

PESQUERA GALERAS S.A. PEGALSA

Informe del Auditor Independiente  
sobre el examen de los estados financieros  
al 31 de diciembre de 2017

PESQUERA GALERAS S.A. PEGALSA

Estados Financieros

Al 31 de Diciembre del 2017

Contenido

|                                                                 |      |
|-----------------------------------------------------------------|------|
| Informe del Auditor Independiente.....                          | 1-3  |
| Estados Financieros Auditados                                   |      |
| Estado de Situación Financiera.....                             | 4-5  |
| Estado de Resultado Integral.....                               | 6    |
| Estado de Cambios en el Patrimonio Neto de los Accionistas..... | 7    |
| Estado de Flujos de Efectivo.....                               | 8    |
| Notas a los Estados Financieros.....                            | 9-20 |



## **INFORME DE AUDITORÍA EMITIDO POR UN AUDITOR INDEPENDIENTE**

A la Junta General de Accionistas de:

### **PESQUERA GALERAS S.A. PEGALSA**

#### **1. Opinión con salvedades**

Hemos auditado los estados financieros de **PESQUERA GALERAS S.A. PEGALSA**, que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2017, y los correspondientes estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como las notas explicativas de los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, excepto por los efectos del asunto descrito en el párrafo 2.1 de la sección Fundamentos de la opinión con salvedades, los estados financieros adjuntos presentan fielmente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de **PESQUERA GALERAS S.A. PEGALSA**, al 31 de diciembre de 2017, el resultado de sus operaciones, los cambios en el patrimonio y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con la Norma Internacional de Información Financiera (NIIF) para Pymes.

#### **2. Fundamento de la opinión**

Al 31 de diciembre del 2017, la compañía no ha realizado ningún estudio financiero para comprobar el deterioro de la Plusvalía, de acuerdo a lo determinado en las Normas Internacionales de Información financiera.

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestra responsabilidad de acuerdo con dichas normas se describe más adelante en la sección "Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros". Somos independientes de la Compañía, de conformidad con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores y hemos cumplido con nuestras responsabilidades éticas de acuerdo con dicho Código. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y apropiada para expresar nuestra opinión con salvedades.

#### **3. Asunto de énfasis**

Con fecha 26 de octubre del 2012 mediante Resolución No. SC.IJ.DJDL.G.12.0006527, la Superintendencia de Compañías resolvió la disolución de **PESQUERA GALERAS S.A. PEGALSA**, por la inactividad y ordenó que ejecutadas las formalidades, la Compañía se ponga EN LIQUIDACION, situación que se mantiene hasta la fecha del informe.

#### **4. Otra información**

La Administración es responsable de la otra información, que comprende el informe anual de los Administradores a la Junta de Accionistas, pero no incluye los estados financieros y nuestro informe de auditoría.

Nuestra opinión sobre los estados financieros de la Compañía no incluye la otra información y no expresamos ninguna forma de aseguramiento o conclusión sobre la misma.

En relación a nuestra auditoría de los estados financieros, nuestra responsabilidad es leer la otra información y, al hacerlo, considerar si ésta contiene o no inconsistencias materiales en relación con los estados financieros o con nuestro conocimiento obtenido durante la auditoría. Si, basados en el trabajo que hemos efectuado de dar lectura a la otra información obtenida antes de la fecha de nuestro informe de auditoría, concluimos que existen inconsistencias materiales de esta información, nosotros debemos reportar este hecho. No tenemos nada que informar al respecto.

#### **5. Responsabilidades de la dirección en relación con los estados financieros**

La Administración de la Compañía es responsable de la preparación y presentación fiel de los estados financieros adjuntos de conformidad con la Norma Internacional de Información Financiera para Pymes, y del control interno que la dirección considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de errores materiales, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía de continuar como empresa en marcha, revelando, según corresponda, las cuestiones relacionadas con la Empresa en funcionamiento y utilizando el principio contable de negocio en marcha, excepto si la Administración tiene la intención de liquidar la Compañía o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa más realista que hacerlo.

La Administración es responsable de la supervisión del proceso de información financiera de la empresa.

#### **6. Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros**

Nuestro objetivo es obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de errores materiales, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría siempre detecte un error material cuando este exista. Los errores pueden surgir debido a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o en su conjunto, pueden razonablemente preverse que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

Como parte de una auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría; y, también:

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

erróneas o la vulneración del control interno.

- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía.
- Evaluamos la adecuación de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por parte de la Administración, del principio contable de negocio en marcha y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o con condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como empresa en funcionamiento. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, tendríamos que expresar una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden ser causa de que la Compañía deje de ser una empresa en funcionamiento.
- Evaluamos la presentación general, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluida la información revelada, y si los estados financieros representan las transacciones y hechos subyacentes de un modo que logren la presentación razonable.

Comunicamos a los responsables de la Administración de la Compañía en relación con, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificada y los hallazgos significativos, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.



