

PESQUERA GALERAS S.A. PEGALSA

Informe de auditoría a los estados financieros
Al 31 de diciembre de 2018

PESQUERA GALERAS S.A. PEGALSA

**ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**

| <u>Contenido</u> | <u>Página</u> |
|---|----------------------|
| Informe de los auditores independientes | 1-3 |
| Estado de situación financiera | 4-5 |
| Estado de resultado integral | 6 |
| Estado de cambios en el patrimonio | 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

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **PESQUERA GALERAS S.A. PEGALSA**, que comprenden el estado de situación financiera a 31 de diciembre de 2018, el estado del resultado integral, el estado de cambios en el patrimonio neto y el estado de flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en dicha 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 2018, el resultado de sus operaciones, los cambios en el patrimonio y su flujo de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Empresas (PYMES).

2. Fundamento de la opinión

Al 31 de diciembre del 2018, 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.

Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento (NIAA). 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 los requerimientos del Código de Ética para Contadores emitido por del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (IESBA), y hemos cumplido con nuestras responsabilidades éticas que son aplicables a nuestra auditoría de los estados financieros en Ecuador.

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. Otros informes

La Administración es responsable por la otra información, que comprende el informe a la Gerencia de la Compañía, pero no incluye los estados financieros y nuestro correspondiente informe de auditoría.

Nuestra opinión sobre los estados financieros, no cubre la otra información y no expresamos ninguna otra forma de seguridad concluyente.

En relación con nuestra auditoría de los estados financieros, nuestra responsabilidad es leer la otra información y, al hacerlo, considerar si hay una inconsistencia material entre esa información y los estados financieros o nuestros conocimientos obtenidos en la auditoría, o si, de algún modo, parecen contener un error material. Si, basándonos en el trabajo realizado, concluimos que existe un error material en esa otra información, estamos obligados a informar ese hecho. No tenemos nada que reportar en relación a esta información.

5. Responsabilidades de la Administración en relación con los estados financieros

La Administración es responsable de la elaboración y presentación fiel de los estados financieros de conformidad con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Empresas (PYMES), y del control interno que la Administración considere necesario para permitir la elaboración de los estados financieros libres de errores materiales, debido a fraude o error.

En la elaboración de los estados financieros, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la compañía de continuar como empresa en funcionamiento, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con empresa en funcionamiento y utilizando el principio contable de empresa en funcionamiento, excepto si la Administración tenga la intención de liquidar la compañía o cesar sus operaciones, o bien, no exista otra alternativa realista que hacerlo.

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

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

Nuestro objetivo es obtener seguridad razonable de si los estados financieros en su conjunto están libres de errores materiales, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que incluya nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento, siempre detecte un error material cuando éste 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 tomen basándose en los estados financieros.

Como parte de una auditoría efectuada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento, 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, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o vulneración del control interno.

- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean 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 si las políticas contables aplicadas son apropiadas, 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 empresa en funcionamiento y, basados 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 futuras pueden ocasionar 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 de control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.



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

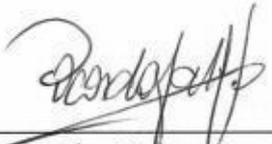
Registro SC-RNAE-2-766

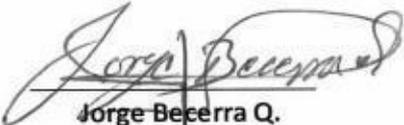
Guayaquil - Ecuador
Octubre 24, 2019

PESQUERA GALERAS S.A. PEGALSA
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
 Por los años terminados al 31 de diciembre de 2018 y 2017
 (Expresado en dólares de los Estados Unidos de América-US\$)

