

EMPRESA PESQUERA POLAR S.A.

Resumen de Principales Políticas y Prácticas Contables

INFORMACION GENERAL DE LA COMPAÑÍA Y OPERACIONES

EMPRESA PESQUERA POLAR S.A.-

Fue constituida en Agosto 24 de 1974, en la ciudad de Guayaquil- Ecuador e inscrita en el Registro Mercantil en Octubre 11 del mismo año. Su objeto social es la extracción y al procesamiento de peces pelágicos principalmente para la producción de harina, concentrado de pescado y aceite de pescado. La Compañía mantiene su domicilio fiscal en General Robles No. 505 y Francisco Segura y tiene asignado por el Servicio de Rentas Internas – SRI, el Registro Unido de Contribuyente No.0990182086001 y su dirección electrónica es www.pesquerapolar.com.

Operaciones.-

Empresa Pesquera Polar S.A. posee una flota pesquera de nueve barcos con capacidad de pesca de 2,170 toneladas diarias y una planta industrial ubicada en la parroquia Salango provincia de Manabí con una capacidad máxima de 80 toneladas métricas de materia prima por hora. En el Ecuador se capturan especies de alto contenido proteico, lo que garantiza en gran parte la buena calidad del producto terminado.

Estructura Organizacional y Societaria.-

Empresa Pesquera Polar cuenta con personería jurídica, patrimonio y autonomía administrativa y operativa propia. La compañía tiene una estructura de tipo funcional, contando con áreas operativas.

Representante Legal.

El Sr. Carlos Cacao Zelaya como Presidente y el Abg. Ing. Arturo Arias Icaza, como Gerente General son los encargados de : dirigir y administrar los negocios sociales; celebrar, ejecutar y representarla en toda clase de actos y contratos, mantener el cuidado de los bienes y fondos de la Compañía, suscribir y firmar todas las escrituras públicas e instrumentos privados en los que consten actos y contratos que celebre la Compañía; entre otros.

Composición Accionaria:

Las Acciones de Compañía Empresa Pesquera Polar SA están distribuidas de la siguiente manera:

Nombre del Accionista	<u>Acciones</u>	<u>Total</u>	<u>%</u>
		(Dólares)	
Hington Moreira Jacinta	19,684	19,684	38%
Cacao Meléndez Carlos Antonio	518	518	1%
Cacao Meléndez Carlos Ernesto	518	518	1%
Cacao Meléndez Celia Cristina	518	518	1%
Cacao Meléndez María José	518	518	1%
Fernández Hington Connie Virginia	518	518	1%
Fernández Hington Manuel Ignacio	518	518	1%
Carlos Cacao Zelaya	3,108	3,108	6%
Fideicomiso MBIK	10,360	10,360	20%
Orlic Carmelino Maritza Fátima	10,360	10,360	20%
Vuskovic Pérez Josip	2,590	2,590	5%
Vuskovic Pérez Katerina	<u>2,590</u>	<u>2,590</u>	<u>5%</u>
Total	<u>51,800</u>	<u>51,800</u>	<u>100</u>

Líneas de Negocio:

La Compañía cuenta con las siguientes líneas de negocios: Harina y Aceite de Pescado

RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

BASES DE PRESENTACION.- Los estados financieros adjuntos son preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF (IFRS por sus siglas en Inglés), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en Inglés), las cuales incluyen las Normas Internacionales de Contabilidad (NIC) y los pronunciamientos del Comité de Interpretaciones (CINIIF y SIC por sus siglas en Inglés).

Un resumen de 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 2018 y 2017, se mencionan a continuación:

MONEDA FUNCIONAL.- 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.

CLASIFICACION DE SALDOS EN CORRIENTES Y NO CORRIENTES.- Los estados financieros adjuntos presentan saldos en función a su vencimiento, como corrientes cuando es igual o inferior a doce meses, contados desde la fecha de cierre de los estados financieros y como no corrientes cuando es mayor a ese período.

EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO.- El efectivo y equivalente de efectivo reconocido en los estados financieros comprende saldos bancarios mantenidos con instituciones financieras locales y del exterior, pólizas de acumulación, cuya característica principal es su liquidez con vencimiento de cuatro meses o menos.

ACTIVOS Y PASIVOS FINANCIEROS.- Comprende instrumentos financieros y categorías de no derivados y consistentes en cuentas por cobrar, cuentas por pagar, inversiones temporales y obligaciones financieras. Se registran inicialmente a su valor razonable, más los costos de transacción directamente atribuibles a la compra o emisión de éste y se registran en el momento en que existe el compromiso de adquirir tales activos. El reconocimiento de un activo financiero se da de baja cuando el derecho contractual de la Compañía sobre los flujos de efectivo del activo financiero expira o cuando la Compañía transfiere el activo financiero a otra parte sin retener el control o sustancialmente los riesgos y beneficios de ese activo. En el caso de los pasivos financieros, estos se dan de baja cuando la obligación específica expira o es cancelada.

