

HERCO C. LTDA.

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

**HERCO C. LTDA.**

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

---

<b><u>Contenido</u></b>	<b><u>Página</u></b>
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	9-31

## INFORME DE AUDITORÍA EMITIDO POR UN AUDITOR INDEPENDIENTE

A la Junta General de Socios de:

**HERCO C. LTDA.**

### **1. Opinión**

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **HERCO C. LTDA.**, 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, los estados financieros adjuntos presentan fielmente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de **HERCO C. LTDA.**, 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 las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

### **2. Fundamento de la opinión**

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 es suficiente para proporcionar una base razonable para nuestra opinión.

### **3. 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. Se espera que el "Informe a la Gerencia" esté disponible para nosotros después de la fecha de emisión de nuestro informe.

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.

#### **4. 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 las Normas Internacionales de Información Financiera, 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.

#### **5. 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

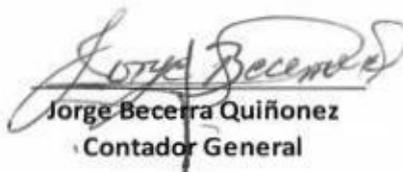
Guayaquil - Ecuador  
Octubre 24, 2019

**HERCO C. LTDA.**  
**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
<b>Activos:</b>			
<b>Activos corrientes</b>			
Efectivo y equivalentes de efectivo	4	299.280	43.504
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	5	2.704.603	3.920.765
Activos por impuestos corrientes	6	375.557	349.853
Inventarios	7	317.028	846.785
Otros activos	8	19.787	18.823
<b>Total activos corrientes</b>		<b><u>3.716.255</u></b>	<b><u>5.179.730</u></b>
<b>Activos no corrientes</b>			
Propiedad, planta y equipos, neto	9	1.884.711	2.095.391
Activo por impuesto diferido	10	10.525	-
<b>Total activos no corrientes</b>		<b><u>1.895.236</u></b>	<b><u>2.095.391</u></b>
<b>Total Activos</b>		<b><u>5.611.491</u></b>	<b><u>7.275.121</u></b>

	Notas	2018	2017
<b>Pasivos y patrimonio:</b>			
<b>Pasivos corrientes</b>			
Obligaciones bancarias	11	-	1.338.411
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	12	3.499.952	3.805.309
Pasivos por impuestos corrientes	6	8.824	19.267
Pasivos acumulados	13	54.692	75.482
<b>Total pasivos corrientes</b>		<b>3.563.468</b>	<b>5.238.469</b>
<b>Pasivos no corrientes</b>			
Cuentas por pagar	12	1.169.093	1.169.604
Obligaciones por beneficios definidos	14	202.012	207.072
Pasivos por impuestos diferidos	15	74.098	90.068
<b>Total pasivos no corrientes</b>		<b>1.445.203</b>	<b>1.466.744</b>
<b>Total Pasivos</b>		<b>5.008.671</b>	<b>6.705.213</b>
<b>Patrimonio</b>			
Capital social	16	10.800	10.800
Aporte para futuras capitalizaciones	16.1	7.451	7.451
Reserva legal	16.2	5.400	5.400
Reserva facultativa	16.3	1.101	1.101
Resultados acumulados	16.4	578.068	545.156
<b>Total Patrimonio</b>		<b>602.820</b>	<b>569.908</b>
<b>Total Pasivos y Patrimonio</b>		<b>5.611.491</b>	<b>7.275.121</b>

  
 Carlos Ferber Vera  
 Gerente

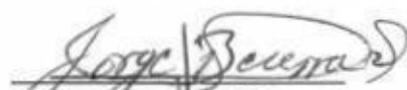
  
 Jorge Becerra Quiñonez  
 Contador General

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros.

**HERCO C. LTDA.**  
**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
Ingresos ordinarios	17	4.644.818	6.025.381
Costo de operación	18	- 4.233.724	- 5.388.089
<b>Utilidad bruta</b>		<b><u>411.094</u></b>	<b><u>637.292</u></b>
Gastos de administración y ventas	18	- 363.531	- 393.028
<b>Utilidad (pérdida) operativa</b>		<b><u>47.563</u></b>	<b><u>244.264</u></b>
Otros ingresos	17	70.252	1.700
Otros egresos	18	- 47.245	- 62.051
<b>Utilidad (pérdida) antes de participación de trabajadores e impuesto a la renta</b>		<b><u>70.569</u></b>	<b><u>183.913</u></b>
Participación de trabajadores	13	- 10.585	- 27.587
Impuesto a la renta corriente	6.2	- 53.566	- 41.572
Impuesto a la renta diferido	6.2	26.495	3.272
<b>Total resultado integral del año</b>		<b><u>32.913</u></b>	<b><u>118.026</u></b>

  
 Carlos Ferber Vera  
 Gerente

  
 Jorge Becerra Quiñonez  
 Contador General

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros.

