

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 representar 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:

<u>Nombre del Accionista</u>	<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 Pátima	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, Aceite de Pescado y Pescado Congelado

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 2019 y 2018, 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 transfiera 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 2019 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 periodo correspondiente. Al 31 de diciembre del 2019, los intereses pagados, originados por obligaciones mantenidas en instituciones financieras locales y accionistas ascienden a US\$ 833.988 (US\$. 354.527 en el año 2018) 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.- Las 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 CORPEI.

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.

PROVISIÓN 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.

PROVISIÓN 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.

PROVISIÓN 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 Prenavalisa 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 2019 y 2018, queda establecido en \$ 15.000 y 25.000 respectivamente.

Durante el año 2019, el gasto por arriendo y consumo de servicios básicos fue de US\$ 200.000 y US\$ 8.939 (US\$ 300.000 y US\$ 8.939 el 2018).

Contrato de arrendamiento de galpones.- La Compañía mantiene vigente un contrato de arrendamiento de tres galpones con Emecorp S.A, para el almacenamiento de productos terminados para garantizar el cumplimiento de los pagos de cánones mensuales, al 31 de diciembre del 2019, la empresa no mantiene garantía hacia Emecorp S.A. por concepto de arriendo de bodegas (la garantía en el año 2018 fue por US\$250,673 con el Banco Guayaquil hacia Emecorp) y US\$56.300 con el Gobierno Provincial de Manabí con aduana del Ecuador US\$ 56.300 (\$57,000 con el Gobierno Provincial de Manabí en el año 2018)

Durante el año 2019, el gasto por arriendo de los galpones asciende a US\$167,048 (US\$ 251,722 en el 2018).

RIESGOS DE CREDITO. La Compañía comercializa aproximadamente el 98% 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 protéinico.

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 2019 y 2018, 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, noviembre y diciembre del año 2019 (marzo y noviembre en el año 2018), 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 periodo 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

Efectivo en Caja y Bancos

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, un detalle es el siguiente:	2019	2018
Caja Guayaquil y Salango	7,597	64,328
Bancos Locales y Extranjeras	2,055,779	550,859
Inversiones Bancarias	0	0
Total	2,073,376	615,187

Bancos.- Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, 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 2019 no existe inversiones en Pólizas de Acumulación(Al 31 de diciembre del 2018 no se registra inversiones en Pólizas de Acumulación)

ACTIVOS FINANCIEROS

CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, un detalle es el siguiente:	2019	2018
Clientes	367,761	149,705
Servicio de Rentas Internas	608,463	228,241
Empleados	100,537	143,126
Total	<u>1,076,761</u>	<u>521,072</u>

Clientes.- Al 31 de diciembre del 2019 corresponde principalmente a importes por cobrar a clientes del exterior por \$ 325,689 (Al 31 de diciembre del 2019, 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) 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 2019 y 2018, corresponden a saldo de notas de crédito desmaterializadas por US\$ 500,650, e importes por cobrar al ERI según resolución suscrita en Septiembre 2 del 2019, en la que se resolvió devolver US\$ 17,804 por concepto de devolución de IVA del período 2018; las mismas que pueden ser utilizadas para pagar total o parcialmente obligaciones tributarias y aduaneras, cabe mencionar que la recuperación de tributos en el año 2019 ascendió a US\$ 1,050,597 por devolución Iva Exportador (\$2,017,137 en año 2018).

INVENTARIO

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, un detalle es el siguiente:	2019	2018
Materiales, repuestos, suministros y víveres	1,278,255	1,656,039
Productos Terminados	218,958	803,147
En tránsito	3,954	5,274
Equipos por Instalar	241,644	242,119
Subtotal	1,742,809	2,706,579
(Menos)Provisión para obsolescencia de inventario	<u>(282,621)</u>	<u>(282,621)</u>
Total	<u>1,460,188</u>	<u>2,423,958</u>

Productos terminados.- Corresponden a 55 TM/ 1,114 sacos (539 TM/10,788 sacos en el año 2018) de harina de pescado; 8 TM (84 TM en el año 2018) de aceite de pescado, y 187 TM de pescado congelado, 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 2019 y 2018, 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 2019, incluyen principalmente compras al exterior por \$2.136 que corresponden a tapas y bases de cartones para pescado de congelado (Al 31 de diciembre del 2018, incluyen principalmente compras al exterior por \$2.312 que corresponden a reactivos para Laboratorio)

Equipos por Instalar.- Al 31 de diciembre del 2019, el valor de \$ 211,123 y \$ 30.520 corresponden principalmente 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 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.)