| | Notas | 2018 | 2017 |
|---|-------|------------------|------------------|
| Activos | | | |
| Activos corrientes: | | | |
| Efectivo y equivalentes de efectivo | 4 | 800 | 800 |
| Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar | 5 | 3 | 3 |
| Total activos corrientes | | 803 | 803 |
| Activos no corrientes: | | | |
| Activos intangibles | 6 | 1.973.923 | 1.973.923 |
| Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar | 7 | 889.113 | 889.113 |
| Total activos no corrientes | | 2.863.036 | 2.863.036 |
| Total Activos | | 2.863.839 | 2.863.839 |

| | Notas | 2018 | 2017 |
|---|-------|------------------|------------------|
| Pasivos y patrimonio | | | |
| Pasivos corrientes: | | | |
| Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar | 8 | 37.132 | 32.149 |
| Total pasivos corrientes | | 37.132 | 32.149 |
| Pasivos no corrientes: | | | |
| Otras cuentas por pagar | 8 | 3.443.067 | 3.443.067 |
| Total pasivos no corrientes | | 3.443.067 | 3.443.067 |
| Total Pasivos | | 3.480.199 | 3.475.216 |
| Patrimonio : | | | |
| Capital social | 9 | 800 | 800 |
| Resultados acumulados | 9.1 | - 617.159 | - 612.177 |
| Total Patrimonio | 9.2 | - 616.359 | - 611.377 |
| Total Pasivos y Patrimonio | | 2.863.839 | 2.863.839 |

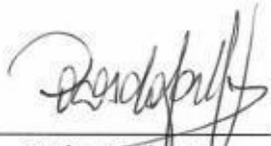

 Carlos Ferber V.
 Representante Legal


 Jorge Becerra Q.
 Contador General

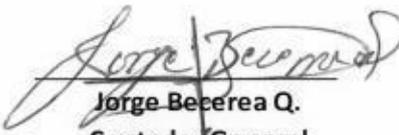
Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros.

PESQUERA GALERAS S.A. PEGALSA
ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL
 Por los años terminados al 31 de diciembre de 2018 y 2017
 (Expresado en dólares de los Estados Unidos de América-US\$)

| | Notas | | 2018 | | 2017 |
|--|-------|---|-------|---|--------|
| Gastos de administración y ventas | 10 | - | 4.982 | - | 11.585 |
| Utilidad (pérdida) operativa | | - | 4.982 | - | 11.585 |
| | | | | | |
| Utilidad (pérdida) antes de participación de trabajadores e impuesto a la renta | | - | 4.982 | - | 11.585 |
| Total resultado integral del año | | - | 4.982 | - | 11.585 |



Carlos Ferber V.
 Representante Legal

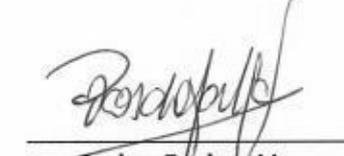


Jorge Becerra Q.
 Contador General

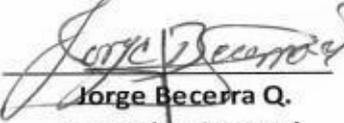
Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros.

PESQUERA GALERAS S.A. PEGALSA
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
 Por los años terminados al 31 de diciembre de 2018 y 2017
 (Expresado en dólares de los Estados Unidos de América-US\$)

| | Notas | Capital social | Resultados acumulados | Total Patrimonio |
|---|-----------|----------------|-----------------------|------------------|
| Saldos al 1 de enero del 2017 | 13 | 800 | - 600.592 | - 599.792 |
| Resultado integral del ejercicio | | - | - 11.585 | - 11.585 |
| Saldos al 31 de diciembre del 2017 | 13 | 800 | - 612.177 | - 611.377 |
| Resultado integral del ejercicio | | - | - 4.982 | - 4.982 |
| Saldos al 31 de diciembre del 2018 | 13 | 800 | - 617.159 | - 616.359 |



 Carlos Ferber V.
 Representante Legal

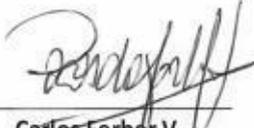


 Jorge Becerra Q.
 Contador General

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros.