**CPA. Luis Galárraga Rivera**  
**C.C.0912983392**  
**Auditor Externo**

**Registro SC-RNAE-2-766**

**Guayaquil, Ecuador**  
**Abril 28, 2018**

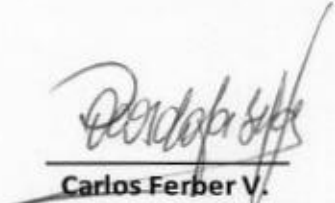


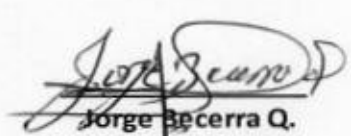
**PESQUERA GALERAS S.A. PEGALSA**  
**Estado de Situación Financiera**  
**Al 31 de Diciembre del 2017, con Cifras Comparativas**  
**al 31 de Diciembre del 2016**  
**(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)**

|                                                           |              | <b>31 de Diciembre</b> |                  |
|-----------------------------------------------------------|--------------|------------------------|------------------|
|                                                           | <b>Notas</b> | <b>2017</b>            | <b>2016</b>      |
| <b>Activos</b>                                            |              |                        |                  |
| <b>Activos Corrientes:</b>                                |              |                        |                  |
| Efectivo y Equivalentes de Efectivo                       | <b>4</b>     | 800                    | 800              |
| Cuentas por Cobrar Comerciales y otras Cuentas por Cobrar | <b>5</b>     | 3                      | 3                |
| <b>Total Activos Corrientes</b>                           |              | <b>803</b>             | <b>803</b>       |
| <b>Activos No Corrientes:</b>                             |              |                        |                  |
| Activos Intangibles                                       | <b>6</b>     | 1.973.923              | 1.973.923        |
| Inversiones en Acciones                                   | <b>7</b>     | 889.113                | 889.113          |
| <b>Total Activos No Corrientes</b>                        |              | <b>2.863.036</b>       | <b>2.863.036</b> |
| <b>Total Activos</b>                                      |              | <b>2.863.839</b>       | <b>2.863.839</b> |



|                                                         |       | 31 de Diciembre  |                  |
|---------------------------------------------------------|-------|------------------|------------------|
|                                                         | Notas | 2017             | 2016             |
| <b>Pasivos y Patrimonio</b>                             |       |                  |                  |
| <b>Pasivos Corrientes:</b>                              |       |                  |                  |
| Cuentas por Pagar Comerciales y otras Cuentas por Pagar | 8     | 32.149           | 15.829           |
| Pasivos por Impuestos Corrientes                        | 9     | -                | 4.735            |
| <b>Total Pasivos Corrientes</b>                         |       | <b>32.149</b>    | <b>20.564</b>    |
| <b>Pasivos No Corrientes</b>                            |       |                  |                  |
| Otras Cuentas por Pagar                                 | 8     | 3.443.067        | 3.443.067        |
| <b>Total Pasivos No Corrientes</b>                      |       | <b>3.443.067</b> | <b>3.443.067</b> |
| <b>Total Pasivos</b>                                    |       | <b>3.475.216</b> | <b>3.463.631</b> |
| <b>Patrimonio :</b>                                     |       |                  |                  |
| Capital Social                                          | 10    | 800              | 800              |
| Resultados Acumulados                                   | 10.1  | (612.177)        | (600.592)        |
| <b>Total Patrimonio</b>                                 | 10.2  | <b>(611.377)</b> | <b>(599.792)</b> |
| <b>Total Pasivos y Patrimonio</b>                       |       | <b>2.863.839</b> | <b>2.863.839</b> |

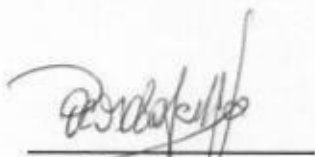
  
**Carlos Ferber V.**  
Representante Legal

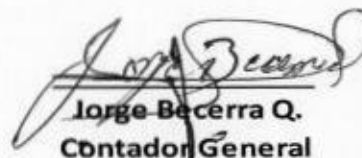
  
**Jorge Becerra Q.**  
Contador General

Las Notas Adjuntas son Partes Integrantes de Estos Estados Financieros.

**PESQUERA GALERAS S.A. PEGALSA**  
**Estado de Resultado Integral**  
**Por los Años Terminados al 31 de Diciembre del 2017 y 2016**  
**(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)**

|                                                                                    |       | 31 de Diciembre |         |
|------------------------------------------------------------------------------------|-------|-----------------|---------|
|                                                                                    | Notas | 2017            | 2016    |
| Gastos de Administración                                                           | 11    | 11.585          | -       |
| Utilidad (Pérdida) Operativa                                                       |       | - 11.585        | -       |
| <hr/>                                                                              |       |                 |         |
| Utilidad (Pérdida) Antes de Participación de<br>Trabajadores e Impuesto a la Renta |       | -11.585         | -       |
| <hr/>                                                                              |       |                 |         |
| Impuesto a la Renta Corriente                                                      | 9.2   | -               | 2.365   |
| Total Resultado Integral Neto                                                      |       | - 11.585        | - 2.365 |

  
 Carlos Ferber V.  
 Representante Legal

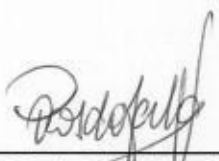
  
 Jorge Becerra Q.  
 Contador General

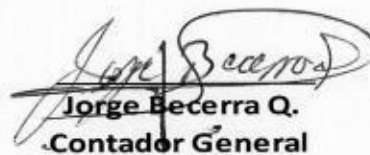
Las Notas Adjuntas son Partes Integrantes de Estos Estados Financieros.