- **Inversiones temporales.**- Consisten en certificados de depósitos y pólizas de acumulación en bancos locales, con rendimientos entre 4 % y 5% de interés, en el año 2018 la empresa no realizó inversiones
 - **Cuentas por cobrar Comerciales.**- Son registradas al costo, esto al momento de la negociación de la venta del producto y cuando es efectuada la transferencia al cliente de la totalidad de los riesgos y beneficios de la propiedad de los productos.
 - **Otras cuentas por cobrar.**- Corresponden a operaciones no derivadas con pagos fijos que no son cotizados en un mercado activo, por lo cual se reconocen inicial y posteriormente a su valor nominal menos la provisión por deterioro del valor (si las hubiere).
 - **Cuentas por pagar comerciales.**- Son registradas al costo, esto al momento de la negociación de la compra de materia prima (pescado), materiales (bienes) y de la recepción de servicios (prestación de servicios profesionales), los mismos que son utilizados para el proceso productivo.
- 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 período correspondiente Al 31 de diciembre del 2018, los intereses pagados, originados por

obligaciones mantenidas en instituciones financieras locales ascienden a US\$.354.527 (US\$. 502.484 en el año 2017) los cuales se incluyen en el Estado de Resultado Integral.

ACTIVO POR IMPUESTO CORRIENTE.- Representa 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.

EXISTENCIAS, NETO.- Los existencias están registrados al costo, el cual no excede el valor neto realizable. El costo se determina por el método de costo de promedio, excepto por el inventario de tránsito que se lleva al costo específico. La Gerencia 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.

SERVICIOS Y OTROS PAGOS PAGADOS POR ANTICIPADO.- Constituyen principalmente anticipos entregados a proveedores de bienes y servicios que son liquidados en función a la entrega de la factura, en adición incluyen pagos por primas de seguros que son amortizados durante el período de vigencia de las mismas.

PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO, NETO.- Las propiedades, planta y equipos, se presentan al costo de adquisición menos su depreciación acumulada. El costo de terrenos, edificios, instalaciones, maquinarias, equipos y embarcaciones incluye la revaluación efectuada sobre la base de tasaciones efectuadas por un perito independiente y una Compañía especializada; dichos activos se expresan al valor razonable determinado en la fecha de la tasación.

La depreciación de las propiedades, planta y equipos es calculada siguiendo el método de línea recta sobre la base de su vida útil estimada y con las tasas anuales indicadas a continuación:

La propiedad, planta y equipos se deprecian utilizando el método de línea recta, en base a la vida útil que fue establecida en los estudios de avalúo realizados por los peritos y disposiciones tributarias:

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

OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES.- Representan principalmente desembolsos efectuados para adquirir certificados de aportación a la CORPEL.

PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES.- En este grupo contable se registran las obligaciones con la Administración Tributaria por impuesto al valor agregado, así como las retenciones en la fuente por pagar por impuesto al valor agregado e impuesto a la renta.

PROVISION POR BENEFICIOS A EMPLEADOS CORRIENTES.-Se registran las obligaciones presentes con empleados como beneficios sociales (décimo tercer y cuarto sueldo, vacaciones, etc.); obligaciones con el IESS y participación trabajadores. Se miden a su valor nominal y se reconocen en los resultados del período en el que se generan.

PROVISION POR BENEFICIOS A EMPLEADOS NO CORRIENTES.-Se registran los planes de beneficios a empleados post empleo como jubilación patronal y desahucio. Se reconocen y miden sobre la base de cálculos actuariales, estimados por un perito independiente, inscrito y calificados en la Superintendencia de Compañías, aplicando el método de la unidad de crédito proyectada para determinar el valor presente de la obligación futura. El costo de los servicios presentes o pasados y costo financiero, son reconocidos en los resultados del período en el que se genera; las nuevas mediciones del pasivo por beneficios definidos se denominan ganancias y pérdidas actuariales y son reconocidos como partidas que no se reclasificarán al resultado del período en Otros Resultados Integrales.

PASIVO POR IMPUESTO A LA RENTA DIFERIDO.- Se determina sobre las diferencias temporarias 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 importes son vigentes al cierre del ejercicio contable.

PARTICIPACION DE TRABAJADORES EN UTILIDADES.- La Compañía reconoce con cargo a los resultados del ejercicio en que se devenga, el 15% de participación de los empleados en las utilidades, de conformidad con lo establecido en el Código de Trabajo de la República del Ecuador.

PROVISION PARA IMPUESTO A LA RENTA.- 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. Las disposiciones tributarias vigentes establecen que la tasa corporativa de impuesto a la renta será del 22% sobre las utilidades.

ARRENDAMIENTO OPERATIVO.- Los pagos por arrendamiento operativo se reconocen como gasto siguiendo el método de línea recta durante el plazo de arrendamiento.

Contrato de arrendamiento de locales.- La Compañía mantiene vigente con Predios Navales Prenavalsa S.A., un contrato de arrendamiento operativo que comprende el arrendamiento de sus instalaciones que incluye: local de oficina, bodegas y muelle para embarcaciones; en este contexto Empresa Pesquera Polar S.A., se compromete a conservar y efectuar el mantenimiento de las instalaciones indicadas, adicionalmente cancelará el valor de las planillas por consumo de agua y energía eléctrica.

El canon de arrendamiento mensual establecido para los años 2018 y 2017, queda establecido en \$ 25,000, respectivamente.

Durante el año 2018, el gasto por arriendo y consumo de servicios básicos fue de US\$.300.000 y US\$.8.939 (US\$. 300,000 y US\$. 11.227 el 2017).