HERCO C. LTDA.

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	Aporte para fut. Capitiz	Reserva legal	Reserva facultativa	Reserva	Resultados acumulados			Total Patrimonio
						Niif primera vez	Reserva de capital	Resultados	
Saldos al 1 de enero del 2017	16	10.800	7.451	5.400	1.101	620.419	129.507	- 322.798	451.881
Resultado integral del ejercicio		-	-	-	-	-	-	118.026	118.026
Saldos al 31 de diciembre del 2017	16	10.800	7.451	5.400	1.101	620.419	129.507	- 204.771	569.908
Resultado integral del ejercicio		-	-	-	-	-	-	32.913	32.913
Saldos al 31 de diciembre del 2018	16	10.800	7.451	5.400	1.101	620.419	129.507	- 171.858	602.820

  
Carlos Ferber Vera  
Gerente

  
Jorge Becerra Quiñonez  
Contador General

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros.

**HERCO C. LTDA.**  
**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
<b>Flujos de efectivo proveniente de (usado en) actividades de operación:</b>			
Recibido de clientes		3.243.108	5.507.602
Pagado a proveedores y empleados		<u>-1.621.215</u>	<u>-5.791.890</u>
Efectivo generado por las operaciones		1.621.893	- 284.288
Intereses ganados	17	2.681	804
Intereses pagados	18	42.816	- 60.524
Impuesto a la renta pagado	6.2	- 53.566	- 41.572
<b>Flujos de efectivo proveniente de (usado por) actividades de operación</b>		<u><b>1.613.824</b></u>	<u><b>- 385.580</b></u>
<b>Flujos de efectivo proveniente de (usado en) actividades de inversión:</b>			
Adquisiciones de propiedades y equipos	9	- 65.855	- 118.703
Importes procedentes por la venta de propiedades y equipos	9	46.218	-
<b>Flujos de efectivo proveniente de (usado en) actividades de inversión</b>		<u><b>- 19.637</b></u>	<u><b>- 118.703</b></u>
<b>Flujo de efectivo proveniente de (usado en) actividades de financiación:</b>			
Recibido de préstamos bancarios	11	-	475.000
Pago de préstamos bancarios	11	-1.338.411	- 236.589
<b>Flujo de efectivo proveniente de (usado en) actividades de financiación</b>		<u><b>-1.338.411</b></u>	<u><b>238.411</b></u>
<b>Aumento (disminución) neto en caja y bancos</b>		255.776	- 265.872
Efectivo y equivalente de efectivo al inicio del año		43.504	309.376
<b>Efectivo y equivalente de efectivo al final del año</b>	4	<u><b>299.280</b></u>	<u><b>43.504</b></u>

  
 Carlos Ferber Vera  
 Gerente

  
 Jorge Becerra Quiñonez  
 Contador General

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros.

## **HERCO C. LTDA.**

### NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Por los años terminados al 31 de diciembre de 2018 y 2017  
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América-US\$)

---

#### **1.- Información General:**

**HERCO C. LTDA.**, se constituyó el 6 de enero de 1974 en la ciudad de Guayaquil y fue inscrita en el Registro Mercantil el 28 de enero del mismo año.

La actividad principal de la compañía es la producción de harina de pescado.

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

##### **2.1 Bases de elaboración**

Los estados financieros se han elaborado de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera 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 R.O. 94 del 23.XII.09).

La elaboración de los estados financieros conforme a la Norma Internacional de Información Financiera 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 Resumen de principales políticas contables**

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

###### **2.2.1 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.

###### **2.2.2 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 y bancos, cuentas por cobrar 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 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 y bancos, cuentas por cobrar 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*

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 no 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.

### **2.2.3 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, 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 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, otras cuentas por pagar.