**PESQUERA GALERAS S.A. PEGALSA**  
**Estado de Cambios en el Patrimonio**  
**Por el Año Terminado el 31 de Diciembre del 2017**  
**Con Cifras Comparativas del Año 2016**  
**(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)**

|                                    | Notas | Capital Social | Resultados Acumulados | Total Patrimonio |
|------------------------------------|-------|----------------|-----------------------|------------------|
| Saldos al 01 de Enero del 2016     | 10    | 800            | (598.227)             | (597.427)        |
| Resultado Integral Neto            |       | -              | (2.365)               | (2.365)          |
| Saldos al 31 de Diciembre del 2016 | 10    | 800            | (600.592)             | (599.792)        |
| Resultado Integral Neto            |       | -              | (11.585)              | (11.585)         |
| Saldos al 31 de Diciembre del 2017 | 10    | 800            | (612.177)             | (611.377)        |

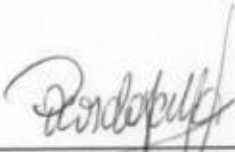
  
 Carlos Ferber V.  
 Representante Legal

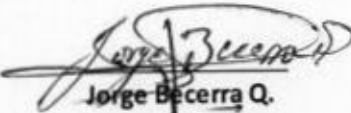
  
 Jorge Becerra Q.  
 Contador General

**Las Notas Adjuntas son Partes Integrantes de Estos Estados Financieros.**

**PESQUERA GALERAS S.A. PEGALSA**  
**Estado de Flujo de Efectivo**  
**Por el Año Terminado el 31 de Diciembre del 2017**  
**Con Cifras Comparativas del Año 2016**  
**(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)**

|                                                                              | <u>Notas</u> | <u>2017</u> | <u>2016</u> |
|------------------------------------------------------------------------------|--------------|-------------|-------------|
| Flujos de Efectivo Proveniente de (Usado en) Actividades de Operación:       |              |             |             |
| Otras Entradas (Salidas) de Efectivo                                         |              | -           | -           |
| Flujos de Efectivo Proveniente de (Usado por) Actividades de Operación:      |              | -           | -           |
| Flujos de Efectivo Proveniente de (Usado en) Actividades de Inversión:       |              |             |             |
| Otras Entradas (Salidas) de Efectivo                                         |              | -           | -           |
| Flujos de Efectivo Proveniente de (Usado en) Actividades de Inversión        |              | -           | -           |
| Flujo de Efectivo Proveniente de (Usado en) Actividades de Financiación      |              |             |             |
| Otras Entradas (Salidas) de Efectivo                                         |              | -           | -           |
| Flujo Neto de Efectivo Proveniente de (Usado en) Actividades de Financiación |              | -           | -           |
| Aumento (Disminución) Neto en Caja y Bancos                                  |              | -           | -           |
| Efectivo y Equivalente de Efectivo al Inicio del Año                         |              | 800         | 800         |
| Efectivo y Equivalente de Efectivo al Final del Año                          | 4            | <u>800</u>  | <u>800</u>  |

  
**Carlos Ferber V.**  
**Representante Legal**

  
**Jorge Becerra Q.**  
**Contador General**

**Las Notas Adjuntas son Partes Integrantes de Estos Estados Financieros.**

## **PESQUERA GALERAS S.A. PEGALSA**

### **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2017

(En dólares de los Estados Unidos de América US\$)

#### **1.- Información General:**

**PESQUERA GALERAS S.A PEGALSA**, fue constituida en la ciudad de Guayaquil el 29 de febrero del 2008, e inscrita en el registro mercantil a fecha 10 de marzo del mismo año.

La Compañía tiene como actividad principal la pesca marítima.

La Compañía el 31 de julio y 14 de agosto del 2008 adquirió el 100% de las acciones de las empresas HERCO CIA. LTDA., CORPORCION ECUATORIANA DE PESCA AQUABRISAS C.A. y AGRICOLA EL TUCAN S.A.

Desde la fecha de constitución de PESQUERA GALERAS S.A. PEGALSA no ha realizado ninguna actividad relacionada a su actividad principal.

Con fecha 26 de octubre del 2012, se celebró la Junta de accionistas donde se aprobó la Disolución voluntaria anticipada de la Compañía.

La información contenida en estos estados financieros es responsabilidad de la Administración de la Compañía.

La información relacionada con el índice de inflación anual, publicada por el Banco Central del Ecuador en los tres últimos años, es como sigue:

| <b>31 de Diciembre</b> | <b>Índice de Inflación Anual</b> |
|------------------------|----------------------------------|
| 2017                   | -0,20%                           |
| 2016                   | 1.12%                            |
| 2015                   | 3.38%                            |

#### **2.- Resumen de las principales políticas contables:**

##### **2.1 Bases de preparación**

Los estados financieros adjuntos se presentan en Dólares de Estados Unidos de América, moneda funcional de la Compañía y han sido preparados íntegramente y sin reservas de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera para las PYMES emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por su siglas en inglés), vigentes al 31 de diciembre de 2017 y 2016.

La preparación de los estados financieros conforme a la Norma Internacional de Información Financiera para las PYMES requiere el uso de ciertas estimaciones contables críticas. También exige a la Administración de la Compañía que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de sus políticas contables. En la nota 3, se revelan las áreas que implican un mayor grado de juicio o

complejidad o en las cuales las hipótesis y estimaciones son significativas para los estados financieros.