Contrato de arrendamiento de galpones.- La Compañía mantiene vigente un contrato de arrendamiento de cuatro galpones con Emecorp S.A, para el almacenamiento de productos terminados y para garantizar el cumplimiento de los pagos de cánones mensuales, al 31 de diciembre del 2018, existe una garantía bancaria por US\$. 250,573 con el Banco de Guayaquil S.A. hacia Emecorp S.A. por concepto de arriendo de bodegas (la garantía en el año 2017 fue por US\$250,573) y US\$ 57.000 con el Gobierno Provincial de Manabí (\$191.600 con el Ministerio del Ambiente para garantizar el fiel cumplimiento del plan de manejo ambiental en el año 2017)

Durante el año 2018, el gasto por arriendo de los galpones asciende a US\$251.722 (US\$, 250,180 en el 2017).

RIESGOS DE LIQUIDEZ.- La Administración prudente del riesgo de liquidez mantiene suficiente efectivo y equivalentes de efectivo así lo demuestran los ratios de liquidez como capital de trabajo de US\$. 1.656.986 (US\$ 11.940.575 en el año 2017) . Los resultados antes mencionados le permitirán atender sus necesidades de corto plazo y solventan su capital de trabajo con los flujos de efectivo provenientes de sus actividades de operación. Adicionalmente mantiene buenas relaciones con instituciones financieras locales de primer nivel, con el fin de asegurar suficientes líneas de crédito debido a la dinámica de los negocios. Al 31 de diciembre del 2018, la Compañía mantiene saldos con Instituciones Financieras locales con vencimientos corrientes por US\$. 2.070.701 Y largo plazo US\$ 7.097.649 (US\$.1.047.705 corriente Y 7.985.295 largo plazo en año 2017).

RIESGOS DE CREDITO.- La Compañía comercializa aproximadamente el 95% de sus ventas a 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, reduciendo el riesgo de concentraciones significativas de riesgos de crédito.

RIESGOS DE MERCADO.- Los riesgos de mercado a los que se encuentra expuesto el sector en el que opera la Compañía se refieren principalmente a la competencia directa con los mercados de Perú, Chile, Noruega entre otros, y principalmente la Compañía se encuentra inmersa a fluctuaciones en el precio de harina de pescado y aceite, los cuales son determinados a cambios en la economía mundial. Sin embargo Empresa Pesquera Polar a través del tiempo ha ganado considerablemente prestigio por producir y ofrecer harinas especiales con alto contenido proteínico.

El objetivo es manejar y controlar las exposiciones de riesgo de mercado dentro parámetros aceptables y al mismo tiempo optimizar la rentabilidad.

ADMINISTRACION DEL RIESGO DE CAPITAL.- Los objetivos de la Administración es evaluar y monitorear de forma efectiva el capital de trabajo para cubrir riesgos inherentes en sus actividades, minimizando los costos operacionales y procurando obtener un equilibrio entre la liquidez y la rentabilidad con el propósito de asegurar el retorno a los accionistas y los flujos de efectivo hacia la Compañía.

CAPITAL SOCIAL.- Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, el capital social está constituido por 51.800 acciones ordinarias, nominativas e indivisibles, autorizadas, suscritas y en circulación con un valor nominal de un dólar cada una.

RESERVAS.- En este grupo contable se registran las apropiaciones de utilidades o constituciones realizadas por Ley, estatutos, acuerdos de Accionistas o para propósitos específicos. Se miden a su valor nominal.

OTROS RESULTADOS INTEGRALES.- En este grupo contable se registran los efectos netos por revaluaciones a valor de mercado de activos financieros disponibles para la venta; propiedades, planta y equipo; activos intangibles y otros (diferencia de cambio por conversión-moneda funcional)

RESULTADOS ACUMULADOS.- En este grupo contable se registran las utilidades netas acumuladas y del ejercicio, sobre las cuales los Accionistas no han determinado un destino definitivo por resolución de Junta General de Accionistas.

INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS.- Representan las ventas de harina y aceite de pescado; 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.

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 periodos 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 que incluyen mantenimientos de embarcaciones, maquinarias y equipos incurridos en el periodo se reconocen como gastos en el ejercicio que son incurridos. En los meses de marzo y noviembre del año 2018 (marzo y septiembre en el año 2017), establecidos para la veda se originaron gastos relacionados al mantenimiento de barcos y fábrica.

USO DE ESTIMACIONES.- La preparación de los estados financieros de acuerdo con las NIIF, requieren que la Administración efectúe ciertas estimaciones y supuestos contables inherentes a la actividad económica de la entidad que inciden sobre la presentación de activos y pasivos y los montos de ingresos y gastos durante el período correspondiente; así como, también las revelaciones sobre activos y pasivos contingentes a la fecha de los estados financieros. Las estimaciones y supuestos utilizados se basan en el mejor conocimiento por parte de la Administración de los hechos actuales, sin embargo, los resultados finales podrían variar en relación con los estimados originales debido a la ocurrencia de eventos futuros.

EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, un detalle es el siguiente:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(Dólares)	
Caja Guayaquil y Salango	64,328	10,883
Bancos Locales y Extranjeros	550,859	1.870,487
Inversiones Bancarias	<u>0</u>	<u>0</u>
Total	615,187	1.881,370

Bancos.- Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, corresponde principalmente a saldos que se mantienen en cuentas corrientes con instituciones bancarias locales y del exterior los cuales están disponibles a la vista y sobre los mismos no existe restricción que limite su uso.

Inversiones temporales.- Durante el año 2018 no existe inversiones en Pólizas de Acumulación

Al 31 de diciembre del 2017 no se registra inversiones en Pólizas de Acumulación.

ACTIVOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, un detalle es el siguiente:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(Dólares)	
Cientes:		
Exterior	141,152	1,224,732
Locales	8,554	96,209
Notas de crédito – SRI	228,241	514,127
Intereses por cobrar	0	0
Partes relacionadas:		
Predios Navales Prenavalsa S.A.	0	0
Accionistas		33,377
Empleados	<u>143,125</u>	<u>61,223</u>
Total	<u>521,072</u>	<u>1,929,668</u>

Cientes.- Al 31 de diciembre del 2018, las cuentas por cobrar clientes se originan principalmente por las exportaciones por venta de harina de pescado a MAR FUSION S.A. por US\$141,152 (Al 31 de diciembre del 2017, las cuentas por cobrar clientes se originan principalmente por las exportaciones por venta de harina de pescado a FUZHOU C AND D CO.,LTD; PT SURI TANI PEMUKA y SINOPHARM FORTUNE WAY COMPANY por US\$325,651, US\$221,542 y US\$193,311,

respectivamente) Los mencionados saldos por cobrar no generan intereses y mantienen un vencimiento promedio de 30 días, adicionalmente se encuentran garantizados mediante carta de crédito de exportación.

Notas de crédito.- Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, corresponden a saldo de notas de crédito desmaterializadas, las mismas que pueden ser utilizadas para pagar total o parcialmente obligaciones tributarias y aduanera, cabe mencionar que la recuperación de tributos ascendió a US\$2.017.137 por devolución Iva Exportador (\$539.682 en año 2017).

En el año 2018, se utilizaron US\$ 73.855 para pago del impuesto a la renta año 2017 y se negoció con Decevale S.A. US\$ 1.300.000, y se utilizaron \$ 743,854 para el pago de retenciones en fuente e Iva de los meses febrero a diciembre del 2018 (En el año 2017 se utilizaron\$ 124.257 para pago de impuesto a la renta año 2016).

Accionistas.- Al 31 de diciembre del 2017 corresponde al saldo por cobrar a los accionistas por el pago de la contribución solidaria sobre el patrimonio de la Compañía.

INVENTARIO

Al 31 de diciembre 2018 y 2017, un detalle es el siguiente:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(Dólares)	
Materiales, repuestos, suministros y víveres	1,656,039	1,893,396
Productos terminados	803,147	632,652
En tránsito	5,274	5,021,152
Equipos por Instalar	<u>242,119</u>	<u>501,755</u>
Subtotal	<u>2,706,579</u>	<u>8,048,955</u>
Menos: Provisión para obsolescencia de inventario	(282,621)	(282,621)
Total	<u>2,423,958</u>	<u>7,766,344</u>

Productos terminados.- Corresponden a 539 TM/10,788sacos (568 TM/11,360 sacos en el año 2017) de harina de pescado y 84 TM (80 TM en el año 2017) de aceite de pescado, existentes en las bodegas de la Compañía con la finalidad de atender la demanda a nivel local y del exterior.

Materiales, repuestos, suministros y víveres.- Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, representan materiales de operación y mantenimiento, existentes en las bodegas ubicadas en Guayaquil y Salango, los mismos que serán utilizados a medida que se requiera en los mantenimientos periódicos que efectúa la Compañía.

En tránsito.- Al 31 de diciembre del 2018, incluyen principalmente compras al exterior por \$2.312 que corresponden a reactivos para Laboratorio (Al 31 de diciembre del 2017, representan principalmente compras al exterior por: \$ 4.577.188 corresponde a Planta de congelado y \$264.689 a suministros y equipos para Planta de congelado).

Equipos por Instalar.- Al 31 de diciembre del 2018, el valor de \$ 211,123 y \$ 30.995 corresponden a una prensa usada que sirve para repuestos de Planta Salango y tubos para emisario submarino de chata hasta la planta de harina respectivamente. (Al 31 de diciembre del 2017 el valor de US\$ 211.123 Y US\$ 286.346 que corresponden a una prensa usada que sirve para repuestos de Planta >salango y una planta desalinizadora para planta de harina respectivamente).

Provisión por obsolescencia de inventario.- Al 31 de diciembre del 2018, la Administración de la Compañía no decidió efectuar la provisión por obsolescencia de inventario. (Al 31 de diciembre del 2017 no se registra provisión por obsolescencia de inventario).

SERVICIOS Y OTROS PAGOS PAGADOS POR ANTICIPADO

Constituyen principalmente anticipos entregados a proveedores de bienes y servicios que son liquidados en función a la entrega de la factura, en adición incluyen pagos por primas de seguros que son amortizados durante el período de vigencia de las mismas.

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, un detalle es el siguiente

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(Dólares)	
Anticipo a proveedores	68,148	90,443
Seguros pagados		
Barcos	95,637	102,190
Plantas	58,963	39,155
Vehículos	<u>9,240</u>	<u>9,743</u>
Total	<u>231,988</u>	<u>241,531</u>

Anticipos a proveedores.- Al 31 de diciembre del 2018 representa principalmente anticipos a Soluciones Industriales por el valor de \$ 42.000 por compra de motor para Buque Orlic (Al 31 de diciembre del 2017 representa principalmente anticipos a Liproten por el valor de \$ 80.849 por compra de tablero de sincronismo para Planta de Congelado).

Seguros Pagados.- Al 31 de diciembre del 2018, representa principalmente el costo de primas de seguro realizados a Mapfre Atlas Cía. de Seguros y Generali Ecuador que están por devengar, las cuales son liquidadas en razón de su fecha de vencimiento. Empresa Pesquera Polar S.A. ha contratado pólizas de seguro para activos con coberturas hasta por un valor de US\$. \$105.715.984 (US\$ 39,653.775 en el año 2017).