PESQUERA GALERAS S.A. PEGALSA
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
Por los años terminados al 31 de diciembre de 2018 y 2017
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América-US\$)

| | Notas | 2018 | 2017 |
|---|----------|------------|------------|
| 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 | 800 | 800 |


 Carlos Ferber V.
 Representante Legal


 Jorge Becerra Q.
 Contador General

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros.

PESQUERA GALERAS S.A. PEGALSA

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2018

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América-US\$)

1.- Información General:

PESQUERA GALERAS S.A. PEGALSA, se constituyó el 29 de Febrero del 2008 en la ciudad de Guayaquil y fue inscrita en el Registro Mercantil 10 de Marzo del mismo año.

La compañía tiene como actividad económica principal la pesca marítima.

La Compañía al 31 de diciembre del 2018 mantiene el 100% de las acciones de las empresas HERCO CIA. LTDA., CORPORACION 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.

2.- Bases de elaboración y resumen de principales políticas contables:

2.1 Bases de elaboración

Los estados financieros se han elaborado de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera para las Pequeñas y Medianas Empresas (PYMES) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), de conformidad con la Resolución SC.DS.G.09.006 emitida por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros (publicado en el Registro Oficial # 94 del 23.XII.09).

La elaboración de los estados financieros conforme a la Norma Internacional de Información Financiera para las Pequeña y Medianas Empresas 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 | Julio de 2009 | Julio de 2015 |
| Sección 3 | Presentación de Estados Financieros | Julio de 2009 | Julio de 2015 |
| Sección 4 | Estado de Situación Financiera | Julio de 2009 | Julio de 2015 |
| Sección 5 | Estado de Resultado Integral | Julio de 2009 | Julio de 2015 |
| Sección 6 | Estado de Cambios en el Patrimonio | Julio de 2009 | Julio de 2015 |
| Sección 7 | Estado de Flujo de Efectivo | Julio de 2009 | Julio de 2015 |
| Sección 8 | Notas a los Estados Financieros | Julio de 2009 | Julio de 2015 |
| Sección 9 | Estados Financieros Consolidados y Separados | Julio de 2009 | Julio de 2015 |
| Sección 10 | Políticas, Estimaciones y Errores Contables | Julio de 2009 | Julio de 2015 |
| Sección 11 y 12 | Instrumentos Financieros Básicos y otros temas relacionados con los Instrumentos Financieros | Julio de 2009 | Julio de 2015 |
| Sección 13 | Inventarios | Julio de 2009 | Julio de 2015 |
| Sección 14 | Inversiones en Asociadas | Julio de 2009 | Julio de 2015 |
| Sección 15 | Inversiones en Negocios Conjuntos | Julio de 2009 | Julio de 2015 |
| Sección 16 | Propiedades de Inversión | Julio de 2009 | Julio de 2015 |
| Sección 17 | Propiedad, Planta y Equipos | Julio de 2009 | Julio de 2015 |
| Sección 18 | Activos Intangibles Distintos de la Plusvalía | Julio de 2009 | Julio de 2015 |
| Sección 19 | Combinaciones de Negocios y Plusvalía | Julio de 2009 | Julio de 2015 |
| Sección 20 | Arrendamientos | Julio de 2009 | Julio de 2015 |
| Sección 21 | Provisiones y Contingencias | Julio de 2009 | Julio de 2015 |
| Sección 22 | Pasivos y Patrimonio | Julio de 2009 | Julio de 2015 |
| Sección 23 | Ingresos de Actividades Ordinarias | Julio de 2009 | Julio de 2015 |
| Sección 24 | Subvenciones del Gobierno | Julio de 2009 | Julio de 2015 |
| Sección 25 | Costos por Préstamos | Julio de 2009 | Julio de 2015 |
| Sección 26 | Pagos basados en Acciones | Julio de 2009 | Julio de 2015 |
| Sección 27 | Deterioro del Valor de los Activos | Julio de 2009 | Julio de 2015 |
| Sección 28 | Beneficios a los Empleados | Julio de 2009 | Julio de 2015 |
| Sección 29 | Impuestos a las Ganancias | Julio de 2009 | Julio de 2015 |
| Sección 30 | Conversión de Moneda Extranjera | Julio de 2009 | Julio de 2015 |
| Sección 31 | Hiperinflación | Julio de 2009 | Julio de 2015 |
| Sección 32 | Hechos Ocurridos después del período sobre el que se informa | Julio de 2009 | Julio de 2015 |
| Sección 33 | Información a revelar sobre Partes Relacionadas | Julio de 2009 | Julio de 2015 |
| Sección 34 | Actividades Especializadas | Julio de 2009 | Julio de 2015 |
| Sección 35 | Transición a la NIIF para las PYMES | Julio de 2009 | Julio de 2015 |