## 2.2 Adopción de la norma internacional de información financiera “NIIF” para Pymes

A la fecha de emisión de los presentes estados financieros los siguientes pronunciamientos contables han sido emitidos por el IASB, las cuales son de aplicación obligatoria a la fecha de emisión de los estados financieros:

| Sección         | Contenido                                                                                    | Fecha de Aplicación | Fecha de modificación |
|-----------------|----------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------|-----------------------|
| Sección 1       | Pequeñas y Medianas Entidades                                                                | jul-09              | may-15                |
| Sección 3       | Presentación de Estados Financieros                                                          | jul-09              | may-15                |
| Sección 4       | Estado de Situación Financiera                                                               | jul-09              | may-15                |
| Sección 5       | Estado de Resultado Integral                                                                 | jul-09              | may-15                |
| Sección 6       | Estado de Cambios en el Patrimonio                                                           | jul-09              | may-15                |
| Sección 7       | Estado de Flujo de Efectivo                                                                  | jul-09              | may-15                |
| Sección 8       | Notas a los Estados Financieros                                                              | jul-09              | may-15                |
| Sección 9       | Estados Financieros Consolidados y Separados                                                 | jul-09              | may-15                |
| Sección 10      | Políticas, Estimaciones y Errores Contables                                                  | jul-09              | may-15                |
| Sección 11 y 12 | Instrumentos Financieros Básicos y Otros Temas relacionados con los instrumentos financieros | jul-09              | may-15                |
| Sección 13      | Inventarios                                                                                  | jul-09              | may-15                |
| Sección 14      | Inversiones en Asociadas                                                                     | jul-09              | may-15                |
| Sección 15      | Inversiones en Negocios Conjuntos                                                            | jul-09              | may-15                |
| Sección 16      | Propiedades de Inversión                                                                     | jul-09              | may-15                |
| Sección 17      | Propiedades, Planta y Equipo                                                                 | jul-09              | may-15                |
| Sección 18      | Activos Intangibles Distintos de la Plusvalía                                                | jul-09              | may-15                |
| Sección 19      | Combinaciones de Negocios y Plusvalía                                                        | jul-09              | may-15                |
| Sección 20      | Arrendamientos                                                                               | jul-09              | may-15                |
| Sección 21      | Provisiones y Contingencias                                                                  | jul-09              | may-15                |
| Sección 22      | Pasivos y Patrimonio                                                                         | jul-09              | may-15                |
| Sección 23      | Ingresos de Actividades Ordinarias                                                           | jul-09              | may-15                |
| Sección 24      | Subvenciones del Gobierno                                                                    | jul-09              | may-15                |
| Sección 25      | Costos por Préstamos                                                                         | jul-09              | may-15                |
| Sección 26      | Pagos basados en Acciones                                                                    | jul-09              | may-15                |
| Sección 27      | Deterioro del Valor de los Activos                                                           | jul-09              | may-15                |
| Sección 28      | Beneficios a los Empleados                                                                   | jul-09              | may-15                |
| Sección 29      | Impuestos a las Ganancias                                                                    | jul-09              | may-15                |
| Sección 30      | Conversión de moneda extranjera                                                              | jul-09              | may-15                |
| Sección 31      | Hiperinflación                                                                               | jul-09              | may-15                |
| Sección 32      | Hechos Ocurredos después del período sobre el que se Informa                                 | jul-09              | may-15                |
| Sección 33      | Información a Revelar sobre Partes Relacionadas                                              | jul-09              | may-15                |
| Sección 34      | Actividades Especializadas                                                                   | jul-09              | may-15                |
| Sección 35      | Transición a la NIIF para las PYMES                                                          | jul-09              | may-15                |

## 2.3 Efectivo y equivalente de efectivo

El efectivo y equivalente de efectivo incluye todos los saldos en efectivo e inversiones a corto plazo (vencimiento menores a tres meses). Dichas cuentas no están sujetas a un riesgo significativo de su cambio de valor.

## **2.4 Instrumentos financieros**

### **2.4.1 Activos financieros**

#### **Reconocimiento y medición inicial**

Los activos financieros son reconocidos inicialmente a su valor razonable más los costos directos atribuidos a la transacción, excepto los activos financieros a valor razonable con cambios en resultados, cuyos costos de transacción se reconocen en resultados.

Las compras o ventas de activos financieros que requieren la entrega de los activos dentro de un periodo de tiempo establecido se reconocen en la fecha de negociación, es decir en la fecha en la que la Compañía se compromete a comprar o vender el activo.

Los activos financieros de la Compañía incluyen efectivo y equivalentes de efectivo y otras cuentas por cobrar.

#### **Medición posterior**

La medición posterior de los activos financieros depende de su clasificación, tal como se detalla a continuación:

##### *Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados*

Los activos financieros al valor razonable con cambios en resultados incluyen a los activos financieros mantenidos para negociar y los activos financieros designados al momento de su reconocimiento inicial como al valor razonable con cambios en resultados.

Los activos financieros al valor razonable con cambios en resultados se contabilizan en estado de situación financiera por su valor razonable y los cambios en dicho valor razonable son reconocidos como ingresos o costos financieros en el estado de resultados integrales.

La Compañía no presenta Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados al 31 de diciembre del 2017 y 2016.

##### *Préstamos y cuentas por cobrar*

Los préstamos y cuentas por cobrar son activos financieros no derivados cuyos cobros son fijos o determinables, que no se negocian en un mercado activo, por lo que la Compañía no tiene intención de venderlos inmediatamente o en un futuro próximo y que no tienen riesgos de recuperación diferentes a su deterioro crediticio.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro del valor. Las cuentas por cobrar se registran a su valor nominal que es el equivalente a su costo amortizado.