## **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.

### **2.2.4 Inventarios**

Los inventarios son medidos al costo o al valor neto realizable, el que sea menor. El costo de los inventarios se determina por el método del costo promedio, excepto por las importaciones en tránsito que se llevan al costo específico, e incluye todos los costos incurridos para adquirir los inventarios y otros incurridos para llevar el inventario a su localización y condición actual.

El valor neto de realización es el precio de venta estimado en el curso normal del negocio, menos los gastos estimados para completar la venta.

## 2.2.5 Propiedad, planta y equipos

La propiedad (excepto terrenos), planta y equipos se encuentra valorada al costo de adquisición, neto de la depreciación acumulada y pérdida por deterioro cuando esta última corresponda. Los terrenos se registran en forma independiente de los edificios o instalaciones que puedan estar asentados sobre los mismos y se entiende que tienen una vida útil indefinida, por lo tanto no son objeto de depreciación.

Cualquier aumento en la revaluación de dichos activos se reconoce en Otros Resultados Integrales y se acumula en la cuenta "Superávit de revaluación", excepto si se revierte una disminución en la revaluación del mismo previamente reconocida en resultados, en cuyo caso el aumento se acredita a resultados en la medida en que se carga la disminución previa.

El costo inicial de la propiedad, planta y equipos comprende su precio de compra, incluyendo aranceles e impuestos de la compra no reembolsables y cualquier costo necesario para poner dicho activo en operación. El precio de compra es el importe total pagado y el valor razonable de cualquier otra contraprestación entregada para adquirir el activo. Dicho costo también incluye el desembolso relacionado con una mejora sustancial y el costo incurrido en reemplazar partes de la propiedad, planta y equipos, siempre y cuando se cumplan con los criterios de reconocimiento, castigándose el valor en libros del componente que se reemplaza. Los costos de reparación y mantenimiento rutinarios son reconocidos como gastos según se incurren.

La propiedad, planta y equipos se deprecia desde el momento en que los bienes están en condiciones de uso, distribuyendo linealmente el costo de los activos entre los años de vida útil estimada.

A continuación se presenta una descripción de las estimaciones de vida útil para estos activos:

	<b>Años</b>
Edificios e instalaciones	<b>20</b>
Naves, aeronaves y similares	<b>10</b>
Maquinaria y equipos	<b>10</b>
Vehículos	<b>5</b>
Equipos de computación y Software	<b>3</b>

El valor residual de estos activos, la vida útil y el método de depreciación seleccionado son revisados y ajustados si fuera necesario a la fecha de cada estado de situación financiera, para asegurar que el método y el periodo de la depreciación sean consistentes con el beneficio económico y las expectativas de vida de las partidas de propiedad, planta y equipos.

Un componente de propiedad, planta y equipos o cualquier parte significativa del mismo reconocida inicialmente, se da de baja al momento de su venta o cuando no se espera obtener beneficios económicos futuros por su uso o venta. Cualquier ganancia o pérdida resultante al momento de la baja del activo (calculada como la diferencia entre el ingreso neto procedente de la venta y el importe en libros del activo) se incluye en el estado de resultado integral.

A la fecha de cierre o siempre que haya un indicio de que pueda existir un deterioro en el valor de los activos, se comparará el valor recuperable de los mismos con su valor neto contable. Cualquier registro o reverso de una pérdida de valor, que surja como consecuencia de esta comparación, se registra en los resultados según corresponda.

### **2.2.6 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.

### **2.2.7 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.

### **2.2.8 Beneficios a empleados**

#### *Corto plazo*

Son beneficios cuyo pago es liquidado hasta el término de los doce meses siguientes al cierre del periodo en el que los empleados han prestado los servicios, se reconocerán como un gasto por el valor (sin descontar) de los beneficios a corto plazo que se han de pagar por tales servicios.

Como parte de los beneficios a empleados de corto plazo se incluyen la participación a trabajadores, que se calcula aplicando el 15% sobre la utilidad contable.

#### *Largo plazo*

La compañía, según las leyes laborales vigentes, mantiene un plan de beneficios definidos que corresponde a un plan de jubilación patronal y desahucio que se registra con cargo a resultados del año y su pasivo representa el valor presente de la obligación a la fecha del estado de situación financiera, que se determina anualmente con base en estudios actuariales realizados por un perito independiente, usando el método de unidad de crédito proyectado.