2.3 Resumen de principales políticas contables

Las principales políticas contables aplicadas por la compañía en la elaboración de sus estados financieros son las siguientes:

2.3.1 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.

2.3.2 Activos financieros

Reconocimiento y medición inicial

Los activos financieros se reconocen inicialmente por su valor razonable más los costos de transacción atribuibles a la adquisición, excepto activos financieros a valor razonable con cambios en resultados, cuyos costos de transacción se reconocen en resultados.

La compra o venta de activos financieros que requieren la entrega de los activos dentro de un periodo de tiempo establecido por regulación o por convención en el mercado (transacciones convencionales) se reconocen en la fecha de la 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 en caja, cuentas por cobrar corrientes y no corriente, activos intangibles.

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 el 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 resultado integral.

La compañía no presenta activos financieros al valor razonable con cambios en resultados al 31 de diciembre del 2018 y 2017.

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, estos activos financieros se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro del valor. 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 se reconoce como ingreso financiero en el estado de resultados. Las pérdidas que resulten del deterioro del valor se reconocen en el estado de resultado integral como costo financiero.

La compañía tiene en esta categoría: efectivo en caja, 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

Los activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables se clasifican como mantenidos hasta su vencimiento cuando la compañía tiene la intención y capacidad de mantenerlos hasta su vencimiento.

Después de su reconocimiento inicial, la compañía mide las inversiones hasta su vencimiento al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro del valor.

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 se reconoce como ingresos financiero en el estado de resultado integral. Las pérdidas que resulten del deterioro del valor se reconocen en el estado de resultado integral como costos financieros.

La compañía presenta inversiones a ser mantenidas hasta su vencimiento al 31 de diciembre del 2018 y 2017.

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 esperan 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, se miden a valor razonable, y 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 2018 y 2017.

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 del activo 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 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 estimados del activo financiero de la compañía, que pueden estimarse de forma confiable.

2.3.3 Pasivos financieros

Reconocimiento y medición inicial

Los pasivos financieros se reconocen inicialmente por su valor razonable más los costos de transacción atribuibles a la adquisición y en el caso de los préstamos y cuentas por pagar son contabilizados al costo amortizado.

Los pasivos financieros de la compañía incluyen proveedores y préstamos por accionistas.

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 reconocimiento inicial al valor razonable con cambios en resultados.

Las ganancias o pérdidas por pasivos financieros mantenidos para negociar se reconocen en el estado de resultado integral.

Préstamos y cuentas por pagar

Después del reconocimiento inicial, los préstamos y 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 integral 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 se reconoce como costo financiero en el estado de resultado integral.

La compañía mantiene en esta categoría proveedores y préstamos por accionistas.

Baja de pasivos financieros

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

Cuando un pasivo financiero existente es reemplazado por otro proveniente del mismo prestamista bajo condiciones sustancialmente diferentes, o si las condiciones de un pasivo existente se modifican de manera sustancial, tal permuta o modificación se trata como una baja del pasivo original y el reconocimiento de un nuevo pasivo, y la diferencia en 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 Administración tiene la intención de cancelarlos sobre la base neta o de realizar el activo y cancelar el pasivo simultáneamente.