Provisión por obsolescencia de inventario.- Al 31 de diciembre del 2019, la Administración de la Compañía no decidió efectuar la provisión por obsolescencia de inventario. (Al 31 de diciembre del 2018 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 2019 y 2018, un detalle es el siguiente:

	2019	2018
Anticipos a proveedores	15,666	88,148
Seguros pagados- Barcos	121,376	95,637
Seguros pagados- Plantas	61,784	58,963
Seguros pagados- Vehículos	8,727	9,240
Total	<u>207,456</u>	<u>231,988</u>

Anticipos a proveedores.- Al 31 de diciembre del 2019 representa principalmente anticipos a Radiadores Rincón por el valor de \$ 8,940 por limpieza y mantenimiento de enfriador de aceite(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)

Seguros Pagados.- Al 31 de diciembre del 2019, representa principalmente el costo de primas de seguro realizados a Mapfre Atlas Cía. de Seguros, Generali Ecuador y Seguros Equinoccial 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\$, \$112,910,884 (US\$, \$106.716.084 en el año 2018).

ACTIVOS POR IMPUESTO CORRIENTE

Al 31 de diciembre del 2019 la cuenta Impuestos Fiscales asciende a un valor de \$ 1,367,541 los mismos que están conformados de la siguiente manera:

	2019	2018
Crédito Tributario en Trámite	123,413	563,127
12% Iva con C.T. para reclamar	433,199	572,373
Retención 1% y 2%	13,752	3,806
30% y 10% Retención IVA 12% y 14%	360	360
Anticipo Impuesto a la Renta	218,339	218,339
Impuesto a la Salida de Divisas	10,009	9,436
	<u>769,072</u>	<u>1,367,541</u>

Crédito Tributario en Trámite.- Corresponde a reclamaciones de devoluciones de IVA Exportador que solicitamos al SRI por el mes de Noviembre y Diciembre del 2018 y Enero del 2019

12% IVA con C.T. para reclamar.- Corresponde al IVA de Febrero a Diciembre del 2019 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, Pescado Congelado Materiales y Otros en el año 2019 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 2019 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

Impuesto a la Salida de Divisas.- Corresponde a retenciones de los meses de Octubre, Noviembre y Diciembre del 2018, y Enero, Febrero, Marzo, Junio, Agosto, Octubre, Diciembre del 2019 que serán utilizadas en el pago del Impuesto a la Renta.

Impuesto Diferido.- Al 31 de diciembre del 2019 el Costo laboral y financiero por Jubilación patronal y desahucio suman \$ \$319.796 lo cual da como generación de \$130.256,82 de Beneficios a empleados

OTROS ACTIVOS CORRIENTES.- Corresponde al valor por reclamar a seguros P and Indemnity por US\$19.410

PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, las propiedades, planta y equipos, neto
Un detalle es el siguiente:

	2019	2018
Terrenos	96,928	96,928
Edificios	2,002,255	571,407
Instalaciones	1,993,137	224,201
Maquinarias y Equipos	7,073,884	2,040,247
Muebles, enseres y Prog.Comput.	29,505	30,800
Vehículos	162,402	79,602
Embarcaciones	10,293,608	11,112,230
Obras en Curso	0	9,213,614
TOTAL	21,651,719	23,369,029

Adiciones.- Al 31 de diciembre del 2019 corresponde principalmente a adquisiciones de equipos de refrigeración las cuales fueron destinadas al proyecto de construcción de la planta de procesamiento y congelamiento de pescado (Al 31 de diciembre del 2018 corresponde principalmente a la compra de 1 motor Caterpillar para B/P Usamacinta 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).

