuevos y productivos por cinco (5) años, de conformidad con el artículo 24, numeral 2, del COPCI;
2. Las deducciones adicionales para el cálculo del impuesto a la renta, como mecanismos para incentivar la mejora de productividad, innovación y para la producción eco-eficiente, de conformidad con el artículo 24, numeral 1, literal c) del COPCI, mientras lo sea posible;
3. Los beneficios para la apertura del capital social de las empresas a favor de sus trabajadores, de conformidad con el artículo 24 numeral 1, literal d) del COPCI;

Incentivos Código Orgánico de la Producción Comercio Exterior e Inversiones (COPCI):

1. Los beneficios para la apertura del capital social de las empresas a favor de sus trabajadores, de conformidad con el artículo 24 numeral 1, literal d) del COPCI;
2. Las facilidades de pago en los tributos al comercio exterior, de conformidad con el artículo 24, numeral 1, literal e) del COPCI;

Ley de Solidaridad y Responsabilidad Ciudadana:

1. La exoneración del impuesto a la renta hasta por quince (15) años, contados desde el primer año en que se generen ingresos atribuidos directos y únicamente a la nueva inversión, de conformidad con lo establecido en el artículo 9 de la Ley de Solidaridad y la normativa del Comité de Política Tributaria.

En dicha resolución, se menciona que se le concede al inversionista un plazo de 60 días, contados a partir de su notificación, para actualizar la documentación habilitante y suscribir el Contrato de Inversión solicitado a partir de cuya suscripción se entenderán vigentes los beneficios e incentivos respectivos de conformidad con el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones (COPCI), su Reglamento, así como los aplicables en la Ley de Fomento Productivo, Atracción de Inversiones, Generación de Empleo, y Estabilidad y Equilibrio Fiscal y su reglamento, y Ley de CEPAL. Posteriormente, en mayo 15 de 2019 se celebró Escritura Pública No. 2019-09-01-032-P01670 en relación al Contrato de Inversión que otorgó el Ministerio de Producción, Comercio Exterior, Inversiones y Pesca a favor de **EMPRESA PESQUERA POLAR S.A.** Dicho contrato, establece el tratamiento que se le otorgará a la inversión nueva, realizada y por efectuarse, para el desarrollo del proyecto de inversión, así como definir los parámetros de la inversión previstos para su ejecución, bajo el ámbito del COPCI, su reglamento y los estipulados en la Ley Orgánica de Solidaridad y Responsabilidad Ciudadana, que le sean aplicables a la Compañía, durante su vigencia. El contrato tendrá una vigencia de 15 años, contados a partir de la fecha de suscripción. Podrá ser prorrogado, a petición de los inversionistas, hasta por igual período de tiempo, siempre que la solicitud de prórroga se haya presentado dentro de los 6 meses anteriores a su fecha de finalización y siempre que el Comité Estratégico de Promoción de Atracción e Inversiones lo haya aprobado expresamente.

33. IMPUESTO DIFERIDO POR PÉRDIDAS Y CRÉDITOS FISCALES NO UTILIZADOS

La Norma Internacional de Contabilidad No. 12, establece que se debe reconocer un activo por impuesto diferido, siempre que se pueda compensar, con ganancias fiscales de períodos posteriores, pérdidas o créditos fiscales no utilizados que la ganancia impositiva futura estará disponible contra la Compañía deberá evaluar la probabilidad de disponer ganancias fiscales contra las que cargan las pérdidas o créditos fiscales no utilizados y concluyó que no es probable disponer de ganancias fiscales contra las que resulte factible utilizar pérdidas o créditos fiscales no utilizados, por lo tanto, no procederá a reconocer el activo por impuesto diferido por pérdidas y créditos fiscales no utilizados.

Al 31 de diciembre de 2019, se han presentado ciertos factores que han impactado a la industria pesquera de pequeños en la que se encuentra inmersa **EMPRESA PESQUERA POLAR S.A.**, y la que actualmente se encuentra pasando una crisis por la reducción de las capturas en el mar ecuatoriano, lo cual ha venido frenando los exitosos resultados financieros mantenidos a través de los años y tal es la confianza de los accionistas de la Compañía, que para mantener la empresa en marcha, inyectaron US\$. 6,500,000; tal como se menciona en la nota 17 del presente informe.