2.3.4 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.

El costo inicial de los activos intangibles representa el valor total de adquisición del activo, el cual, incluye el precio de adquisición, incluidos los aranceles de importación y los impuestos no recuperables que recaigan sobre la adquisición, después de deducir los descuentos comerciales y las rebajas; y cualquier costo directamente atribuible a la elaboración del activo para su uso previsto.

Con posterioridad a su reconocimiento inicial, los activos intangibles se contabilizarán por su costo de adquisición menos la amortización acumulada y pérdidas por deterioro del valor.

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

2.3.5 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 2018 y 2017 la Administración de la Compañía no ha realizado los estudios financieros para determinar la existencia o no de deterioro.

2.3.6 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 requieran recursos para cancelar las obligaciones y 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.

2.3.7 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.

2.3.8 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.

2.3.9 Impuesto a la renta

El gasto por impuesto a la renta está compuesto por el impuesto corriente y el impuesto diferido. El impuesto a la renta corriente y diferido es reconocido excepto que se relacione a partidas reconocidas en otros resultados integrales o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el monto de impuesto relacionado es reconocido en otros resultados integrales o en el patrimonio, respectivamente.

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 a la fecha de cierre de cada año.

La Administración 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.

Impuesto a la renta diferido

El impuesto diferido se reconoce a partir de las diferencias entre los importes en libros de los activos y pasivos en los estados financieros y sus bases fiscales correspondientes (conocidas como diferencias temporarias). Los pasivos por impuestos diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias que se espere que incrementen la ganancia fiscal en el futuro. Los activos por impuestos diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias que se espere que reduzcan la ganancia fiscal en el futuro, y cualquier pérdida o crédito fiscal no utilizado. Los activos por impuestos diferidos se miden al importe máximo que, sobre la base de la ganancia fiscal actual o estimada futura, es probable que se recuperen.

El valor en libros neto de los activos y pasivos por impuestos diferidos se revisa en cada fecha sobre la que se informa y se ajusta para reflejar la evaluación actual de las ganancias y pérdidas fiscales futuras. Cualquier ajuste se reconoce en el resultado del periodo. El impuesto diferido se calcula según las tasas impositivas que se espera aplicar a la ganancia (pérdida) fiscal de los periodos en los que se espera realizar el activo por impuestos diferidos o cancelar el pasivo por impuestos diferidos, sobre la base de las tasas impositivas que hayan sido aprobadas o cuyo proceso de aprobación esté prácticamente terminado al final del periodo que se informa.

2.3.10 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 elaboración de los estados financieros requiere que la Administración 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 Administración 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 elaboración de los mismos; sin embargo, los resultados finales podrían diferir de las estimaciones incluidas en los estados financieros.

La elaboración de los estados financieros incluye los siguientes criterios y estimaciones utilizados por la Administración:

Estimación para deterioro de cuentas por cobrar comerciales y otras.

La estimación para deterioro de cuentas por cobrar comerciales es determinada por la Administración de la compañía, en base a una evaluación de la antigüedad de saldos por cobrar y la posibilidad de recuperación de los mismos.

La estimación para deterioro se carga a los resultados del año y las recuperaciones de cuentas provisionadas se acreditan a otros ingresos.

Vida útil de propiedad, planta y equipos

La propiedad, planta y equipos se registra al costo y se deprecia en base al método de línea recta durante la vida útil estimada de dichos activos. En aquellos casos en los que se pueda determinar que la vida útil de los activos debería disminuirse, se deprecia el exceso entre el valor en libros neto y el valor de recuperación estimado, de acuerdo a la vida útil restante revisada. Factores tales como los cambios en el uso planificado de los distintos activos podrían hacer que la vida útil de los activos se viera disminuida. Las estimaciones se basan principalmente en las proyecciones de uso futuro de los activos.

La compañía revisa anualmente el deterioro que puedan sufrir los activos de larga vida cada vez que los eventos o cambios en las circunstancias indican que el valor en libros de cualquiera de dichos activos no pueda ser recuperado.

