

EMPRESA PESQUERA POLAR S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS 2013

Abg. Ing.

ARTURO ARIAS ICAZA

Gerente General

Resumen de Principales Políticas y Prácticas Contables

Base de Presentación

Los estados financieros adjuntos son presentados en dólares de los Estados Unidos de América, moneda adoptada por la República del Ecuador en Marzo del 2000.

La Compañía prepara sus estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (NIC) y los pronunciamientos del Comité de Interpretaciones.

Las principales normas contables aplicadas por la Compañía, para la preparación de los estados financieros, definidas en función a las NIIF vigentes al 31 de diciembre del 2013 son las siguientes:

• **ACTIVOS Y PASIVOS FINANCIEROS**

Los activos y pasivos financieros presentados en el estado de situación financiera corresponden al efectivo y equivalentes de efectivo, cuentas por cobrar comerciales, inversiones temporales, cuentas por pagar comerciales y obligaciones financieras; las mismas que se registran inicialmente a su valor razonable en el momento en que existe el compromiso de adquirir tales activos.

• **RIESGOS DE LIQUIDEZ**

La empresa mantiene suficiente efectivo y equivalentes de efectivo así lo demuestran los ratios de liquidez como capital de trabajo de US\$ 12.095.692 (US\$ 10,419.137 en el año 2012) y razón circulante de 3 (3 en el año 2012). Los resultados antes mencionados le permitirán atender sus necesidades de corto plazo y solventar su capital de trabajo provenientes de sus actividades de operación, en adición no asume riesgos por fluctuaciones en los tipos de cambio en virtud de que todas sus operaciones de compra y venta se realizan en dólares de los Estados Unidos de América

• **EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO**

La Compañía considera como efectivo y equivalentes de efectivo en el estado de Flujo de Efectivo; el efectivo en caja y bancos e inversiones o títulos de alta liquidez con vencimiento original de tres meses o menos. Al 31 de diciembre del 2013 los equivalentes de efectivo consisten en saldos que se mantienen en cuentas corrientes con instituciones bancarias locales y del exterior; en Inversiones en Pólizas de Acumulación colocadas en el Banco de Guayaquil, en el Banco Internacional y en el Banco Solidario.

Resumen de Efectivo y Equivalentes

Caja Chica Guayaquil y Salango	\$ 1.080
Caja General Salango	\$ 7.117
Bancos Locales y Extranjeros	\$ 6'376.202
Inversiones Bancarias	\$ 4'603.316
TOTAL	\$ 10'987.715

• RIESGOS DE CREDITO

La Compañía comercializa aproximadamente el 95% ventas en mercados internacionales, con clientes que mantienen una adecuada historia de crédito, adicionalmente la facturación de clientes se encuentran respaldadas mediante cartas de crédito garantizando el retorno del efectivo entre 15 y 20 días aproximadamente, reduciendo el riesgo significativo de crédito.

• ACTIVOS FINANCIEROS

CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES

Son registradas al costo al momento de la negociación del producto; y cuando es efectuada la transferencia el cliente asume la totalidad de los riesgos y beneficios de la propiedad de los productos. Al 31 de diciembre del 2013, las cuentas por cobrar clientes se originan principalmente por las exportaciones por venta de harina de pescado.

En nuestra contabilidad, las Cuentas por Cobrar Comerciales lo dividimos en dos grupos:

CUENTAS POR COBRAR LOCALES.- Las cuentas por cobrar por ventas locales son pagadas al contado.

CUENTAS POR COBRAR EXTERIOR.- Las cuentas por cobrar por ventas al exterior no generan intereses y se realizan con carta de crédito bancarias, la misma que se efectiviza en un tiempo aproximado de 30 días contados desde que se hace el embarque hasta la transferencia recibida del exterior, como pago de la carta de crédito.

NOTAS DE CREDITO.- Al 31 de diciembre del 2013, corresponden a saldo de notas de crédito desmaterializadas, las mismas que pueden ser utilizadas para pagar total o parcialmente obligaciones tributarias. En el año 2013, se utilizaron \$ 624.526 y \$ 148.466, para pago del impuesto a la renta año 2012 y retenciones en la fuente del impuesto a la renta del mes de abril por \$ 148.466.

INTERES POR COBRAR.- Al 31 de diciembre del 2013 corresponden a los intereses de Pólizas de Acumulación en el Banco de Guayaquil, Banco Internacional y Banco Solidario que vencen en el año 2014

EMPLEADOS.- La empresa tiene como política los anticipos entregados a empleados descontar en un tiempo máximo de 5 meses, los mismos que son descuentos fijos mensuales y de quedar saldos pendientes estos serán descontados en el mes de abril en las utilidades del presente año.

PREDIOS NAVALES PRENAVALSA.- Durante el año 2013 se facturó \$207.600 por arriendo, la cuenta por cobrar a Prenavalssa se originó por anticipos entregados para capital de trabajo, los mismos que son liquidados mensualmente en base a la facturación de los cánones de arrendamiento

Al 31 de Diciembre de 2013 detalle de Activos Financieros

CTAS. POR COBRAR CLIENTES LOCALES	\$ 111.818
CTAS.POR COBRAR CLIENTES EXTERIOR	\$ 2'188.295
NOTAS DE CREDITO –SRI	\$ 267.964
INTERES POR COBRAR	\$ 85.403
EMPLEADOS	\$ 50.834
PREDIOS NAVALES PRENAVALSA	\$ 79.603
<u>TOTAL</u>	\$ 2.783.917

EXISTENCIAS

Los inventarios están registrados al costo, los mismos que no exceden el valor neto realizable. El costo se determina por el método costo promedio, excepto el inventario en tránsito que se lleva al costo específico. Su control se lleva a cabo por el sistema de inventario permanente.