La compañía reconoce todas las ganancias o pérdidas actuariales que surgen del plan de beneficios definidos de jubilación patronal y desahucio en el estado de resultado integral.

### **2.2.9 Reconocimiento de ingresos**

El análisis determinado por la compañía para reconocer los ingresos en función de la Norma Internacional de Información financiera #15 (Ingresos procedentes de contratos con clientes), es el siguiente:

- a) Contrato.- Los contratos de la compañía cumplen con lo establecido en la norma:
  - El contrato fue aprobado
  - Se identifica las condiciones, los derechos y condiciones de pago
  - El contrato tiene sustancia comercial
- b) Obligaciones de desempeño.- Dentro de los contratos se identifican claramente los servicios asociados o relacionados con el objeto principal de la compañía.
- c) Precio de la transacción.- Dentro de los contratos se identifica el precio global del contrato.
- d) Asignar el precio de la transacción a cada obligación de desempeño.- Es necesario identificar los precios por cada tipo de bienes o servicios y esto se encuentra reflejado en el contrato del cliente.
- e) Reconocer los ingresos de acuerdo a como se satisfacen las obligaciones de desempeño.- **La compañía reconoce el ingreso en el momento que se efectúa la venta.**

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.

### **2.2.10 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.

### **2.2.11 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.

#### **2.2.12 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.

#### **2.3 Normas Internacionales de información financiera emitidas vigentes y aún no vigentes**

A continuación se enumeran las normas internacionales de información financiera y enmiendas emitidas que entraron en vigencia para los periodos anuales que se iniciaron al 1 de enero del 2018 y aquellas que entrarán en el año 2019. En este sentido, la compañía tiene la intención de adaptar estas normas, según le sea aplicable.

<b>Notas</b>	<b>Fecha de vigencia</b>
NIIF 9.- Instrumentos financieros	1 de enero de 2018
NIIF 15.- Ingresos ordinarios procedentes de contratos con clientes	1 de enero de 2018
Modificación NIIF 1.- Adopción por primera vez de las NIIF-Suspensión de exenciones a corto plazo para quienes las adoptan por primera vez	1 de enero de 2018
Modificación NIC 28.- Inversiones asociadas y negocios conjuntos-Aclaración de que la valoración de las partidas al valor razonable con cambios en resultados es una elección de forma separada para cada inversión	1 de enero de 2018
NIIF 9.- Instrumentos financieros con la NIIF 4 Contratos de seguros-Modificaciones a la NIIF 4	1 de enero de 2018

CINIIF 22.- Transacciones con moneda extranjera y contraprestaciones anticipadas	1 de enero de 2018
Modificación NIIF 2.- Clasificación y valoración de transacciones con pagos basados en acciones	1 de enero de 2018
CINIIF 23.- Incertidumbre sobre los tratamientos de los impuestos a los ingresos	1 de enero de 2019
NIIF 16.- Arrendamientos	1 de enero de 2019
NIIF 17.- Contratos de seguro	1 de enero de 2021

A continuación resumimos las normas o interpretaciones que se consideran le serán aplicables a la compañía:

### **NIIF 9.- Instrumentos Financieros**

El nuevo modelo de deterioro de NIIF 9 se basa en la pérdida esperada, a diferencia del modelo de pérdida incurrida de NIC 39. Esto significa que con NIIF 9, los deterioros se registrarán, con carácter general, de forma anticipada a los actuales.

El modelo de deterioro de NIIF 9 es único para todos los activos financieros, a diferencia de la NIC 39 actual que tiene modelos de deterioro distintos para los activos a costo amortizado y para los activos disponibles para la venta.

El modelo de deterioro es un enfoque dual de valoración, bajo el cual habrá una provisión por deterioro basada en las pérdidas esperadas de próximos 12 meses o basadas en las pérdidas esperadas durante toda la vida del activo. El hecho que determina que deba pasarse de la primera provisión a la segunda es que se produzca un empeoramiento significativo en la calidad crediticia.

Existe la opción de aplicar un método simplificado para ciertos activos (cuentas por cobrar comerciales, de arrendamiento o activos contractuales) de modo que el deterioro se registre siempre en referencia a las pérdidas esperadas durante toda la vida del activo.