ACTIVOS POR IMPUESTO CORRIENTE

Al 31 de diciembre del 2018 la cuenta Impuestos Fiscales asciende a un valor de \$ 1,367,541 los mismos que están conformados de la siguiente manera:

	2018	2017
Crédito Tributario en Trámite	563,127	124,852
12% y 14%Iva con C.T.para reclamar	572,373	2,222,352
Retención 1% y 2%	3,906	4,102
30% y 10% Retención IVA 12% y 14%	360	360
Anticipo Impuesto a la Renta	218,339	279,259
Impuesto a la Salida de Divisas	9,436	63,077
	<u>1,367,541</u>	<u>2,694,002</u>

Crédito Tributario en Trámite.- Corresponde a reclamaciones de devoluciones de IVA Exportador que solicitamos al SRI por el mes de Mayo, Julio, Agosto, Septiembre, Octubre, Noviembre y Diciembre del 2017 y Enero, Febrero del 2018.

12% y 14%IVA con C.T. para reclamar.- Corresponde al IVA de Marzo a Diciembre del 2018 por presentar a la Administración Tributaria.

Retención 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 2018 y que serán utilizadas en el pago del impuesto a la renta.

Retención 2%.- Corresponde a retenciones que nos han realizado las instituciones financieras en el año 2018 y que serán utilizadas en el pago del impuesto a la renta.

30% y 10% Retención Iva 12%y 14%.- Corresponde a retenciones de Iva que nos han realizado por la venta de chatarra y materiales varios 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 2018, los mismos que serán utilizados en el pago de Impuesto a la Renta ejercicio 2018.

Impuesto a la Salida de Divisas.- Corresponde a retenciones de los meses de Octubre, Noviembre y Diciembre del 2018 que serán utilizadas en el pago del Impuesto a la Renta del ejercicio 2018.

PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, las propiedades, planta y equipos, neto
Un detalle es el siguiente:

	2018	2017
Terrenos	96,928	96,928
Edificios	571,407	603,323
Instalaciones	224,201	243,250
Maquinarias y Equipos	2,040,247	2,430,118
Muebles, enseres y Prog.Comput.	30,800	33,841
Vehículos	79,602	87,907
Embarcaciones	11,112,230	11,927,467
Obras en Curso	9,213,614	868,890
TOTAL	<u>23,369,029</u>	<u>16,291,7242</u>

Adiciones.- Al 31 de diciembre del 2018 corresponde principalmente a la compra de 1 motor Caterpillar para B/P Usumacinta por \$109,374, equipo de detección Biofish para la Planta por \$ 17,122 y compra de plataforma eléctrica para la Planta de Harina por \$ 16,851
(Al 31 de diciembre del 2017 corresponde a la activación de equipos y estructura para el sistema de frío del Polar I por \$ 694,612, dicho valor se transfirió de Obras en Curso ; compra de redes para B/P Palma por \$275,497 y compra de caldera para planta de harina por \$ 284,344).

Detalle a Activos Fijos adquiridos en el año 2018 y 2017

	2018	2017
Maquinarias	109,374	284,344
Muebles, enseres y equipos	25,659	16,631
Vehículos	16,851	30,357
Embarcaciones		970,110
TOTAL	<u>151,884</u>	<u>1,301,442</u>

Bajas.- Al 31 de diciembre del 2018 se dio de baja equipos de computación por un valor de \$4,446; estos activos se encuentran totalmente depreciados (Al 31 de diciembre del 2017 se dio de baja muebles, enseres y equipos de computación por un valor de \$5,248; estos activos en su mayoría se encuentran totalmente depreciados)

OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, un detalle es el siguiente:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(Dólares)	
Impuesto Diferido-Beneficio a Empleados	85,972	0
Certificados de aportación – CORPEI	67,662	67,662
Depósitos en garantía	380	19,880
Inversiones en acciones	<u>208</u>	<u>208</u>
Total	<u>154,222</u>	<u>87,750</u>

Impuesto Diferido.- Al 31 de diciembre del 2018 el Costo laboral y financiero por jubilación patronal y desahucio suman \$ \$390.781 aplicando la tasa del 22% impuesto a la renta da como resultado \$85.972 Beneficios a empleados

Corpei.- 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 2018 no se efectuó canje de certificados (Al 31 de diciembre del 2017 se canjearon certificados de aportación por \$45,392, los cuales fueron entregados como pago a la misma institución

para el proyecto de consultoría de articulación privada y por la consultoría para identificar, negociar y consolidar la sustentabilidad de la actividad de la empresa).

Depósitos en Garantía.- Al 31 de diciembre del 2018 corresponde a instalación equipo satelital por \$380 (Al 31 de diciembre del 2017 corresponde principalmente al depósito en garantía por arriendo de generadores de energía por el valor de \$19.500 a la Cía Coldengine Company SA ; mencionado valor fue devuelto el 12/Mar/18)

Inversiones en Acciones.- Las inversiones en acciones corresponden a la participación minoritaria en Electroquill 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.

PASIVOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, un detalle es el siguiente:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(Dólares)	
Proveedores:		
Locales	363,844	228,184
Exterior	46	13,617
Empleados y Otros	87,385	95,320
Distrisel y Prenavaisa (Cías.Relac.)	<u>321,963</u>	<u>75,080</u>
Total	<u>773,238</u>	<u>412,201</u>

Proveedores locales.- Al 31 de diciembre del 2018, corresponden principalmente a las provisiones de facturas por seguro de casco de los Barcos y seguro contra incendio y robo por \$ 52.209 y provisiones de factura por compra a Probrisa de redes, grilletes y cables por \$38.458 (Al 31 de diciembre del 2017, corresponden principalmente a las provisiones de facturas por compra a Probrisa de redes, cabos, cenefas, cables y grilletes por \$ 58,256.)

Proveedores del exterior.- Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, corresponden a la provisión del 1% de comisión originados en la comercialización de productos en los mercados internacionales, las cuales, no devengan intereses y son canceladas cuando hemos recibido el pago del cliente.

Empleados.- Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, representaron principalmente sueldos por pagar a sus empleados por US\$ 42.495 y US\$ 59.418, respectivamente.

OBLIGACIONES BANCARIAS, VENCIMIENTO CORRIENTE DE OBLIGACION A LARGO PLAZO

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, un detalle es el siguiente:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Vencimiento corriente de obligación a largo plazo		
Banco de Guayaquil S.A.	946,750	664,705
Banco Internacional S.A.	<u>1,123,951</u>	<u>383,000</u>
Total	<u>2,070,701</u>	<u>1,047,705</u>

OBLIGACIONES BANCARIAS A LARGO PLAZO

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, un detalle es el siguiente:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(Dólares)	
<u>Banco de Guayaquil S.A.</u>		
Saldo de obligación contraída para capital de trabajo, con vencimiento en marzo 15 del 2022, devenga el 7,37% de interés anual, calculado en base a la tasa referencial publicada por el Banco Central del Ecuador, con dividendos mensuales	3,335,295	4,000,000
<u>Banco Internacional</u>		
Saldo de obligación contraída para capital de trabajo, con vencimiento en marzo 16 del 2024, devenga el 8,20% de interés anual, con pago al vencimiento	4,803,648	4,650,000
Saldo de obligación contraída para capital de trabajo, con vencimiento en marzo 16 del 2021, devenga el 7,50% de interés anual, con pago al vencimiento	1,029,407	383,000
Menos: Vencimientos corriente de obligaciones a largo plazo	<u>(2,070,701)</u>	<u>(1,047,705)</u>
Total	<u>7,097,649</u>	<u>7,985,295</u>

Garantías de obligaciones bancarias.- Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, las obligaciones contraídas con el Banco de Guayaquil S.A. se encuentran garantizadas con prendas industriales correspondientes a la Planta ubicada en Salango y maquinarias por US\$, 4,221,458, y con el Banco Internacional un terreno por \$ 5,590,357 que se encuentra con Hipoteca abierta y prohibición de enajenar.

OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(Dólares)	
<u>Impuestos por pagar:</u>		
Impuesto a la renta por pagar	222,442	73,855
Retenciones de impuestos por pagar	54,061	61,364
Subtotal	<u>276,503</u>	<u>135,219</u>

<u>Beneficios sociales:</u>		
15% Participación de trabajadores	0	202,514
Vacaciones	86,641	100,286
Décimo cuarto sueldo	109,221	116,840
Décimo tercer sueldo	14,623	25,805
Fondo de reserva	<u>22,800</u>	<u>27,772</u>
Subtotal	233,285	473,217
<u>IESS:</u>		
Aportes al IESS	64,206	80,543
Préstamos hipotecarios	6,721	6,160
Préstamos quirografarios	<u>40,665</u>	<u>42,953</u>
Subtotal	11,592	129,656
<u>Intereses por pagar:</u>		
Banco de Guayaquil S.A.	10,688	13,102
Banco Internacional S.A.	<u>26,753</u>	<u>14,792</u>
Subtotal	37,441	27,894
Total	<u>558,821</u>	<u>765,986</u>

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 2018 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 2019

Intereses por Pagar.- Son intereses de las obligaciones contraídas por préstamos, las mismas que pertenecen a cuotas con vencimiento en Enero; el valor corresponde a la porción de los días de diciembre del 2018.

PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, un detalle es el siguiente:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(Dólares)	
Jubilación patronal	1,432,046	1,606,307
Indemnización por desahucio	<u>398,350</u>	<u>465,652</u>
Total	<u>1,830,396</u>	<u>2,071,959</u>

En el año 2018, la Compañía registro los planes de beneficios a empleados post empleo como jubilación patronal y desahucio. Se reconocen y miden sobre la base de cálculos actuariales, estimados por un perito independiente, inscrito y calificados en la Superintendencia de Compañías y Valores aplicando el método de la unidad de crédito proyectada para determinar el valor presente de la obligación futura.

El costo de los servicios presentes o pasados y costo financiero, son reconocidos en los resultados del período en el que se generan; las nuevas mediciones del pasivo por beneficios definidos se denominan ganancias y pérdidas actuariales y son reconocidos como partidas que no se reclasificarán al resultado del período en Otros Resultados Integrales.

. . . . MOVIMIENTO. . . .

	<u>Saldos al</u> <u>01/01/18</u>	<u>Provisión</u>	<u>Pagos</u>	<u>Saldos al</u> <u>31/12/18</u>
			. . . (Dólares). . .	
Jubilación patronal	1,606,307	(155,846)	(18,415)	1,432,046
Indemnización por desahucio	<u>465,652</u>	<u>(14,537)</u>	<u>(52,765)</u>	<u>398,350</u>
Total	<u>2,071,959</u>	<u>(170,383)</u>	<u>(71,180)</u>	<u>1,830,396</u>

. . . . MOVIMIENTO. . . .