MATERIALES, REPUESTOS Y SUMINISTROS.- Representan materiales de operación y mantenimiento principalmente y víveres de comisariato, existentes en las bodegas ubicadas en Guayaquil y Salango; los materiales son utilizados a medida que se requiera en los mantenimientos periódicos que efectúa la Compañía.

PROVISION INVENTARIO Y REPUESTOS.- Al 31 de diciembre del 2013, la Administración de la Compañía decidió no efectuar la provisión por obsolescencia de inventario.

PRODUCTOS TERMINADOS.- Corresponden a 836 TM de harina de pescado y 360 TM aceite de pescado, existentes en las bodegas de la Compañía con la finalidad de atender la demanda a nivel local y del exterior.

EN TRANSITO.- Al 31 de diciembre del 2013, representan principalmente compras al exterior por \$ 90.155 correspondientes a la compra de generadores para los barcos pesqueros Polar I y II

Al 31 de diciembre del 2013 detalle de Existencias Netas

MATERIALES Y REP. BOD. GYQUIL	\$ 982.506
MATERIALES Y REP. BOD. SALANGO	\$ 595.659
PROV. INVENTARIOS Y RPTOS.	\$ - 203.133
PRODUCTOS TERMINADOS	\$ 788.791
IMPORTACIONES EN TRANSITO	\$ 192.655
ENVASES LLENOS DE ACEITE	\$ 26
COMISARIATO	\$ 13
MERCADERIAS EN TRANSITO	\$ 13.476
TOTAL INVENTARIOS	\$ 2'369.993

ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Representan principalmente el importe pagado del Impuesto al Valor Agregado – IVA, generado en las importaciones y compras locales de bienes, utilizados en los productos terminados y exportados por la Compañía, el cual es susceptible de devolución previa solicitud al Servicio de Rentas Internas – SRI, conforme lo establece la normativa tributaria vigente

Al 31 de diciembre del 2013 la cuenta Impuestos Fiscales asciende a un valor de \$ 1.499.025 los mismos que están conformados de la siguiente manera:

CREDITO TRIBUTARIO EN TRÁMITE.- Corresponde a reclamaciones de devoluciones de IVA Exportador que solicitamos al SRI por los meses de Nov-Dic/2010; Ene/11; Nov-Dic/2012 y Enc/13.

12% IVA CON C.T. PARA RECLAMAR.- Corresponde al IVA de Febrero, Marzo, Abril, Mayo, Junio, Julio, Agosto, Septiembre, Octubre, Noviembre y Diciembre/2013 que al 31 de diciembre del 2013 no se ha presentado el reclamo a la administración tributaria;

RETENCION 1%.- Corresponde a retenciones que nos han realizado por las ventas locales de Harina de Pescado, Aceite de Pescado , Materiales y Otros en el año 2013 y que serán utilizadas en el pago del impuesto a la renta

RETENCION 2%.- Corresponde a retenciones que nos han realizado las instituciones financieras en el año 2013 y que serán utilizadas en el pago del impuesto a la renta

ANTICIPO IMPUESTO A LA RENTA.- Corresponde a los dos anticipos pagados en los meses de Julio y Septiembre del 2013, los mismos que serán utilizados en el pago de Impuesto a la Renta ejercicio 2013

IMPUESTO A LA SALIDA DE DIVISAS.- Corresponde a retenciones de los meses de Octubre, Noviembre y Diciembre/2013 que serán utilizadas en el pago del Impuesto a la Renta del ejercicio 2013.

CREDITO TRIBUTARIO EN TRAMITE	\$ 425.597
12% IVA CON C.T. PARA RECLAMAR	\$ 795.085
RETENCION 1%	\$ 13.709
RETENCION 2%	\$ 1.035
ANTICIPO IMPUESTO A LA RENTA	\$ 258.958
IMPUESTO A LA SALIDA DE DIVISAS	\$ 4.641
TOTAL	\$ 1'499.025

SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS

SEGUROS PAGADOS.- Al 31 de diciembre del 2013, representa principalmente el costo de las primas de seguro por devengar:

BARCOS	\$ 65.572
PLANTA	\$ 28.496
VEHICULOS	\$ 10.302
TOTAL	\$ 104.370

Todos los Activos de la empresa se encuentran debidamente asegurados con dos compañías locales las cuales son liquidadas en razón de su fecha de vencimiento; a continuación detalle:

REFERENCIA	POLIZAS	VALOR ASEGURADO	ASEGURADORA	VIGENCIA
LAMANTEPEC I, ORLIC I, COATEPEC I, CAVINKO I, USUMACINTA I	CASCO DE BUQUE # 466	6,070,000.00	MAPFRE ATLAS	23/09/13 - 23/09/14
POLAR I,II, POLAR IX, POLAR VII, CHATA POLARIS I Y CHATA POLARIS II	CASCO DE BUQUE # 498	5,720,000.00	MAPFRE ATLAS	27/01/13 - 27/01/14
IND. PESQ. SALANGO: ROBO Y ASALTO MAQ., EQUIPOS Y HERRAMIENTAS. ROBO Y ASALTO DINERO O CHEQUES	ROBO # 613180	125,000.00	GENERALI ECUADOR	22/05/13 - 22/05/14
IND. PESQ. SALANGO: INCENDIO Y/O LINEAS ALIADAS, MATERIALES Y RESPUESTOS BODEGA, COMBUSTIBLES, DINERO, MERCADERIAS, MAQUINARIAS.	INCENDIO POLIZA # 141485	9,998,753.00	GENERALI ECUADOR	22/05/13 - 22/05/14
MUEBLES Y ENSERES, EQUIPOS DE OFICINA Y REDES DE PESCA	INCENDIO POLIZA # 141512	1,540,000.00	GENERALI ECUADOR	27/06/13 - 27/06/14
ROBO Y ASALTO MUEBLES Y ENSERES, MERCADERIAS, EQ. DE COMPUTACION Y DE OFICINA Y REPUESTOS DE BODEGA	ROBO POLIZA # 613186	150,000.00	GENERALI ECUADOR	27/06/13 - 27/06/14
EQUIPO ELECTRONICO	POLIZA # B08549	79,411.96	GENERALI ECUADOR	27/06/13 - 27/06/14
VEHICULOS	POLIZA # 358192	315,000.00	GENERALI ECUADOR	31/10/13 - 31/10/14
ACC.PERS. EMPLEADOS PLANTA, GUARDIAS Y REDEROS	POLIZA # 220163	1,943,000.00	GENERALI ECUADOR	19/06/13 - 27/06/14
ACC.PERSONALES TRIPULANTES DE BARCOS PESQUEROS	POLIZA # 219763	2,157,400.00	GENERALI ECUADOR	19/06/13 - 24/06/14
ASISTENCIA MEDICA	POLIZA # N00239 GUAYAQUIL	80,000.00	GENERALI ECUADOR	12/08/13 - 31/08/14
BODEGAS DE INPROEL, PRODUCTO TERMINADO, 26.380 SACOS DE HARINA	INCENDIO Y LINEAS ALIADAS POLIZA # 1000093	923,300.00	BALBOA	29/11/13 - 31/05/14
BODEGAS DE INPROEL, PRODUCTO TERMINADO, 800 SACOS DE HARINA	ROBO POLIZA # 1000060	28,000.00	BALBOA	29/11/13 - 31/05/14
TOTAL VALOR ASEGURADO		29,129,864.96		

PAGOS ANTICIPADOS Y OTROS

Estos pagos anticipados se originan por valores entregados a contratistas por los servicios que nos prestan y valores entregados a proveedores por compra de bienes los mismos que son liquidados en función a la entrega de factura una vez recibido el bien o servicio.

Al 31 de diciembre del 2013 el total de pagos anticipados asciende a un valor de \$ 213.074; representan principalmente anticipos entregados para la compra de equipo de tratamiento de aguas residuales por \$ 58.000 y anticipo entregado para la instalación de los sistemas de frío de barcos del B/P Polar I y II por \$85.525

PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPOS

Las Propiedad, planta y equipos se registran al costo y se presentan netos de su depreciación acumulada. Los gastos periódicos de mantenimiento, conservación y reparación, se imputan a resultados como costo del ejercicio en que se incurren. Una propiedad, planta y equipos es dado de baja cuando no se esperan futuros beneficios económicos de su uso o disposición. Cualquier utilidad o pérdida que surge de la baja del activo es incluida en el Estado de Resultados del ejercicio económico. La depreciación comienza cuando los bienes se encuentran disponibles para ser utilizados, esto es cuando se encuentran en la ubicación y en las condiciones necesarias para ser capaces de operar de la forma prevista por la gerencia. La depreciación es calculada en línea recta en base a la vida útil que establecida en los estudios de avalúo realizados por los peritos, y las establecidas en las disposiciones tributarias.

Las vidas útiles económicas estimada por rubro son las siguientes:

Activos	Vida Útil (años)
Edificios	De 19 a 29
Maquinarias y Equipos	De 3 a 19
Instalaciones	De 19 a 37
Embarcaciones	De 1 a 28
Vehículo	5
Muebles, enseres y equipos de oficina y computación	De 2 a 9

ADICIONES.- Al 31 de diciembre del 2013, incluyen principalmente desembolsos originados por la compra de un barco pesquero por \$ 300.000 y adquisiciones de motores hidráulicos por \$ 112.000 y se capitalizaron obras en curso por \$ 1853.102.