Es importante mencionar que para el año 2020, se presentaba promisorio para las producciones y exportaciones tanto de harina de pescado, aceites de pescado y pescado refrigerado y congelado, pero la pandemia del coronavirus (actualmente llamado COVID-19), ha venido a trastocar los planes e intenciones de la Compañía; así como también, la paralización de las actividades productivas a nivel mundial, por lo que estimamos que el año 2020 no tendrá resultados positivos y por ende la Compañía podría generar pérdidas. No obstante, **EMPRESA PESQUERA POLAR S.A.** seguirá operando, diversificando su producción y tratando de captar nuevos mercados.

34. RECLASIFICACIONES

Ciertos saldos de los estados financieros adjuntos por el año terminado al 31 de diciembre de 2018, han sido reclasificados para propósito de presentación de este informe.

35. LOS ESTADOS FINANCIEROS Y EL FRAUDE

La Administración de la Compañía es la principal responsable de la prevención y detección del fraude. Por tal motivo, está siempre atenta a reducir las oportunidades de que este se produzca, así como a disuadirlo ante cualquier posibilidad, exhortando a los trabajadores a no cometerlo en razón que existen procedimientos que pueden detectarlo, así como políticas y otras disposiciones legales que pueden sancionarlo. La Administración de la Compañía tiene el compromiso de crear una cultura de honestidad y comportamiento ético, que es reforzada mediante una supervisión activa, que incluye prever la posibilidad de elusión de los controles o de que existan otro tipo de influencias inadecuadas sobre el proceso de información financiera. La Administración de la Compañía actúa honesta y éticamente, sin manipular resultados y la rentabilidad de la Compañía, los estados financieros adjuntos son el resultado de un proceso adecuadamente dirigido y supervisado, no existiendo información financiera fraudulenta o apropiación indebida de activos, que representarían las eventuales incorrecciones materiales sean o no intencionadas sobre las cuales el auditor externo le conviene obtener una seguridad razonable, conforme a la NIA No. 240.

36. LEGISLACION FISCAL APROBADA POR LA ASAMBLEA NACIONAL DEL ECUADOR

En diciembre 31 de 2019, fue expedida la Ley Orgánica de Simplicidad y Progresividad Tributaria, publicada en el Primer Suplemento del Registro Oficial No. 111. Los aspectos más relevantes de la referida ley son mencionados a continuación:

NUEVOS TRIBUTOS:

- Se crea la contribución única y temporal para las sociedades que hubieran perdido ingresos gravados iguales o superiores a US\$. 1,000,000 en el ejercicio fiscal 2018.

36. LEGISLACION FISCAL APROBADA POR LA ASAMBLEA NACIONAL DEL ECUADOR (Continuación)

- Se establece el régimen simplificado para emprendedores y microempresas, el cual es obligatorio para quienes cumplan las condiciones de microempresa. Estos contribuyentes:
 - Determinarán el impuesto a la renta aplicando la tarifa del dos por ciento (2%) sobre los ingresos brutos del respectivo ejercicio fiscal exclusivamente respecto de aquellos ingresos provenientes de la actividad empresarial; y,
 - Presentarán las declaraciones y efectuarán el pago correspondiente de los impuestos al Valor Agregado (IVA) y a los Consumos Especiales (ICE) en forma semestral.
- Se crea el impuesto único a las actividades agropecuarias con una tarifa progresiva entre el 0% y el 1.8% para productores y comercializadores locales, y del 1.3% al 2% para exportadores.