Detalle a Activos Fijos adquiridos en el año 2019 y 2018

	2019	2018
Maquinarias	202,703	108,374
Muebles, enseres y equipos comp.	7,307	8,538
Vehículos	131,780	16,851
Equipos	181,548	17,121
TOTAL	523,318	151,884

Bajas.- Al 31 de diciembre del 2019 se dio de baja motor Caterpillar del B/P Orlic por daño por un valor de 196,044; la Cía de Seguro Maple Atlas reconoce la pérdida del motor por US\$ 151,212 . (Al 31 de diciembre del 2018 se dio de baja equipos de computación por un valor de \$4.448):

OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES

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

	2019	2018
Impuesto Diferido-Beneficio a Empleados	139,257	85,872
Activo por Derecho de uso	210,000	
Certificados de aportación-CORPEI.	41,018	67,002
Depósitos en Garantía	380	380
Inversiones en acciones	47	208
TOTAL	390,702	164,222

Impuesto Diferido.- Al 31 de diciembre del 2019 el Costo laboral y financiero por jubilación patronal y desahucio suman \$ \$319.796 lo cual da como generación el valor de US\$ 139.256.82 de 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, éstos están separados por certificados de aportación que se redimen en un plazo de 10 años. Al 31 de diciembre del 2019 se canjearon certificados de aportación por US\$26,644 (Al 31 de diciembre del 2018 no se efectuó canje de certificados)

Activos por Derecho de Uso.- Al 31 de diciembre del 2019, corresponde a saldo de US\$210.000 por uso de las instalaciones, concernientes a local de oficinas y muelle para embarcaciones, arrendado por un plazo de 2 años por un valor de \$ 410.000, con pagos anuales de US\$200.000 los cuales no generan intereses y vencen en febrero 18 del 2021

Depósitos en Garantía.- Al 31 de diciembre del 2019 y 2018 corresponde a instalación equipo satelital por \$380

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. Al 31 de diciembre del 2019 se registró disminución de capital accionario en Electroquil 94 acciones a costo de 0,50 c/u

PASIVOS FINANCIEROS

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

	2019	2018
Proveedores Locales y del Exterior	565,962	363,690
Compañías Relacionadas (Prenavalta y Distrirel)	368,893	321,863
IESS	60,226	111,602
Empleados y Otras	27,048	87,386
TOTAL	942,129	884,531

Isss por pagar.- Al 31 de diciembre del 2019 y 2018 los aportes al IESS representan provisiones de las aportaciones al Seguro Social de los empleados, los mismos que son liquidados hasta el 15 de enero del 2020

Proveedores locales.- Al 31 de diciembre del 2019, corresponde principalmente a las provisiones de facturas por seguro de casco y maquinarias de buques que vence en Septiembre del 2020 por \$ 72,038 y provisiones de facturas por compra a Probrisa de redes, grilletes y cables por \$56,135 (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 \$38.488

Proveedores del exterior.- Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, 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 2019 y 2018, representaron principalmente sueldos por pagar a sus empleados por US\$ 26,558 y US\$ 42,495, respectivamente.

VENCIMIENTO CORRIENTE DE PASIVO POR CONTRATO DE ARRENDAMIENTO

Predios Navales Pronavalta S.A.

Al 31 de diciembre del 2019, corresponde a saldos por US\$ 210,000 concierne al contrato de arrendamiento de local de oficinas y muelles para embarcaciones y vencen 180,000 en febrero 18 del 2021 , el vencimiento corriente es de US\$180,000

OBLIGACIONES BANCARIAS, VENCIMIENTO CORRIENTE DE OBLIGACION A LARGO PLAZO

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, un detalle es el siguiente:	2019	2018
Banco Internacional		
Corresponde saldo de préstamo , tasa de Interés del 9,02% y vencimiento en enero 5 del 2020	1,146,469	0
Vencimiento corriente de obligaciones bancarias a largo plazo		
Banco Queyaquil S.A.	516,221	946,760
Banco Internacional S.A.	258,201	1,123,951
	774,422	2,070,701
TOTAL	1,920,891	2,070,701

OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Impuesto a la renta por Pagar	222,442	222,442
Retenciones de Impuesto al Valor Agregado	24,973	38,158
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta	8,448	14,835
Impuesto al Valor Agregado	<u>217</u>	<u>1,087</u>
TOTAL	256,080	276,502
Beneficios Sociales		
Décimo cuarto sueldo	90,533	109,221
Décimo tercer sueldo	2,287	14,623
Vacaciones	88,210	86,641
Fondos de Reserva	<u>19,261</u>	<u>22,500</u>
TOTAL	200,291	233,285
Intereses por Pagar		
Por préstamos a accionistas	111,801	0
Por préstamos bancarios	<u>54,281</u>	<u>37,441</u>
	166,082	37,441
TOTAL	<u>620,253</u>	<u>647,228</u>

Retenciones de Impuestos por Pagar.- Las retenciones de impuesto por pagar corresponden 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 2019 las mismas que son liquidadas en el mes de enero del año siguiente.

Beneficios Sociales por Pagar.- Los beneficios sociales por pagar representan provisión de beneficios a los empleados, los cuales son liquidados en función a disposiciones estipuladas en la legislación laboral vigente.

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 2019.

OBLIGACIONES BANCARIAS A LARGO PLAZO

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

	<u>2019</u>	<u>2018</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% de interés anual, calculado en base a la tasa referencial publicada por el Banco Central del Ecuador, con dividendos mensuales	1,889,757	3,335,295

Banco Internacional

Saldo de obligación contraída para capital de trabajo, con vencimiento en marzo 16 del 2024, devenga entre el 7.50% al 8.20% de interés anual, con pago al vencimiento

2,010,739 5,033,055

Menos: Vencimientos corriente de obligaciones a largo plazo

(774,422) (2,070,701)

Total

3,126,074 7,097,649

Garantías de obligaciones bancarias.- Al 31 de diciembre del 2019, las obligaciones contraídas con el Banco de Guayaquil S.A.se encuentran garantizadas porUS\$2,678,356 consistentes en maquinarias para la producción de harina de pescado y con relación al al Banco Internacional , prenda hipotecaria correspondiente a Planta Industrial por US\$5,737,114; así como también maquinarias y equipos por US\$600,672 (Al 31 de diciembre del 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)

PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS

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

	2019	2018
Jubilación Patronal	1,628,246	1,432,046
Desahucio	417,879	398,360
TOTAL	<u>1,946,224</u>	<u>1,830,396</u>

La Compañía procedió a registrar la reserva para jubilación patronal y desahucio con base a estudio actuarial realizado por Actuaría Consultores Cía. 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 "Costeo de Crédito Unitario Proyectado".

CUENTAS POR PAGAR ACCIONISTAS A LARGO PLAZO

Al 31 de diciembre de 2019, corresponden a préstamos concedidos por los accionistas, 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 primer día de la décima tercera cuota trimestral, en concordancia a la tablas de amortización; así mismo el capital iniciará su cancelación después de haber transcurrido las primeras 12 cuotas trimestrales, que equivale a 3 años de gracia, los plazos de vencimientos de estos préstamos son en septiembre y octubre del 2026.

6,500,000

PASIVO POR CONTRATO DE ARRENDAMIENTO FINANCIERO A LARGO PLAZO

Predios Navales Pronavalsa S.A.

Al 31 de diciembre de 2019, un detalle del vencimiento del saldo del pasivo por contrato de arrendamiento financiero es:

30,000

Vence en febrero 16 del 201

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.

	2019	2018
Gastos por depreciación por revaluó de Propiedad Planta y Equipo	412,953	464,930
Tasa 22% Impuesto a la Renta	90,850	102,285
Baja de activo revaluado	43,130	

	2019	2018
Saldo de Impuesto diferido		
Saldo Inicial	1,568,988	1,071,273
Registro Pasivo Diferido	(133,980)	(102,285)
Impuesto Diferido por Pagar	1,435,008	1,568,988

INGRESOS

El total de pesca procesada en el año 2018 fue de 26,077.229 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\$ 13,468,064 (US\$ 21,125,586 año 2017).