Detalle a Activos Fijos adquiridos en el año 2013

DESCRIPCION	COSTO	DEPRECIACION
EQUIPOS DE COMPUTACION	\$3,114.00	\$713.00
EDIFICIOS PLANTA HARINA	\$74,450.00	\$163.00
EMBARCACIONES	\$974,394.00	\$36,046.00
EQUIPOS	\$495.00	\$41.00
INSTALACIONES	\$50,808.00	\$520.00
MUEBLES Y ENSERES	\$3,611.00	\$148.00
MAQUINARIAS	\$943,242.00	\$16,394.00
TOTAL	\$2,050,114.00	\$54,025.00

BAJAS.- Al 31 de diciembre del 2013, representan bajas de equipos de computación por \$ 2.313 que ya cumplieron su vida útil y que dejaron de utilizarse

Al 31 de diciembre del 2013 un detalle de propiedades, planta y equipo:

EMPRESA PESQUERA POLAR S.A.
ANEXO ANUAL DE ACTIVOS FIJOS AÑO 2013

DICIEMBRE 2013

Grupo Activo	INICIO		TRANSF.	Adiciones	DepCosto	DepReval	Bajas		NETO	
	COSTO	DEPRECIAC.					COSTO	DEPRECIAC.	COSTO	DEPRECIAC.
01 EQUIP., PROG. COMPUT.	124,379.87	-110,474.81		3,114.00	-8,523.17	0.00	-1,358.31	1,358.27	126,135.55	-117,639.71
02 EDIFICIOS	1,203,067.41	-516,224.01		74,450.29	-2,681.41	-27,537.79	0.00	0.00	1,277,517.70	-546,443.21
03 EMBARCACIONES	13,940,416.41	-5,137,249.85		974,394.07	-269,337.05	-294,892.81	0.00	0.00	14,914,810.48	-5,698,479.71
04 EQUIPOS	714,652.21	-392,144.73		495.00	-9,686.15	-38,008.62	0.00	0.00	715,147.21	-440,039.70
05 INSTALACIONES	665,978.71	-372,867.22		50,608.12	-15,787.02	-9,570.48	0.00	0.00	736,766.63	-398,224.72
06 MUEBLES Y ENSERES	152,768.17	-128,097.44		3,610.57	-4,501.03	0.00	0.00	0.00	156,398.74	-132,898.47
07 MAQUINARIAS	9,410,628.83	-6,483,294.94		943,241.62	-92,267.70	-342,898.68	0.00	0.00	10,353,870.45	-8,918,461.32
09 VEHICULOS	504,360.37	-404,622.77		-	-49,840.01	0.00	0.00	0.00	504,360.37	-454,762.78
10 TERRENOS	96,928.00	0.00		-	0.00	0.00	0.00	0.00	96,928.00	0.00
11 OBR.CONST. EN CURSO	259,414.38		-1,853,102.40	2,767,548.00					1,193,859.98	
TOTALES	27,092,614.36	-13,545,175.77	-1,853,102.40	4,837,661.67	-450,223.54	-712,908.58	-1,358.31	1,358.27	30,075,815.32	-14,706,949.62
					-1,163,132.12			ACTIVO NETO		15,368,865.70

ACTIVOS LARGO PLAZO

INVERSIONES EN ACCIONES.- Las inversiones en acciones corresponden a la participación minoritaria en Electroquil S.A.; deberán ser ajustadas y registradas en libros de acuerdo al valor del costo. Los dividendos generados por esta inversión serán registrados en las cuentas respectivas de acuerdo a su naturaleza, si son recibidos en efectivo serán registrados con créditos a otros ingresos. En el año 2013 hay un saldo de \$ 208

CORPEI.- el saldo de \$ 144.190 al 31 de diciembre del 2013 corresponden a valores entregados a la Corporación de Exportaciones Corpei por las exportaciones de bienes y/o servicios, equivalentes al 1.5% por mil del valor total de las exportaciones, estos están soportados por certificados de aportación que se redimen en un plazo de 10 años. Al 31 de diciembre del 2013, la Compañía recupero \$ 15.590 originados por el canje de 4 certificados de aportación

DEPOSITOS EN GARANTIA.- Corresponde al depósito en garantía por arriendo de bodega. Al 31 de diciembre es de \$7.116

PASIVO CORRIENTE

OBLIGACIONES BANCARIAS, VENCIMIENTO CORRIENTE DE OBLIGACION A LARGO PLAZO.-

Corresponde al saldo de obligación contraída para capital de trabajo devenga 8% anual reajutable cada 90 días, garantizado mediante pagare. Al 31 de diciembre del 2013 el saldo por vencimiento corriente es el siguiente:

BANCO DE GUAYAQUIL	\$ 698.122
BANCO INTERNACIONAL	\$ 453.897
TOTAL	\$ 1'152.019

PASIVO FINANCIEROS

CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES.- Las cuentas y documentos por pagar son registradas al costo, esto al momento de la negociación de la compra de materiales y de la recepción de servicios que son utilizados para el proceso productivo.

En nuestra contabilidad, las cuentas por pagar Comerciales lo dividimos en dos grupos:

CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR PROVEEDORES LOCALES.- Dentro del rubro de proveedores locales incluye principalmente provisiones de facturas para la adquisición de redes a Probrisa por \$ 15.775,41 y provisiones por compra de diésel y bunker a Distrisel por \$ 28.183,34

Las cuentas mantenidas con proveedores locales, no devengan intereses y tienen vencimiento promedio de hasta 30 días plazo.

PROVEEDORES DEL EXTERIOR.- Las cuentas por pagar a proveedores del exterior se origina por la comercialización de productos en los mercados internacionales, las cuales no devengan intereses y son canceladas al momento de recibir la factura respectiva.