### **NIIF 15.- Ingresos ordinarios procedentes de contratos con clientes**

Emitida en mayo de 2014, esta nueva norma es aplicable a todos los contratos con clientes, excepto arrendamientos, instrumentos financieros y contratos de seguro. Pretende mejorar las inconsistencias y debilidades de la Norma Internacional de Contabilidad #18 (Ingresos) y proporcionar un modelo que facilitará la comparabilidad de compañías de diferentes industrias y regiones.

Proporciona un nuevo modelo para el reconocimiento de ingresos y requerimientos más detallados para contratos con elementos múltiples. Su aplicación es obligatoria a partir del 1 de enero de 2018 y su adopción anticipada es permitida.

El análisis determinado por la compañía hasta el momento es el siguiente:

- a) Identificar los contratos.- Los contratos de la compañía cumplen con lo establecido en la norma:
  - El contrato fue aprobado
  - Se identifica las condiciones, los derechos y condiciones de pago
  - El contrato tiene sustancia comercial

- b) Identificar las obligaciones de desempeño.- Dentro de los contratos se identifican claramente los servicios asociados o relacionados con el objeto principal de la compañía.
- c) Determinar el precio de la transacción.- Dentro de los contratos se identifica el precio global del contrato.
- d) Asignar el precio de la transacción a cada obligación de desempeño.- Es necesario identificar los precios por cada tipo de bienes o servicios y esto se encuentra reflejado en el contrato del cliente.
- e) Reconocer los ingresos de acuerdo a como se satisfacen las obligaciones de desempeño.- La compañía reconoce el ingreso en el momento que se efectúa la venta.

### **NIIF 16.- Arrendamientos**

Emitida en enero de 2016, esta norma establece la definición de un contrato de arrendamiento y especifica el tratamiento contable de los activos y pasivos originados por estos contratos desde el punto de vista del arrendador y arrendatario. La nueva norma no difiere significativamente de la norma que la precede, Norma Internacional de Contabilidad # 17 (Arrendamientos), con respecto al tratamiento contable desde el punto de vista del arrendador. Sin embargo, desde el punto de vista del arrendatario, la nueva norma requiere el reconocimiento de activos y pasivos para la mayoría de los contratos de arrendamiento. Su aplicación es obligatoria a partir del 1 de enero de 2019 y su adopción anticipada es permitida si esta es adoptada en conjunto con NIIF 15 "Ingresos procedentes de Contratos con Clientes".

La Administración no prevé impactos importantes en la aplicación de las normas antes mencionadas.

### **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 cuentas incobrables de cuentas por cobrar comerciales y otras*

La estimación para cuentas incobrables de cuentas por cobrar comerciales y otras 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 provisión para cuentas incobrables 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	1.100	1.100
Bancos (1)	298.180	42.404
<b>Total</b>	<b>299.280</b>	<b>43.504</b>

(1) Representan saldos en cuentas corrientes de bancos locales, los cuales son de libre disponibilidad y no generan intereses.

## 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
<b>Cuentas por cobrar comerciales(1):</b>		
Clientes no relacionados locales	94.211	409.910
Clientes no relacionados del exterior	0	948.700
<b>Subtotal</b>	<b>94.211</b>	<b>1.358.610</b>
<b>Otras cuentas por cobrar:</b>		
Otras cuentas por cobrar – N/C desmaterializadas	5.231	0
Anticipo a proveedores (2)	10.668	11.306
Empleados	2.058	6.123
Cuentas por cobrar relacionados locales (3)	2.592.435	2.544.726
<b>Subtotal</b>	<b>2.610.392</b>	<b>2.562.155</b>
<b>Total</b>	<b>2.704.603</b>	<b>3.920.765</b>

Clasificación:

Corriente	2.704.603	3.920.765
No corriente	0	0

- (1) Las cuentas por cobrar clientes no generan intereses y representan cobro de facturas por venta de bienes.
- (2) Corresponde a los avances realizados a proveedores locales por la compra de bienes y servicios.
- (3) Representa saldos de transacciones realizadas por las compañías: Corporación Ecuatoriana de Pesca Aquabrisas S.A. \$2.559.101 y Pesquera Galeras S.A. \$33.334. (ver nota 19).