	<u>Saldos al</u> <u>01/01/17</u>	<u>Provisión</u>	<u>Pagos</u> (Dólares). .	<u>Saldos al</u> <u>31/12/17</u>
Jubilación patronal	1,582,328	43,979		1,606,307
Indemnización por desahucio	<u>477,045</u>	<u>58,480</u>	<u>(69,873)</u>	<u>465,652</u>
Total	<u>2,039,373</u>	<u>318,874</u>	<u>(33,945)</u>	<u>2,071,959</u>

El valor presente actuarial al 31 de diciembre del 2018 y 2017, fue determinado en base a los beneficios proyectados utilizando el método de costeo de crédito unitario proyectado. Las principales hipótesis actuariales utilizadas en la valuación de la reserva matemática para la jubilación patronal fueron los siguientes:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Salario mínimo vital (US\$.)	386	375
Número de empleados{	362	388
Tasa de descuento (anual)	4,25%	4,02%
Tasa de incremento salarial (anual)	3,00%	2,50%

PASIVO POR IMPUESTO DIFERIDO

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, representan los impuestos a cancelar en períodos futuros de conformidad con lo establecido en las normas contables y originadas por el revalúo de las propiedades, planta y equipo.

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(Dólares)	
Gastos por depreciación por revalúo de Propiedad, Planta y Equipo	<u>464,930</u>	<u>496,991</u>
Tasa 22% Impuesto a la Renta	102,285	109,338
Saldo de impuesto diferido:		
Saldo Inicial	1,671,273	1,780,611
Registro Pasivo Diferido	<u>(102,285)</u>	<u>(109,338)</u>
Impuesto Diferido por Pagar	<u>1,569,988</u>	<u>1,671,273</u>

INGRESOS

El total de pesca procesada en el año 2018 fue de 26.077.226 tons., que comparada con las 38.169.777 tons. del año anterior representa una disminución del 68.32%. Los ingresos representan principalmente las ventas de harina y aceite de pescado que suman un valor de \$13.107.917 (US\$20.785.642) pero el total de ventas netas de la empresa incluyendo otros ingresos ascendió a la suma de US\$ 13.468.964 (US\$ 21.125.586 año 2017).

Un resumen a continuación:

COSTO COMPARATIVO DE HARINA Y ACEITE TONELADA METRICA VENDIDA

	AÑO 2018	AÑO 2017	AUM/DIM
VENTAS HARINA MERC. EXTERIOR			
VENTAS EN DOLARES	\$11.702.154	\$ 18.210.005	-35.74%
VENTAS EN TM	6.285	11.443	-45.08%
PRECIO PROMEDIO TM	1.862	1,591	14.55%
VENTAS HARINA MERC. LOCAL			
VENTAS EN DOLARES	\$204.090	\$33.600	83.54%
VENTAS EN TM	100	22	78.00%
PRECIO PROMEDIO TM	2.040	1,527	25.15%
VENTAS ACEITE MERC. EXTERIOR			
VENTAS EN DOLARES	\$1.201.672	\$ 2.541.608	-52.72%
VENTAS EN TM	923	2.058	-55.15%
PRECIO PROMEDIO TM	1,301	1,235	5.07%

VENTAS ACEITE MERC. LOCAL

VENTAS EN DOLARES	429	-100%
VENTAS EN TM	0,44	-100%
PRECIO PROMEDIO TM	975	-100%

COSTOS Y GASTOS

Cuadro comparativo de Gastos Operativos de Buques Propios

GASTOS	AÑO 2018	AÑO 2017	VARIACION
CASCO Y ESTRUCTURA	\$ 328.923.00	\$ 28.828.00	91.24%
MOTOR Y PROPULSION	\$ 542.359.00	\$ 72.334.00	86.66%
EQUIPOS AUXILIARES	\$ 257.919.00	\$ 20.681.00	91.98%
IMPLEMENTOS DE PESCA	\$ 199.440.00	\$ 21.450.00	89.24%
REPARACION REDES	\$ 222.354.00	\$ 19.152.00	91.39%
COMBUST. Y LUBRIC.	\$ 1.176.662.00	\$ 141.748.00	87.95%
VARIOS GASTOS	\$ 309.304.00	\$ 33.221.00	89.26%
VIVERES TRIPULACION	\$ 239.442.00	\$ 30.359.00	87.32%
PAGOS TRIPULACION	\$ 2.161.690.00	\$ 246.453.00	88.60%
DEPREC. DEDUCIBLES	\$ 561.219.00	\$ 21.393.00	96.19%
SEGURO B/P	\$ 237.201.00	\$ 42.544.00	82.06%
DEPRECIACION B/P	\$ 228.277.00	\$ 41.612.00	81.77%
EQUIPOS ELECTRONICOS	\$ 50.566.00	\$ 400.00	99.21%
VARADERO	\$ 172.881.00	\$ 21.003.00	87.85%
TOTAL	\$ 6.688.237.00	\$ 741.178.00	88.92%

El total de los gastos operativos al 31 de Diciembre del 2018 es de \$ 6.688.237 (741.178 año 2017), superior al 88.92% con relación al año anterior.