EMPLEADOS.- Al 31 de diciembre del 2013, representan principalmente sueldos por pagar a sus empleados por \$ 56.874,28

Detalle de Pasivos Financieros:

PROVEEDORES LOCALES	\$ 186.977
ACREEDORES VARIOS	\$ 42.665
DOCUMENTOS X PAGAR ATLAS	\$ 26.119
PROVEEDORES EXTERIOR	\$ 36.713
EMPLEADOS	\$ 88.459
TOTAL	\$ 380.933

OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

RETENCIONES DE IMPUESTOS POR PAGAR.- Las retenciones de impuesto por pagar corresponde a retenciones en la fuente del impuesto a la renta y retenciones de IVA por pagar a la Administración Tributaria, correspondiente al mes de diciembre del 2013 las mismas que son liquidadas en el mes de enero del año siguiente

BENEFICIOS SOCIALES POR PAGAR.- Los beneficios sociales por pagar representan provisiones de beneficios a los empleados, los cuales son liquidados en función a disposiciones estipuladas en la legislación laboral vigente.

IESS POR PAGAR.- Los aportes al IESS representan provisiones de las aportaciones al Seguro Social de los empleados, las mismas que son liquidadas hasta el 15 de enero del 2014

INTERERES POR PAGAR.- Son intereses que quedaron pendientes al 31 de diciembre del 2013, que corresponden a las obligaciones por pagar en el año 2014

A continuación un detalle

IMPUESTOS POR PAGAR	\$ 45.166
Retenciones de Impuestos por pagar	
BENEFICIOS SOCIALES	
Vacaciones	\$ 99.558
Décimo Cuarto Sueldo	\$ 94.325
Décimo Tercer Sueldo	\$ 20.783
Fondo de Reserva	\$ 28.500
IESS	
Aportes al IESS	\$ 67.055
Préstamos Hipotecarios	\$ 3.333
Préstamos Quirografarios	\$ 28.780
INTERESES POR PAGAR	
Banco de Guayaquil S.A.	\$ 7.728
Banco Internacional	\$ 2.532
TOTAL	\$ 397.760

OBLIGACIONES BANCARIAS A LARGO PLAZO

OBLIGACIONES FINANCIERAS.-Están representadas a su valor razonable en función al tiempo de vigencia de las obligaciones, reconociendo en resultados los intereses devengados a lo largo del periodo correspondiente. Al 31 de diciembre del 2013, los intereses pagados, originados por obligaciones mantenidas en instituciones financieras locales ascienden a **\$221.933**, los cuales se incluyen en el Estado de Pérdidas y Ganancias. La obligación contraída con el Banco de Guayaquil se encuentra garantizada con prenda industrial correspondiente a la Planta ubicada en Salango por valor de \$ 3.841.526,83 y la obligación contraída con el Banco Internacional se encuentra garantizada con prenda industrial sobre la Planta Krofta por \$ 556.763,04 y sobre dos desaguadores rotativas y equipos Caterpillar por \$ 428.094

BANCO DE GUAYAQUIL.-Saldo de obligación contraída para capital de trabajo con vencimiento en mar/10/16, devenga el 8,01% interés anual, calculado en base a la tasa referencial publicada por el Banco Central del Ecuador	955,814
BANCO INTERNACIONAL.-Saldo de obligación contraída para capital de trabajo con vencimiento en ABR/28/15, devenga el 8,95% interés anual, calculado en base a la tasa referencial publicada por el Banco Central del Ecuador	201.399
Saldo al 31 de Diciembre del 2013	1.157.213

RESERVA PARA PENSIONES DE JUBILACION PATRONAL E INDEMNIZACIÓN POR DESAHUCIO

El Código de Trabajo establece la obligación por parte del empleador de conceder jubilación patronal a todos aquellos trabajadores que por 25 años o mas hubieren prestado servicios, continuada o interrumpidamente en una misma compañía.

De acuerdo a lo que establece el Art 72 de la Ley Reformatoria para la equidad tributaria del Ecuador se deben realizar provisiones de pensiones jubilares patronales y desahucio al personal que haya cumplido por lo menos 10 años de trabajo en la misma empresa; siguiendo las recomendaciones de los auditores externos se realizo el estudio actuarial sobre todo el personal porque así lo disponen las NIIF.

Según se indica en el estudio actuarial, el método actuarial utilizado es el “método de costeo de crédito unitario proyectado”. Los principales supuestos utilizados en la valuación de la reserva matemática para la jubilación patronal en el año 2013 fueron los siguientes:

Salario mínimo (US\$)	318
Número de empleados	380
Tasa de descuento anual	7%
Tasa de crecimiento de sueldos (anual)	3%

Ajustes por ganancias y pérdidas actuariales.- Según modificaciones a la NIC 19 beneficios ahora deben reconocerse como parte de otros resultados integrales y excluirlos permanentemente de la ganancia y pérdida del ejercicio.

En el año 2013, el movimiento de la provisión para jubilación patronal e indemnización por desahucio, según lo que establece la NIC 19 ,fue el siguiente:

	<u>Jubilación Patronal</u>	<u>Indemniz. por desahucio</u>	<u>Total</u>
Cargos a resultados y saldos al 31 de Diciembre del 2012	416.655	311.984	728.639
Provisión con cargo a resultados	217.316	30.776	248.092
AJUSTES Y PAGOS	(59.162)	26.416	(32.746)
Saldos al 31 de diciembre del 2013	574,809	369,176	943,985

PASIVOS POR IMPUESTO DIFERIDO.- Al 31 de diciembre del 2013, representan los impuestos a las ganancias a cancelar en periodos futuros de conformidad con lo establecido en las normas contables y originadas por el revaluó de las propiedades planta y equipo.