La Compañía tiene en esta categoría: efectivo y equivalente de efectivo y otras cuentas por cobrar las cuales están expresadas al valor de la transacción, netas de una provisión para cuentas de incobrables cuando es aplicable.

##### *Inversiones a ser mantenidas hasta su vencimiento*

La Compañía presenta inversiones a ser mantenidas hasta su vencimiento al 31 de diciembre de 2017 y 2016.

Las inversiones en los estados financieros separados están registradas al costo.

### *Activos financieros disponibles para la venta*

Los activos financieros disponibles para la venta incluyen títulos de patrimonio y de deuda. Las inversiones en patrimonio clasificadas como disponibles para la venta son aquellas que no se clasifican ni como mantenidas para negociar ni como al valor razonable con cambios en resultados. Los títulos de deuda en esta categoría son aquellos que se espera mantener por un tiempo indefinido, pero que se pueden vender ante una necesidad de liquidez o ante cambios en las condiciones del mercado.

Después de su reconocimiento inicial, a valor razonable, las ganancias o pérdidas no realizadas se reconocen como otro resultado integral en el patrimonio en la reserva por activos financieros disponibles para la venta, hasta que la inversión se da de baja.

La Compañía no presenta activos financieros disponibles para la venta al 31 de diciembre del 2017 y 2016.

### **Baja de activos financieros**

Un activo financiero (o, de corresponder, parte de un activo financiero o parte de un grupo de activos financieros similares) se da de baja en cuentas cuando:

- a. Expiren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo;
- b. Se transfieran los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo o se asuma una obligación de pagar a un tercero la totalidad de los flujos de efectivo.

### **Deterioro de activos financieros**

Un activo financiero o u grupo de activos financieros se consideran afectados si, y solo si, existe evidencia objetiva de deterioro como resultado de uno o más eventos que han ocurrido después del reconocimiento inicial del activo (un evento de pérdida sufrida) y si el evento de pérdida tiene un impacto en los flujos de efectivo futuros estimado del activo financiero de la Compañía, que pueden estimarse de forma confiable.

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, no se han determinado indicios de deterioro de activos financieros.

## **2.4.2 Pasivos financieros**

### **Reconocimiento y medición inicial**

Todos los pasivos financieros se reconocen inicialmente por su valor razonable y, en el caso de los préstamos y cuentas por pagar contabilizados al costo amortizado se presentan neto de los costos de transacción directamente atribuibles.

Los pasivos financieros de la Compañía incluyen otras cuentas por pagar.

Los pasivos financieros se reconocen cuando la Compañía es parte de los acuerdos contractuales del instrumento. Los pasivos financieros son clasificados como obligaciones a corto plazo a menos que la Compañía tenga el derecho irrevocable para diferir el acuerdo de las obligaciones por más de doce meses después de la fecha del estado de situación financiera. Los costos de financiamiento se reconocen según el criterio del devengado, incluyendo las comisiones relacionadas con adquisición del financiamiento.



## **Medición posterior**

La medición posterior de los pasivos financieros depende de su clasificación, tal como se detalla a continuación:

### *Pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados*

Los pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados incluyen pasivos financieros mantenidos para negociar y pasivos financieros designados en el momento de su reconociendo inicial al valor razonable con cambios en resultados.

La Compañía no tiene pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados al 31 de diciembre de 2017 y 2016.

### *Préstamos y cuentas por pagar*

La Compañía mantiene en esta categoría otras cuentas por pagar. Después del reconociendo inicial las cuentas por pagar se miden al costo amortizado, utilizando el método de la tasa de interés efectiva.

Las ganancias y pérdidas se reconocen en el estado de resultado integrales cuando los pasivos se dan de baja. El costo amortizado se calcula tomando en cuenta cualquier descuento o prima en la adquisición y las comisiones o los costos que son una parte integrante de la tasa de interés efectiva. La amortización de la tasa de interés efectiva como costo financiero en el estado de resultado integral.

## **Baja de pasivos financieros**

Un pasivo financiero es dado de baja cuando la obligación específica en el correspondiente contrato haya sido pagado o cancelada, o haya expirado.

Cuando un pasivo financiero existente es reemplazado por otro proveniente del mismo prestamista bajo condiciones sustancialmente diferentes, o si las condiciones de un pasivo existente se modifican de manera sustancial, tal permuta o modificación se trata como una baja original y el reconocimiento de un nuevo pasivo, la diferencia de los importes respectivos en libros se reconocen en el estado de resultado integral.

## **Compensación de instrumentos financieros**

Los activos y pasivos financieros se compensan y el monto neto se presenta en el estado de situación financiera, cuando se tiene el derecho legal de compensarlos y la gerencia tiene la intención de cancelarlos sobre la base neta o de realizar el activo y cancelar el pasivo simultáneamente.

## **2.5 Activos Intangibles**

Los activos intangibles adquiridos se miden inicialmente al costo. Luego del reconocimiento inicial, se registran al costo menos la amortización acumulada y cualquier pérdida acumulada por deterioro del valor, en caso de existir.

Las ganancias o pérdidas que surjan del retiro en libros del activo intangible se miden como la diferencia entre el ingreso neto procedente de la venta y el importe en libros del activo, y se reconocen en el estado de resultados integrales cuando se retira el activo.

El activo intangible mantenido por la Compañía es el derecho de llave (Good will) que se originó en la adquisición de empresas, con una vida útil indefinida.

El activo se presenta a su costo histórico menos cualquier pérdida por deterioro.