Un resumen a continuación:

COSTO COMPARATIVO DE HARINA Y ACEITE TONELADA METRICA VENDIDA

	AÑO 2018	AÑO 2019	AUM/DIM
VENTAS HARINA MERC. EXTERIOR			
VENTAS EN DOLARES	\$11,702,154	\$ 7,741,579	33.84%
VENTAS EN TM	6,286	4,724	24.84%
PRECIO PROMEDIO TM	1,802	1,638	12.03%
VENTAS HARINA MERC. LOCAL			
VENTAS EN DOLARES	\$204,090		100%
VENTAS EN TM	100		100%
PRECIO PROMEDIO TM	2,040		100%
VENTAS ACEITE MERC. EXTERIOR			
VENTAS EN DOLARES	\$1,201,872	\$ 757,652	36.85%
VENTAS EN TM	923	553	40.09%
PRECIO PROMEDIO TM	1,301	1,370	-5.30%
VENTAS CONGELADO MERC.EXT			
VENTAS EN DOLARES	\$ 1,611,547		100%
VENTAS EN TM	2,314		100%
PRECIO PROMEDIO TM	696		100%

VENTAS CONGELADO MERC.LOCAL

VENTAS EN DOLARES	\$ 533.092	100%
VENTAS EN TM	466	100%
PRECIO PROMEDIO TM	1.142	100%

COSTOS Y GASTOS

Cuadro comparativo de Gastos Operativos de Buques Propios

GASTOS	AÑO 2018	AÑO 2019	VARIACION
CASCO Y ESTRUCTURA	\$ 328.923.00	\$ 284.562.00	13.49%
MOTOR Y PROPULSION	\$ 542.359.00	\$ 380.683.00	20.81%
EQUIPOS AUXILIARES	\$ 257.919.00	\$ 115.359.00	55.27%
IMPLEMENTOS DE PESCA	\$ 199.440.00	\$ 167.949.00	15.79%
REPARACION REDES	\$ 222.364.00	\$ 79.008.00	64.47%
COMBUST. Y LUBRIC.	\$ 1.176.662.00	\$ 1.033.547.00	12.16%
VARIOS GASTOS	\$ 309.304.00	\$ 246.449.00	20.32%
VIVERES TRIPULACION	\$ 239.442.00	\$ 183.153.00	23.51%
PAGOS TRIPULACION	\$ 2.161.690.00	\$ 1.546.418.00	28.45%
DEPREC. DEDUCIBLES	\$ 561.219.00	\$ 506.086.00	9.82%
SEGURO B/P	\$ 237.201.00	\$ 260.812.00	-0.95%
DEPRECIACION B/P	\$ 228.277.00	\$ 185.658.00	18.67%
EQUIPOS ELECTRONICOS	\$ 60.666.00	\$ 30.950.00	38.78%
PAGO TRIP. CONGELADO		\$ 351.500.00	-100%
VARADERO	\$ 172.881.00	\$ 216.716.00	-25.36%
TOTAL	\$ 6.688.237.00	\$ 5.588.849.00	16.44%

El total de los gastos operativos al 31 de Diciembre del 2019 es de \$ 5.588.848 (\$ 6.688.237 año 2018), inferior con el 16.44% con relación al año anterior.

Gastos de mantenimiento.- Al 31 de diciembre del 2019 asciende a \$ 991.491 (\$1.017.599 año 2018) , incluye principalmente pagos por trabajos de mantenimiento en barcos pesqueros y en fabrica durante las vedas de marzo, noviembre y diciembre año 2019 y marzo y noviembre año 2018.

Gastos de Fabricación.- Al 31 de diciembre 2019 asciende a \$ 529.348 (\$498.120 año 2018), incluyen principalmente gastos del personal y desembolsos por mantenimiento general de la planta.

Gastos de Almacenamiento.- Al 31 de diciembre del 2019 su valor asciende a \$350.552 (\$651.090 año 2018), las mismas que representa principalmente pagos por concepto de arriendo de bodegas y gastos de transporte.