	<u>2013</u>	<u>SALDO INICIAL PASIVO DIFERIDO</u>
Gasto de depreciación por revaluó de propiedad, planta y equipo	712.908	2,332.392
Tasa corporativa 22%	156.839	156.839
Saldo Final al 31/dic/13 Pasivo Diferido		2,175.553

PARTICIPACION DE TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA

PROVISION PARTICIPACION TRABAJADORES.- De acuerdo a leyes laborales la compañía debe distribuir entre sus trabajadores el 15% de la Utilidad antes del Impuesto a la Renta por los tanto al 31 de diciembre del 2013 la Compañía reconoce con cargo a los resultados del ejercicio y calcula la provisión para participación de los trabajadores en las utilidades el mismo que asciende a \$ 2'150.338

PROVISION PARA IMPUESTO A LA RENTA.- Al 31 de diciembre del 2013 la provisión para impuesto a la renta se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año en que se devenga con base en el método de impuesto a pagar. La Compañía calculó la provisión para impuesto a la renta aplicando la tasa del 22% . El Impuesto a la Renta a pagarse asciende a \$ 2'767.023

GASTOS NO DEDUCIBLES.- Al 31 de diciembre del 2013 el valor asciende a \$392.129, de las cuales incluye principalmente reclamo no resuelto favorablemente año 2002 por \$ 179.127 y reserva por jubilación patronal de trabajadores con menos de 10 años de servicios por \$ 58.235.

A continuación cuadro comparativo de principales rubros de conciliación tributaria

	AÑO 2013
UTILIDAD DEL EJERCICIO SEG. EST. PERDIDAS Y GANANCIAS	14'335.584
15% PARTICIPACION TRABAJADORES	2'150.338
AUMENTO EN GASTOS NO DEDUCIBLES	392.129
BASE DE CALCULO PARA EL IMPUESTO A LA RENTA	12'577.376
22% IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO	2'767.023

Liquidación del Impuesto a la Renta a Pagar

	AÑO 2014
IMPUESTO A LA RENTA DEL AÑO	\$2,767,023.00
RETENCIONES EN FTE. DE IMP. A LA RENTA	\$14,744.00
CREDITO TRIBUTARIO POR I.S.D.	\$4,641.00
ANTICIPOS PAGADOS	\$258,958.00
IMPUESTO POR PAGAR	\$2,488,680.00

UTILIDAD LIQUIDA PARA ACCIONISTAS

Luego de las deducciones legales del 15% Participación Trabajadores y 22% Impuesto a la Renta queda una utilidad líquida para distribuir a los accionistas como se detalla a continuación:

	AÑO 2013
UTILIDAD PARA DISTRIBUCION ACCIONISTAS	9'418.224

Según Registro Oficial No. 209 del Reglamento para la aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno dispone lo siguiente:

Art. 15.- Retención Sobre Dividendos y utilidades distribuidos.- En el caso de dividendos y utilidades calculados después del pago del impuesto a la renta, distribuidos por sociedades nacionales o extranjeras residentes en el Ecuador, a favor de otras sociedades nacionales o extranjeras, no domiciliadas en paraísos fiscales o jurisdicciones de menor imposición, o de personas naturales no residentes en el Ecuador, no habrá retención ni pago adicional de impuesto a la renta.

PATRIMONIO

CAPITAL SOCIAL.- Al 31 de diciembre del 2013 está representado por \$ 51.800 acciones ordinarias y nominativas de \$ 1,00.

RESERVA LEGAL.- Según La Ley de Compañías en la República del Ecuador 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. Durante los años 2013, la referida apropiación no se ha realizado debido a que el límite permitido por la Ley de Compañías, está cubierto en su totalidad.

Movimiento de Patrimonio

SUPERAVIT POR REVALUACION DE PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO.- Se originó por el ajuste a valor de mercado realizado a instalaciones, maquinarias y equipos, valor que asciende a US\$. 11,192.289 según los estudios de peritaje realizados por AT&S Consultores y Jorge Rosas Zarich; realizado en el año 2011 menos registro del 24% impto. diferido del revalúo por \$ 2,686.149 quedando al 31/diciembre/2011 \$ 8,506.140; en el año 2012 registró por baja del activo revaluado \$ 78.000 quedando un saldo al 31 de diciembre del 2013 por \$8.428.140

RESERVA DE CAPITAL.- El 28 de Octubre del 2011, la Superintendencia de Compañías, publicó la Resolución SC. ICI. CPAIFRS.G.11007 mediante la cual se establece la transferencia al patrimonio a la cuenta resultados acumulados, subcuenta reserva de capital; saldos que solo podrán ser capitalizados 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

DIVIDENDOS PAGADOS.- Mediante Acta de Junta General de Accionistas celebrada el 3 de Abril del 2013, se aprueba el pago de dividendos correspondiente al ejercicio fiscal del año 2012 por un valor de \$ 6'615.854.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

	CAPITAL SOCIAL	CAPITAL ADICIONAL	RESERVA LEGAL	SUPERAVIT POR REVALORIZAC.	UTILIDADES RETENIDAS	TOTAL
Saldo al 31 /12/12	51,800	0	25,900	8,428.140	10,906.493	19,412.333
Utilidad Neta del Ejercicio					9,418.224	9,418.224
Dividendos pagados del ejercicio 2012					(6,615.854)	(6,615.854)
Registro Diferenc.Tem poral Imp.x eanc.pasivo x impto.diferido					156.840	156.840
Registro de Ganancias o Pérdidas actuariales					(32.218)	(32.218)
TOTAL	51,800	0	25,900	8,428.140	13,833.485	22,339.325

PESCA CAPTURADA, PRODUCCION Y VENTA

PESCA CAPTURADA

En el año 2013 obtuvimos 62.241 toneladas de pesca, ha sido un buen año para la empresa, los mejores meses de captura fueron Abril con 10.744 tons. y Mayo con 10.346 tns.; en los meses de noviembre y diciembre tuvimos una baja considerable en las capturas de pesca; cabe indicar que se instaló el frío en los buques Polar VIII, Polar IX y Usumacinta que aún faltaban.