IMPUESTO A LA RENTA:

- Por única vez, se reduce en el 10% el impuesto a la renta del 2019 para los sectores, agrícola, ganadero y/o agroindustrial de las provincias de Imbabura, Bolívar, Chimborazo, Tungurahua, Cotacachi y Cañar afectados por la paralización de octubre de 2019.
- Se elimina el anticipo de impuesto a la renta. Su pago será voluntario por parte de los contribuyentes. Las condiciones y requisitos para el pago del anticipo voluntario se establecerán mediante reglamento.
- Se elimina la deducción de gastos personales para personas con ingresos netos de US\$. 100,000 o más. Estos contribuyentes solamente podrán deducir sus gastos personales de salud por enfermedades catastróficas, raras o huérfanas debidamente certificadas o evaluadas por la autoridad sanitaria nacional competente, sin que superen el 50% del total de ingresos gravados o en 1,3 veces a la fracción básica desgastada.
- Se califican como nuevos sectores prioritarios a los servicios de infraestructura hospitalaria, educativos, culturales y artísticos.
- Se exonera a los pagos parciales de los rendimientos financieros acreditados antes del plazo mínimo de tenencia.
- Se exonera a los ingresos por la ejecución de proyectos financiados con créditos o fondos no reembolsables de gobierno a gobierno.
- Se limita la deducibilidad de los intereses pagados localmente o al exterior para sociedades y personas naturales distintas de instituciones financieras. El monto total del interés neto en préstamos con partes relacionadas no deberá superar el 20% de la utilidad antes de la participación laboral, más intereses, depreciaciones y amortizaciones del respectivo ejercicio fiscal.
- Se establece la no deducibilidad de los intereses de préstamos contraídos entre septiembre y diciembre de 2019, para pagar dividendos. Los abonos de estos créditos estarán sometidos a ISO.
- Se establece una nueva regla para la deducibilidad de provisiones de desahucio y de pensiones jubilares patronales.
- Se aplicará una retención del 25% sobre el ingreso gravado (que corresponderá al 40% del dividendo distribuido) al momento de distribuir dividendos a accionistas del exterior.
- Se aplicará una retención de hasta el 25% sobre los dividendos distribuidos a personas naturales residentes en el Ecuador. El impuesto pagado por la sociedad dejará de considerarse crédito tributario.
- Se aplicará una retención del 35% sobre los dividendos de los socios que no cumplan la obligación de reportar la composición accionaria.
- La capitalización de utilidades no será considerada distribución de dividendos.

IMPUESTO AL VALOR AGREGADO (IVA):

- Se incluyen nuevos bienes y servicios gravados con tarifa 0%.
- Se grava con IVA a los servicios digitales, tanto locales como importados.

36. LEGISLACION FISCAL APROBADA POR LA ASAMBLEA NACIONAL DEL ECUADOR (Continuación)

IMPUESTO A LOS CONSUMOS ESPECIALES (ICE):

- Se grava con ICE al consumo de tabaco calentado y líquidos que contengan nicotina.
- Se grava con ICE al consumo de planes de telefonía móvil individuales.
- Se reduce la tarifa aplicable a la cerveza artesanal y se incrementan las tarifas aplicables a la cerveza industrial.

IMPUESTO A LA SALIDA DE DIVISAS (ISD):

- Se exime de ISD a los dividendos remesados a favor de socios domiciliados en paraísos fiscales.
- Se gravan con ISD los abonos de créditos otorgados entre septiembre y diciembre de 2019, utilizados para pagar dividendos hasta el 31 de diciembre de 2019.

OTRAS:

- Se introduce al Código Tributario una lista de derechos de los sujetos pasivos.
- Se permite al sujeto activo determinar la obligación tributaria de forma directa sobre la base de catálogos o registros.

37. REMISION INFORME

Inicialmente fue emitido Informe de auditoría con fecha marzo 9 de 2020, incluyendo opinión con salvedad por no reconocer impuesto diferido y la no revalorización de activos fijos. En razón que la Administración de Empresa Pasquera Polar S.A., autorizó regularizar contablemente estas dos salvedades se emitieron estados financieros corregidos y se emitió Informe sin salvedad con fecha marzo 9 de 2020. En ambos casos mencionados, la Empresa no tenía reportado sus estados financieros al Organismo de Control societario. En junio 4 de 2020, la Administración de Empresa Pasquera Polar S.A., resolvió no registrar el efecto de la revalorización y por lo tanto se remite el nuevo Informe de auditoría con esta salvedad en esta fecha.

38. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre de 2019 y hasta la fecha de emisión de este Informe (marzo 9 de 2020), no se produjeron eventos, que en opinión de la Administración de la Compañía pudieran tener un efecto significativo sobre los estados financieros que se adjuntan.