#### **2.5.1 Deterioro de Activos Intangibles**

El activo intangible de la Compañía al tener una vida útil indefinida, es sometido a pruebas de deterioro al cierre de cada ejercicio. Las pérdidas por deterioro corresponden al monto en el que el valor en libros del activo excede a su valor recuperable. El valor recuperable de los activos corresponde al mayor entre el monto neto que se obtendrá de su venta o su valor en uso.

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016 la Administración de la Compañía no ha realizado los estudios financieros para determinar la existencia o no de deterioro.

#### **2.6 Provisiones y pasivos contingentes**

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

Los pasivos contingentes son obligaciones surgidas de un evento pasado, cuya confirmación está sujeta a ocurrencia o no de los eventos fuera de control de la Compañía, u obligaciones presuntas surgidas de hechos anteriores, cuyo importe no puede ser estimado de forma fiable, o en cuya liquidación no es probable que tenga lugar una salida de recursos.

#### **2.7 Reconocimiento de ingresos**

Los ingresos son reconocidos cuando se han transferido todos los riesgos y beneficios inherentes a los bienes entregados y es probable que los beneficios económicos asociados a la transacción fluyan a la Compañía y el monto del ingreso puede ser medido confiablemente, independientemente del momento en el que el cobro sea realizado. Los ingresos se miden por el valor razonable de los bienes y servicios vendidos tomando en cuenta las condiciones de cobro definidas contractualmente y sin incluir impuestos ni aranceles.

Los ingresos procedentes de la venta de bienes o prestación de servicios se reconocen cuando los riesgos significativos y las ventajas inherentes a la propiedad se hayan sustancialmente transferido a comprador, lo cual ocurre por lo general al momento de la entrega de los bienes y servicios.

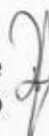
#### **2.8 Reconocimiento de costos y gastos**

Los costos y gastos se reconocen a medida que se devengan, independientemente del momento en que se pagan y se registran en los periodos con los cuales se relacionan.

#### **2.9 Impuestos**

##### **2.9.1 Impuesto a la renta corriente**

El activo o pasivo por impuesto a la renta corriente es medido como el importe esperado que sea recuperado de o pagado a las autoridades tributarias. El impuesto a la renta es calculado





sobre la base de la información financiera de la Compañía. Las tasas de impuesto a la renta y regulaciones fiscales empleadas en el cálculo de dichos importes son las que están vigentes la fecha de cierre de cada año.

La gerencia evalúa periódicamente la posición asumida en las declaraciones del impuesto a la renta respecto de situaciones en las que las leyes tributarias son objeto de interpretación.

## **2.9.2 Impuesto a la renta diferido**

El impuesto a la renta para los periodos futuros es reconocido usando el método del pasivo sobre las diferencias temporarias entre la base tributaria y contable de los activos y pasivos en la fecha del estado de situación financiera.

Los pasivos por impuesto diferido se reconocen para todas las diferencias temporarias imponibles.

Los activos por impuestos diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias deducibles y por la compensación futura de créditos fiscales y pérdidas tributarias amortizables, en la medida en que sea probable la disponibilidad de utilidades tributarias futuras contra las cuales imputar esos créditos fiscales o pérdidas tributarias amortizables.

El importe en libros de los activos por impuestos diferido se revisa en cada fecha del estado de situación financiera y se reduce en la medida que ya no sea probable que exista suficiente ganancia impositiva para permitir que se utilice la totalidad o una parte de dichos activos.

Los activos por impuestos diferido no reconocidos se revalúan en cada fecha del estado de situación financiera y se reconocen en la medida en que se tome probable que la utilidad futura permita recuperar dichos activos. Las partidas de impuestos diferidos se reconocen en correlación a las transacciones subyacentes, ya sea en el otro resultado integral o directamente en el patrimonio.

El impuesto diferido relacionado con las partidas no reconocidas en el estado de situación financiera se reconoce fuera de este. Las partidas de impuesto diferido se reconocen en correlación con la transacción subyacente, ya sea en el otro resultado integral o directamente en el patrimonio.

Los activos y pasivos por impuesto diferido se compensan si existe un derecho legalmente exigible de compensar los activos impositivos corrientes contra los pasivos impositivos corrientes, y si los impuestos diferidos se relacionan con la misma entidad sujeta al impuesto y la misma autoridad tributaria.

El activo y pasivo por impuesto diferido no se descuenta a su valor actual y se clasifica como no corriente.

## **2.10 Compensación de saldos y transacciones**

Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, ni los ingresos y gastos, salvo en aquellos casos en los que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.

Los ingresos o gastos con origen en transacciones que, contractualmente o por una norma legal, contemplan la posibilidad de compensación y la Compañía tiene la intención de liquidar por su importe neto o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea se presenta netos en las cuentas de resultados.

### 3 Uso de estimaciones y supuestos significativos

La preparación de los estados financieros requiere que la gerencia realice estimaciones que afectan las cifras reportadas de activos, pasivos, ingresos y gastos y la exposición de eventos significativos en las notas a los estados financieros. Las estimaciones y juicios son continuamente evaluadas y están basadas en la experiencia histórica y otros factores, incluyendo la expectativa de eventos futuros que se creen son razonables bajo las actuales circunstancias. Los resultados actuales podrían diferir de dichas estimaciones.