Cuadro comparativo de pesca capturada en TM:

PESCA	AÑO 2013	AÑO 2012	AUM/DISM
Barcos Propios	49.053	38.795	26.44%
Pesca Comprada	13.188	16.593	-20.52%
Total Pesca Procesada	62.241	55.388	12.37%

Cuadro comparativo de costo de operación por pesca capturada:

COSTO OPERACION	AÑO 2013	AÑO 2012	AUM/DISM
Barcos Propios	\$ 7'652.365	\$ 6'244.266	22.55%
Pesca Comprada	\$ 2'971.257	\$ 2'769.130	7.30%
Total Costos Operación	\$10'623.622	\$ 9'013.396	17.86%

PRODUCCION

Cuadro comparativo de producción:

TM	AÑO 2013	AÑO 2012	AUM/DISM
PESCA PROCESADA	62.241	55.388	12.37%
HARINA	14.751	13.233	11.47%
ACEITE	3.336	2.928	13.93%

El total de costo de producción para harina de pescado fue de \$ 9'984.428 (\$8'373.311 en 2012) y para el aceite de pescado fue \$ 2'099.399 (\$1.847.165 en 2012)

VENTAS

RECONOCIMIENTO DE INGRESOS

En relación a la venta de bienes, el ingreso es reconocido cuando el riesgo y los beneficios significativos de propiedad han sido transferidos al comprador, y no subsisten incertidumbres significativas relativas a la recuperación de la consideración adeudada, de los costos asociados o por la posible devolución de los bienes

Aproximadamente un 78% de las ventas de la compañía se realizan en el mercado de exportación, principalmente China, Australia y Taiwán. En el 2013 las ventas de harina y aceite de pescado y otros productos representan el 81%, 17% y 2% respectivamente, del total de ventas netas

En el mes de Marzo y Septiembre del 2013 no hubo actividades de captura y producción por la veda dispuesta por la Subsecretaría de Pesca según indica la reforma al acuerdo ministerial No.183 del 28 de noviembre del 2001, publicado en el registro oficial No.475 del 17 de diciembre del 2001 en la cual establece una veda para todos los pelágicos pequeños, durante el año los costos asumidos por esta situación ascienden a \$ 989.376

COSTO COMPARATIVO DE HARINA Y ACEITE TONELADA METRICA VENDIDA

	AÑO 2013	AÑO 2012	AUM/DIM
VENTAS HARINA MERC. EXTERIOR			
VENTAS EN DOLARES	\$ 25.426,836	\$ 19.701,571	29.06%
VENTAS EN TM	15,016	12,984	15.65%
PRECIO PROMEDIO TM	1,693	1,517	11.60%
VENTAS HARINA MERC. LOCAL			
VENTAS EN DOLARES	\$901,580	\$ 1.184,435	-23.88%
VENTAS EN TM	508	776	-34.54%
PRECIO PROMEDIO TM	1,774	1,527	16.17%
VENTAS ACEITE MERC. EXTERIOR			
VENTAS EN DOLARES	\$ 5.406,171	\$ 5.297,028	2.06%
VENTAS EN TM	3,005	3,384	-11.20%
PRECIO PROMEDIO TM	1,799	1,565	14.95%
VENTAS ACEITE MERC. LOCAL			
VENTAS EN DOLARES	\$ 118,400	\$ 0	100%
VENTAS EN TM	64	0	100%
PRECIO PROMEDIO TM	1,850	0	100%

El inventario final de harina de pescado fue de 836 TM y el inventario final de aceite fue de 359 TM. (1,576 TM y 101 TM en el año 2012 respectivamente)

Cuadro comparativo Otras Ventas:

	2013	2012	AUM/DISM
Pescado Congelado y Fresco	\$743,964	\$370,478	100.81%
Chatarras	\$ 28,259	\$ 37,054	-23.74%
Concentrado	\$ 44,601	\$ 31,914	39.75%
Repuestos y Materiales	\$ 214	\$ 1,009	-78.79%
TOTAL	\$ 817.038	\$ 440,455	85.50%

El consumo de concentrado de pescado es selectivo y hubo un aumento del 39,75% en comparación al año anterior; mientras que en pesca congelada y fresco se registró un aumento del 100,81% en comparación con el año anterior.

Cuadro comparativo Otros Ingresos:

	2013	2012	AUM/DISM
Intereses Ganados	\$ 137.618	\$ 55.502	%147.95
Otros Ingresos Varios	\$ 18.796	\$ 43.926	-%57.21
TOTAL	\$ 156.414	\$ 99,428	%57.31

En la cuenta Otros Ingresos se registra principalmente el efecto de reducciones y liquidaciones anticipadas ocurridas hasta diciembre del 2013 por jubilación patronal por \$ 18.389.