Gastos de Impuestos.- Al 31 de diciembre del 2019 asciende a \$ 25.934 (\$87.779 año 2018), 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 \$112.350 (\$52.690 año 2018).

Gastos de Vehículos.- Al 31 de diciembre del 2019 asciende a \$ 125.189 (\$124.117 año 2018), corresponde a depreciación, seguros, gastos varios por mantenimiento y reparación de los vehículos de la empresa.

Gastos Administrativos.- Al 31 de diciembre del 2019 asciende a un valor de \$2.029.687 (\$2.201.882 año 2018) 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 2019 asciende a \$ 874.775 (\$421.270 año 2018) incluyen el registro de intereses bancarios y comisiones bancarias pagadas por los préstamos efectuados.

Gastos de Venta Local.- al 31 de diciembre del 2019 asciende a \$ 14.131 (\$20.574 año 2018) 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 2019 asciende a US\$526.351, de los cuales incluyen principalmente gastos de embarque por las exportaciones de harina y aceite de pescado por US\$ 311.295 y US\$ 74.041, respectivamente, gastos de embarques por las exportaciones de congelado por US\$ 140.915. 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\$512.563 los cuales incluyen gastos por exportación harina y aceite un valor de US\$35.500 US\$ 77.063 respectivamente).

Cuadro comparativo de Costos y Gastos:

	2019	2018	AUM/DISM.
Costos de Ventas	\$9.789.571	\$9.417.581	-3,95%
Gtos. Vtas. Gral. Y Administ.	\$5.519.713	\$5.166.417	-6,84%
Costos financieros	\$874.775	\$421.270	-107,65%
TOTAL	\$16.184.062	\$15.005.268	-7,86%

GASTOS DE VEDA

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

	2018	2018
	(Dólares)	
Mantenimiento Barcos (Marzo/Sept., Nov, Dic)	600.428	759.266
Mantenimiento Fábrica (Marzo/Sept., Nov, Dic)	331.061	258.333
Total	931.489	1.017.609

PARTICIPACIÓN TRABAJADORES Y PROVISIÓN PARA IMPUESTO RENTA

El impuesto a la renta causado por los años terminados el 31 de diciembre del 2019 y 2018, se determina como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(Dólares)	
Utilidad/Pérdida antes de participación de empleados		
utilidades e impuesto a la renta	(3.872.816)	(1.582.572)
Efecto del impuesto Diferido	<u>144.134</u>	<u>188.256</u>
Base para determinación de participación trabajadores	(3.828.682)	1.394.315)
Menos:		
15% de participación de trabajadores	0	0
Efecto del Impuesto Diferido	<u>144.134</u>	<u>188.256</u>
Más:		
Gastos no deducibles	<u>918.301</u>	<u>565.129</u>
Base de cálculo para el impuesto a la renta	<u>(3.054.515)</u>	<u>(517.443)</u>
Impuesto a las ganancias del período	<u>0</u>	<u>222.442</u>

Gastos no deducibles.- Al 31 de diciembre del 2019, incluye principalmente por jubilación patronal por US\$, 272.083 y Depreciación no deducible de maquinarias y equipos por \$425.739 (US\$, 301.779 y 464.930 respectivamente en el año 2018).

El movimiento de impuesto a la renta pagado en los años terminados el 31 de diciembre del 2019 y 2018 es el siguiente:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(Dólares)	
Saldo al inicio del año	222.442	73.855
Provisión del período	0	222.442
Impuesto a la salida de divisas		0
Retenciones en la fuente del impuesto a la renta		0
Anticipos pagados		0
Pago efectuado del impuesto a la renta del año	<u>222.442</u>	<u>(73.855)</u>
Saldo por pagar al final del año	<u>0</u>	<u>222.442</u>

UTILIDAD BASICA POR ACCION COMUN

La utilidad básica por acción común resulta como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(Dólares)	
Utilidad/Pérdida neta del ejercicio	0	0
Acciones Comunes	51,800	51,800
Utilidad básica por acción común (Utilidad neta del ejercicio/Acciones comunes)	0	0



CPA TAMARA MURILLO G.
CONTADORA