Obligaciones por beneficios a empleados

El valor presente de las obligaciones de planes definidos se determina mediante valuaciones actuariales. Las valuaciones actuariales implican varias suposiciones que podrían diferir de los

acontecimientos que efectivamente tendrán lugar en el futuro. Estas suposiciones incluyen la determinación de la tasa de descuento, los aumentos salariales futuros, los índices de mortalidad y los aumentos futuros de las pensiones.

Debido a la complejidad de la valuación, las suposiciones subyacentes y su naturaleza de largo plazo, las obligaciones por beneficios definidos son extremadamente sensibles a los cambios en estas suposiciones. Todas estas suposiciones se revisan a cada fecha de cierre del periodo sobre el que se informa.

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 2018 y 2017, el saldo de efectivo y equivalentes de efectivo se formaba de la siguiente manera:

| | 31 de diciembre | |
|--------------|------------------------|-------------|
| | 2018 | 2017 |
| Efectivo (1) | 800 | 800 |
| Total | 800 | 800 |

(1) Representa saldo en caja chica oficina de Guayaquil, el cuál es de libre disponibilidad.

5 Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, el saldo de cuentas por cobrar se desglosa como sigue:

| | 31 de diciembre | |
|--------------------------------------|------------------------|-------------|
| | 2018 | 2017 |
| Otras cuentas por cobrar: | | |
| Cuentas por cobrar relacionadas (1). | 3 | 3 |
| Total | 3 | 3 |

Clasificación:

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

(1) Las cuentas por cobrar clientes relacionados representan saldos de préstamos entregados a Corp. Ecuatoriana de pesca Aquabrisas C.A. y Agrícola El Tucan S.A. no tienen vencimiento ni generan intereses (*Ver nota 11, Operaciones con partes relacionadas*).

6 Activos intangibles

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, los activos intangibles fueron como indica lo siguiente:

| | 31 de diciembre | |
|---|------------------|------------------|
| | 2018 | 2017 |
| Activos intangibles | 2.553.950 | 2.553.950 |
| (-) Amortización/deterioro de intangibles | 580.027 | 580.027 |
| Total | 1.973.923 | 1.973.923 |

Clasificación:

| | | |
|---------------|-----------|-----------|
| Corrientes | 0 | 0 |
| No corrientes | 1.973.923 | 1.973.923 |

7 Inversiones en acciones

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, las inversiones en acciones consistían de lo siguiente:

| | 31 de diciembre | |
|---|-----------------|----------------|
| | 2018 | 2017 |
| Acciones Hercos Cia. Ltda. | 272.854 | 272.854 |
| Acciones Corp. Ecuatoriana de pesca Aquabrisas C.A. | 595.391 | 595.391 |
| Acciones Agrícola El Tucan S.A. | 20.868 | 20.868 |
| Total (1) | 889.113 | 889.113 |

Clasificación:

| | | |
|---------------|---------|---------|
| Corrientes | 0 | 0 |
| No corrientes | 889.113 | 889.113 |

(1) Las inversiones en acciones se encuentran medidas al costo.

8 Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, el saldo de cuentas por pagar se desglosa como sigue:

| | 31 de diciembre | |
|--|------------------|------------------|
| | 2018 | 2017 |
| Otras cuentas por pagar: | | |
| Cuentas por pagar relacionadas locales (1) | 37.132 | 32.149 |
| Préstamos de accionistas (2) | 3.443.067 | 3.443.067 |
| Total | 3.480.199 | 3.475.216 |

Clasificación:

| | | |
|---------------|-----------|-----------|
| Corrientes | 37.132 | 32.149 |
| No corrientes | 3.443.067 | 3.443.067 |

(1) Ver Nota 11, 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 11, Operaciones con partes relacionadas).