Gastos de mantenimiento.- Al 31 de diciembre del 2018 asciende a \$ 1.017.599 (\$1.324.455 año 2017) , incluye principalmente pagos por trabajos de mantenimiento en barcos pesqueros y en fabrica durante las vedas de Marzo y noviembre año 2018 y marzo y septiembre año 2017.

Gastos de Fabricación.- Al 31 de diciembre 2018 asciende a \$ 498.120 (\$473.954 año 2017), incluyen principalmente gastos del personal y desembolsos por mantenimiento general de la planta.

Gastos de Almacenamiento.- Al 31 de diciembre del 2018 su valor asciende a \$651.090 (\$762.163 año 2017), las mismas que representa principalmente pagos por concepto de arriendo de bodegas y gastos de transporte.

Gastos de Impuestos.- Al 31 de diciembre del 2018 asciende a \$ 87.779 (\$234.070 año 2017), 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 del 2018 asciende a \$52.690 (\$178.200 año 2017).

Gastos de Vehículos.- Al 31 de diciembre del 2018 asciende a \$ 124.117 (\$139.404 año 2017), corresponde a depreciación, seguros, gastos varios por mantenimiento y reparación de los vehículos de la empresa.

Gastos Administrativos.- Al 31 de diciembre del 2018 asciende a un valor de \$2.201.882 (\$2.230.931 año 2017) los mismos que incluyen principalmente Sueldos y beneficios sociales de personal contratados bajo relación de dependencia, adicional incluye pagos por concepto de proyectos de responsabilidad social y bonos navideños entregados al personal administrativo y de planta.

Gastos financieros.- al 31 de diciembre del 2018 asciende a \$ 421.270 (\$589.349 año 2017) incluyen el registro de intereses bancarios y comisiones bancarias pagadas por los préstamos efectuados.

Gastos de Venta Local.- al 31 de diciembre del 2018 asciende a \$ 20.574 (\$27.721 año 2017) 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 2018 asciende a US\$512.563, de los cuales incluyen principalmente gastos de embarque por las exportaciones de harina y aceite de pescado por US\$ 435.500 y US\$ 77.063, respectivamente. Las comisiones son canceladas a los bróker considerando el valor FOB las mismas que oscilan entre el 1% al 2% del total del contrato (en el año 2017 los gastos de venta por exportación suman US\$859.131 los cuales incluyen gastos por exportación harina y aceite un valor de US\$ 679.235 y US\$ 179.896 respectivamente).

Cuadro comparativo de Costos y Gastos:

	2018	2017	AUM/DISM.
Costos de Ventas	\$9.417.581	\$13.192.081	28.61%
Gtos. Vtas. Gral. Y Administ.	\$5.166.417	\$6.230.031	17.07%
Costos Financieros	\$421.270	\$589.348	28.52%
TOTAL	\$15.005.268	\$20.011.460	25.02%

GASTOS DE VEDA

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, un detalle es el siguiente:

	2018	2017
	(Dólares)	
Mantenimiento Barcos (Marzo/Septb. y Noviembre)	759,266	1.103.892
Mantenimiento Fábrica (Marzo/Septb. y Noviembre)	258,333	220.565
Total	1.017,599	1.324.457

PARTICIPACION TRABAJADORES Y PROVISION PARA IMPUESTO RENTA

El impuesto a la renta causado por los años terminados el 31 de diciembre del 2018 y 2017, se determina como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(Dólares)	
Utilidad/Pérdida antes de participación de empleados		
utilidades e impuesto a la renta	(1,582,572)	1,240,760
Efecto del Impuesto Diferido	<u>188,256</u>	<u>109,337</u>
Base para determinación de participación trabajadores	(1,394,315)	1,350,097
Menos:		
15% de participación de trabajadores	0	202,515
Efecto del Impuesto Diferido	<u>188,256</u>	<u>109,337</u>
Más:		
Gastos no deducibles	<u>965,129</u>	<u>872,177</u>
Base de cálculo para el impuesto a la renta	<u>(617,443)</u>	<u>1,910,422</u>
Impuesto a las ganancias del período	<u>222,442</u>	<u>420,293</u>

Gastos no deducibles.- Al 31 de diciembre del 2018, incluye principalmente por jubilación patronal por US\$. 301,779 y Depreciación no deducible de maquinarias y equipos por \$464,930 (US\$. 214,210 y 496,991 respectivamente en el año 2017).

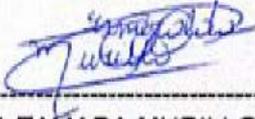
El movimiento de impuesto a la renta pagado en los años terminados el 31 de diciembre del 2018 y 2017 es el siguiente:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(Dólares)	
Saldo al inicio del año	73,855	1,879,145
Provisión del período	222,442	420,293
Impuesto a la salida de divisas		(63,077)
Retenciones en la fuente del impuesto a la renta		(4,102)
Anticipos pagados		(279,259)
Pago efectuado del impuesto a la renta del año	<u>(73,855)</u>	<u>(1,879,145)</u>
Saldo por pagar al final del año	<u>222,442</u>	<u>73,855</u>

UTILIDAD BASICA POR ACCION COMUN

La utilidad básica por acción común resulta como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(Dólares)	
Utilidad/Pérdida neta del ejercicio	0	727,289
Acciones Comunes	51,800	51,800
Utilidad básica por acción común (Utilidad neta del ejercicio/Acciones comunes)	0	14.04



CPA TAMARA MURILLO C.
CONTADORA