Los intereses ganados constituyen intereses ganados en ctas.de ahorro y corriente por \$ 7.371,07; intereses ganados en inversiones temporales por \$ 130.246,64.

COSTOS Y GASTOS

Reconocimiento de los costos y gastos.- El costo de ventas se registra en el resultado del ejercicio cuando se entregan los bienes, en forma simultánea al reconocimiento de los ingresos. Los gastos se registran en los períodos con los cuales se relacionan y se reconocen en los resultados del ejercicio cuando se devengan, independientemente del momento en que se paguen.

Gastos de Veda.- los gastos de veda incluyen mantenimiento de embarcaciones, maquinarias y equipos, incurridos en el período se reconocen como gastos del ejercicio.

Cuadro comparativo de Gastos Operativos de Buques Propios

GASTOS	AÑO 2013	AÑO 2012	VARIACION
CASCO Y ESTRUCTURA	\$ 549.023.00	\$ 454.994.00	20.67%
MOTOR Y PROPULSION	\$ 555.768.00	\$ 535.874.00	3.71%
EQUIPOS AUXILIARES	\$ 281.587.00	\$ 227.885.00	23.57%
IMPLEMENTOS DE PESCA	\$ 280.210.00	\$ 199.706.00	40.31%
REPARACION REDES	\$ 382.841.00	\$ 873.778.00	- 56.19%
COMBUST. Y LUBRIC.	\$ 945.579.00	\$ 684.649.00	38.11%
VARIOS GASTOS	\$ 317.396.00	\$ 318.611.00	- 0.38%
VIVERES TRIPULACION	\$ 198.887.00	\$ 140.236.00	41.82%
PAGOS TRIPULACION	\$ 2'923.364.00	\$ 1.730.872.00	68.90%
DEPREC. DEDUCIBLES	\$ 294.893.00	\$ 294.684.00	0.07%
SEGURO B/P	\$ 148.914.00	\$ 128.563.00	15.83%
DEPRECIACION B/P	\$ 261.672.00	\$ 114.851.00	127.84%
EQUIPOS ELECTRONICOS	\$ 59.061.00	\$ 60.797.00	- 2.86%
VARADERO	\$ 453.170.00	\$ 478.764.00	- 5.35%
TOTAL	\$ 7'652.365.00	\$6.244.264.00	22.55%

Como podemos observar el total de los gastos operativos al 31 de Diciembre del 2013 es de \$ 7'652.365 (6'244.264 año 2012), superior al 22,55% con relación al año anterior.

Gastos de mantenimiento.- Al 31 de diciembre del 2013 asciende a \$ 989.376, incluye principalmente pagos por trabajos al sistema de frío de los barcos y al sistema de redes

Gastos de Fabricación.- Al 31 de diciembre 2013 asciende a \$ 368.474, incluyen principalmente gastos del personal y desembolsos por mantenimiento general de la planta.

Gastos de Almacenamiento.- Al 31 de diciembre del 2013 su valor asciende a \$863.468 , las mismas que representa principalmente pagos por concepto de arriendo de bodegas y gastos de transporte.

Gastos de Impuestos.- Al 31 de diciembre del 2013 asciende a \$ 213.415 corresponde a pagos de impuestos municipales, predios urbanos, impuesto a la Universidad de Guayaquil, IVA no recuperable e Impuesto a la salida de divisas

Gastos No Deducibles.- Al 31 de diciembre asciende a \$ 307.522, de las cuales incluye principalmente reclamo no resuelto favorablemente año 2002 que fue enviado a gastos por el valor de \$179.127 y reserva por jubilación patronal de trabajadores con menos de 10 años de servicios por \$ 58.235.

Gastos de Vehículos.- Al 31 de diciembre del 2013 asciende a \$ 160.576, corresponde a depreciación, seguros, gastos varios por mantenimiento y reparación de los vehículos de la empresa.

Gastos Administrativos.- Al 31 de diciembre del 2013 asciende a un valor de \$1'785.531 los mismos que incluyen principalmente Sueldos y beneficios sociales de personal contratados bajo relación de dependencia.

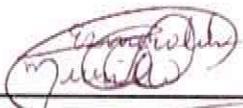
Gastos financieros.- al 31 de diciembre del 2013 asciende a \$ 325.173 incluyen el registro de intereses bancarios y comisiones bancarias pagadas por los préstamos efectuados.

Gastos de Venta Local.- al 31 de diciembre del 2013 asciende a \$ 20.109 originados por gastos en venta de harina de pescado, pescado congelado y concentrado en el mercado local.

Gastos de Venta Exportación.- al 31 de diciembre del 2013 asciende a \$ 1'099.828 originados por gastos en venta de harina y aceite de pescado en el exterior

Cuadro comparativo de Costos y Gastos:

	2013	2012	AUM/DISM.
Costos de Ventas	\$12'355.165	\$10'086.517	22.49%
Gtos. Vtas. Gral. Y Administ.	\$5'808.297	\$ 5'006.211	16.02%
Costos Financieros	\$325.172	\$ 250.841	29.63%
TOTAL	\$18'488.634	\$ 15,343,569	20.50%



C.P.A. TAMARA MURILLO C.
CONTADORA GENERAL