La gerencia considera que las estimaciones incluidas en los estados financieros se efectúan sobre la base de su mejor conocimiento de los hechos relevantes y circunstancias a la fecha de preparación de los mismos; sin embargo, los resultados finales podrían diferir de las estimaciones incluidas en los estados financieros.

La preparación de los estados financieros incluye los siguientes criterios y estimaciones utilizados por la gerencia:

#### 3.1 Provisiones

Debido a las incertidumbres inherentes a las estimaciones necesarias para determinar el importe de las provisiones, los desembolsos reales pueden diferir de los importes reconocidos originalmente sobre la base de las estimaciones realizadas.

La determinación de la cantidad a provisionar está basada en la mejor estimación de los desembolsos que serán necesarios pagar por la correspondiente obligación, tomando en consideración toda la información disponible a la fecha del periodo, sobre el cual se informa, incluyendo la opinión de expertos independientes tales como asesores legales y consultores.

### 4 Efectivo y equivalentes de efectivo

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, el saldo de efectivo y equivalentes de efectivo se formaba de la siguiente manera:

|              | 31 de diciembre |            |
|--------------|-----------------|------------|
|              | 2017            | 2016       |
| Efectivo     | 800             | 800        |
| <b>Total</b> | <b>800</b>      | <b>800</b> |

### 5 Cuentas por cobrar comerciales y otras Cuentas por cobrar

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, el saldo de cuentas por cobrar se desglosa como sigue:

|                                         | 31 de diciembre |          |
|-----------------------------------------|-----------------|----------|
|                                         | 2017            | 2016     |
| <b>Otras cuentas por cobrar:</b>        |                 |          |
| Cuentas por cobrar relacionadas locales | 3               | 3        |
| <b>Total</b>                            | <b>3</b>        | <b>3</b> |

Clasificación:

|              |   |   |
|--------------|---|---|
| Corriente    | 3 | 3 |
| No corriente | 0 | 0 |

(1) Ver Nota 12, Operaciones con partes relacionadas.

## 6 Activos Intangibles

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, los activos intangibles fueron como indica lo siguiente:

|                                           | 31 de diciembre  |                  |
|-------------------------------------------|------------------|------------------|
|                                           | 2017             | 2016             |
| Activos intangibles                       | 2.553.950        | 2.553.950        |
| (-) Amortización/deterioro de intangibles | 580.027          | 580.027          |
| <b>Total</b>                              | <b>1.973.923</b> | <b>1.973.923</b> |

## 7 Inversiones en acciones

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, las inversiones en acciones consistían de lo siguiente:

|                                 | 31 de diciembre |                |
|---------------------------------|-----------------|----------------|
|                                 | 2017            | 2016           |
| Acciones Herco Cía. Ltda.       | 595.390         | 595.390        |
| Acciones Aquabrisas C.A.        | 272.856         | 272.856        |
| Acciones Agrícola El tucán S.A. | 20.867          | 20.867         |
| <b>Total</b>                    | <b>889.113</b>  | <b>889.113</b> |

Las inversiones en acciones se encuentran medidas al costo.

## 8 Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, el saldo de cuentas por pagar se desglosa como sigue:

|                                            | 31 de diciembre  |                  |
|--------------------------------------------|------------------|------------------|
|                                            | 2017             | 2016             |
| <b>Otras cuentas por pagar:</b>            |                  |                  |
| Cuentas por pagar relacionadas locales (1) | 32.149           | 15.829           |
| Préstamos de accionistas (2)               | 3.443.067        | 3.443.067        |
| <b>Total</b>                               | <b>3.475.216</b> | <b>3.458.896</b> |

Clasificación:

|               |           |           |
|---------------|-----------|-----------|
| Corrientes    | 32.149    | 15.829    |
| No corrientes | 3.443.067 | 3.443.067 |

(1) Ver Nota 12, Operaciones con partes relacionadas.

(2) El valor corresponde a un préstamo realizado por la accionista Señora María Blanca Ibaceta para la compra de las acciones de las Compañías HERCO CIA. LTDA, AQUABRISAS C.A. y AGRICOLA EL TUCAN S.A., según contrato de préstamo mutuo celebrado el 30 de julio del 2008 (Ver Nota 12, Operaciones con partes relacionadas).

## 9 Impuestos corrientes

### 9.1 Pasivos por impuestos corrientes

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, el pasivo por impuesto corriente consistía de lo siguiente:

|                               | 31 de diciembre |              |
|-------------------------------|-----------------|--------------|
|                               | 2017            | 2016         |
| Impuesto a la renta por pagar | 0               | 4.735        |
| <b>Total</b>                  | <b>0</b>        | <b>4.735</b> |

### 9.2 Impuesto a la renta reconocido en los resultados

Una conciliación entre la utilidad o (Pérdida) según los estados financieros y el gasto por impuesto a la renta corriente, fue como indica lo siguiente:

|                                                                           | 2017    | 2016  |
|---------------------------------------------------------------------------|---------|-------|
| Utilidad (pérdida) según estados financieros antes de impuesto a la renta | -11.585 | 0     |
| (+) Gastos no deducibles                                                  | 2.299   | 0     |
| Utilidad (Pérdida):                                                       | -9.286  | 0     |
| Impuesto a la renta causado                                               | 0       | 0     |
| Anticipo calculado                                                        | 0       | 2.365 |
| Impuesto a la renta reconocido en los resultados                          | 0       | 2.365 |

### Situación tributaria

De acuerdo con disposiciones legales, la autoridad tributaria tiene la facultad de revisar las declaraciones de impuesto a la renta de la Compañía, dentro de los plazos de hasta tres años posteriores contados a partir de la fecha de presentación de la declaración de impuesto a la renta, siempre y cuando haya cumplido oportunamente sus obligaciones tributarias.