Precios de transferencia

De acuerdo con disposiciones legales vigentes para los contribuyentes sujetos pasivos de impuesto a la renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas locales y/o domiciliadas en el exterior, dentro de un mismo periodo fiscal en un monto acumulado superior a US\$3.000.000 deben presentar el anexo de operaciones con partes relacionadas y si el monto es superior a US\$15.000.000, deberán presentar el anexo de operaciones con partes relacionadas y el informe de precios de transferencia.

Durante el año terminado el 31 de diciembre del 2018, las operaciones celebradas con partes relacionadas no superaron el monto acumulado para presentar el informe de precios de transferencia (Ver Nota 11, Operaciones con partes relacionadas).

9 Patrimonio

9.1 Capital social

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017 el capital social es de \$800 y está constituido por 800 acciones ordinarias, nominativas, autorizadas, suscritas y en circulación con un valor nominal de US\$1.00 cada una las cuales otorgan un voto por acción y un derecho a los dividendos.

9.2 Resultados acumulados

Utilidades acumuladas.- Representan los efectos acumulados de utilidades y pérdidas obtenidas en años anteriores y del año corriente.

Resultados del ejercicio.- Representan el resultado obtenido de la actividad económica realizada durante el año en curso.

10 Costo de operación y Gastos por su naturaleza

Por los años 2018 y 2017, los costos de operación y gastos por su naturaleza se formaban de la siguiente manera:

| | 31 de diciembre | |
|-----------------------------------|-----------------|---------------|
| | 2018 | 2017 |
| Costos de operación | 0 | 0 |
| Gastos de administración y ventas | 4.982 | 11.585 |
| Total | 4.982 | 11.585 |

Un detalle de los costos de operación y gastos por su naturaleza, es como sigue:

| | 31 de diciembre | |
|---|-----------------|--------------|
| | 2018 | 2017 |
| Gastos operacionales: | | |
| Impuestos, contribuciones y otros | 4.982 | 7.045 |
| Subtotal de gastos operacionales | 4.982 | 7.045 |

Gastos financieros y otros no operacionales:

| | | |
|--|--------------|---------------|
| Otros | 0 | 2.240 |
| Otros gastos | 0 | 2.300 |
| Subtotal de gastos financieros y otros no operacionales | 0 | 4.540 |
| Total de Gastos operacionales y no operacionales | 4.982 | 11.585 |
| (+) Costos operacionales | 0 | 0 |
| Total de Costos y Gastos | 4.982 | 11.585 |

11 Saldos y operaciones con partes relacionadas

Durante el periodo 2018 y 2017, la compañía realizó las siguientes operaciones comerciales con partes relacionadas:

| | Relación | 2018 | 2017 |
|--|----------------|------------------|------------------|
| (US Dólares) | | | |
| Otras cuentas por cobrar a corto plazo: | | | |
| - Corp. Ecuatoriana de pesca Aquabrisas C.A. | Administración | 2 | 2 |
| - Agrícola El Tucán S.A. | Administración | 1 | 1 |
| Totales | | 3 | 3 |
| Otras cuentas por pagar a corto plazo: | | | |
| - Corp. Ecuatoriana de pesca Aquabrisas C.A. | Administración | 3.797 | 3.797 |
| - Herco Cia. Ltda. | Administración | 33.335 | 28.352 |
| Totales | | 37.132 | 32.149 |
| Otras cuentas por pagar a largo plazo: | | | |
| - María Blanca Ibaceta | Accionistas | 3.443.066 | 3.443.066 |
| Totales | | 3.443.066 | 3.443.066 |

12 Hechos ocurrido después del periodo sobre el que se informa

Entre el 31 de diciembre del 2018 y la fecha de emisión de los estados financieros (02 de octubre del 2019) 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.

13 Aprobación de los estados financieros

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2018 han sido emitidos el 02 de octubre del 2019 con la autorización de la Administración de la compañía y serán presentados a la Junta General de Accionistas para su aprobación. En opinión de la Administración de la compañía, los estados financieros serán aprobados sin modificaciones.