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, no existen glosas pendientes por fiscalización de años anteriores. La Compañía no ha sido fiscalizada en los últimos 3 años.

### Determinación y pago del impuesto a la renta

El impuesto a la renta de la Compañía se determina sobre una base anual con cierre al 31 de diciembre de cada periodo fiscal, aplicando a las utilidades gravadas la tasa del impuesto a la renta vigente.

Las sociedades nuevas que se constituyan están exoneradas al pago del impuesto a la renta por el periodo de cinco años, siempre y cuando las inversiones nuevas y productivas se realicen fuera de las jurisdicciones urbanas de los cantones Quito y Guayaquil y dentro de ciertos sectores económicos.

### Tasa del impuesto a la renta

La tasa del impuesto a la renta es del 22%, no obstante la tarifa impositiva será del 25% en caso de que la sociedad tenga accionistas, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares, residentes o establecidos en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición; con

participación directa, individual o conjunta, igual o superior al 50% del capital social o de aquel que corresponda a la naturaleza de la sociedad.

### Anticipo de impuesto a la renta

El anticipo se determina sobre la base de la declaración del impuesto a la renta del año inmediato anterior, aplicando el 0,4% al valor del activo total, el 0,2% del patrimonio total, 0,4% de los ingresos gravables y el 0,2% de los costos y gastos deducibles. El anticipo no es susceptible de devolución, salvo casos de excepción. En caso de que el anticipo determinado fuere mayor al impuesto causado, el anticipo se convierte en el impuesto a la renta presuntivo.

## 10 Patrimonio

### 10.1 Capital social

Al 31 de diciembre del 2017, el capital social consiste de 800 acciones ordinarias con un valor nominal unitario de US\$1.00, totalmente suscritas y pagadas, las cuales otorgan un voto por acción y un derecho a los dividendos.

|                                  | Número de acciones | Capital en valores US\$ |
|----------------------------------|--------------------|-------------------------|
|                                  | (US Dólares)       |                         |
| Saldo al 1 de enero del 2016     | 800                | 800                     |
| Aumento de Capital               | 0                  | 0                       |
| Saldo al 31 de diciembre de 2016 | 800                | 800                     |
| Aumento de Capital               | 0                  | 0                       |
| Saldo al 31 de diciembre de 2017 | 800                | 800                     |

### 10.2 Resultados acumulados

Comprenden partidas de ingresos y gastos (incluyendo ajustes por reclasificación), de ejercicios fiscales anteriores y el actual, que no se han reconocido en el resultado del periodo tal como lo requieren o permiten ciertas normas contables.

## 11 Gastos operacionales

Por los años 2017 y 2016, los gastos operacionales se formaban de la siguiente manera:

|                          | 31 de diciembre |          |
|--------------------------|-----------------|----------|
|                          | 2017            | 2016     |
| Gastos de administración | 11.585          | 0        |
| <b>Total</b>             | <b>11.585</b>   | <b>0</b> |





## 12 Saldos y operaciones con partes relacionadas

### 12.1 Operaciones Comerciales

Durante el periodo 2017, la Compañía realizó las siguientes operaciones comerciales con partes relacionadas:

|                                | Relación       | 2017   |
|--------------------------------|----------------|--------|
| <b>Operaciones de pasivos:</b> |                |        |
| <b>Préstamos recibidos</b>     |                |        |
| - Herco Cía. Ltda.             | Administración | 16.293 |

Las transacciones se efectuaron en términos y condiciones definidos entre las partes.

Al 31 de diciembre los siguientes saldos se encontraban pendientes:

|                                              | Relación       | 2017             | 2016             |
|----------------------------------------------|----------------|------------------|------------------|
|                                              |                | (US Dólares)     |                  |
| <b>Otras cuentas por cobrar:</b>             |                |                  |                  |
| - Corp. Ecuatoriana de pesca Aquabrisas C.A. | Administración | 2                | 2                |
| - Agrícola El Tucán S.A.                     | Administración | 1                | 1                |
| <b>Total</b>                                 |                | <b>3</b>         | <b>3</b>         |
| <b>Otras cuentas por pagar:</b>              |                |                  |                  |
| - Corp. Ecuatoriana de pesca Aquabrisas C.A. | Administración | 3.797            | 5.905            |
| - Herco Cía. Ltda.                           | Administración | 28.352           | 9.924            |
| - Accionistas                                | Accionistas    | 3.443.067        | 3.443.067        |
| <b>Total</b>                                 |                | <b>3.475.216</b> | <b>3.458.896</b> |

Los saldos pendientes se liquidarán en efectivo. No se han otorgado garantías.

## 13 Hechos ocurridos después del periodo sobre el que se informa

Entre el 31 de diciembre del 2017 y la fecha de emisión de los estados financieros (15 de abril del 2018) no se produjeron eventos que en opinión de la administración de la Compañía pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros o que requieran revelación.

## 14 Aprobación de los estados financieros

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2017 han sido emitidos el 15 de abril del 2018 con la autorización de la Gerencia de la Compañía y serán presentados a la Junta General de Accionistas para su aprobación. En opinión de la Gerencia de la Compañía, los estados financieros serán aprobados sin modificaciones.