## 6 Impuestos corrientes

### 6.1 Activos y pasivos por impuesto corriente

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, los activos y pasivos por impuesto corriente consistían de lo siguiente:

	31 de diciembre	
	2018	2017
<b>Activos por impuesto corriente:</b>		
crédito tributario iva por adquisiciones (1)	355.883	327.949
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta	19.674	21.904
<b>Total Activos por impuesto corriente</b>	<b>375.557</b>	<b>349.853</b>
<b>Pasivos por impuesto corriente:</b>		
Retenciones en la fuente de iva por pagar	4.805	7.787
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta por pagar	4.019	11.480
<b>Total Pasivos por impuesto corriente</b>	<b>8.824</b>	<b>19.267</b>

- (1) La compañía durante el ejercicio económico 2018, realizó reclamos de IVA en su calidad de exportador, según el siguiente detalle:

Fecha	# Resolución del SRI	Valor reclamado	Valor reconocido
14/9/2018	112012018RDEV024089	12.163	6.385
14/9/2018	112012018RDEV024104	10.707	8.653
17/6/2019	112012019RDEV024473	14.655	10.770
14/9/2018	112012018RDEV024108	12.598	7.928
19/9/2017	124022017RDEV005569	45.977	13.149
18/5/2018	124022018RDEV003534	39.949	24.889
<b>TOTAL</b>		<b>136.049</b>	<b>71.774</b>

La compañía considera que el valor registrado como crédito tributario de IVA, es susceptible de devolución por parte del SRI.

## 6.2 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:

	<b>2018</b>	<b>2017</b>
Utilidad (pérdida) según estados financieros antes de impuesto a la renta	<b>59.984</b>	156.327
(+) Gastos no deducibles	<b>75.950</b>	95.625
(-) Amortización de pérdidas de años anteriores	<b>0</b>	62.988
Utilidad (Pérdida):	<b>135.934</b>	<b>188.964</b>
<b>Impuesto a la renta causado</b>	<b>33.984</b>	<b>41.572</b>
Anticipo calculado	<b>53.566</b>	43.632
(-) Rebaja del saldo del anticipo pendiente de pago	<b>0</b>	13.777
<b>= Anticipo reducido correspondiente al periodo auditado</b>	<b>53.566</b>	<b>29.855</b>
<b>Impuesto a la renta reconocido en los resultados</b>	<b>53.566</b>	<b>41.572</b>
<b>Impuesto a la renta diferido (1)</b>	<b>26.495</b>	<b>3.272</b>

- (1) Impuesto a la renta diferido corresponde a la proporción de la tarifa impositiva de impuesto a la renta (25%) por partidas temporarias deducibles y gravables (Ver Nota 10 y 15).

## 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 2018 y 2017, 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.

### Tarifa del impuesto a la renta

La tarifa general del impuesto a la renta para sociedades respecto al ejercicio fiscal 2018 es del 25%. No obstante, la tarifa impositiva será del 28% en caso de que la sociedad tenga accionistas, socios, participes, constituyentes, beneficiarios o similares residentes o establecidos en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición; con una participación directa, individual o conjunta, igual o superior al 50% del capital social o de aquel que corresponda a la naturaleza de la sociedad.

Así mismo, se aplicará la tarifa del 28% cuando la compañía incumpla con el deber de informar la composición de sus accionistas, socios, participes, contribuyentes, beneficiarios o similares conforme a lo que establezca la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno.

Las sociedades que tengan la condición de micro y pequeñas empresas, así como las exportadoras habituales de bienes, aplicarán la tarifa impositiva del 22% del impuesto a la renta. Para exportadores habituales de bienes, esta tarifa se aplicará siempre que en el correspondiente ejercicio fiscal se mantenga o incremente el empleo.

### 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.

## 7 Inventarios

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, los inventarios consistían de lo siguiente:

	31 de diciembre	
	2018	2017
Producto terminado (1)	298.015	813.305
Suministro y materiales	19.013	33.480
<b>Total</b>	<b>317.028</b>	<b>846.785</b>

(1) Corresponde a productos de harina y aceite de pescado para su distribución.

## 8 Otros activos

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, los otros activos consistían de lo siguiente:

	31 de diciembre	
	2018	2017
Depósitos en garantía	1.600	1.600
Seguros pagados por anticipado	18.187	17.223
<b>Total</b>	<b>19.787</b>	<b>18.823</b>

Clasificación:

Corriente	19.787	18.823
No corriente	0	0

## 9 Propiedad, planta y equipos

Un resumen de propiedad, planta y equipos al 31 de diciembre del 2018 y 2017 es como indica lo siguiente:

	31 de diciembre	
	2018	2017
<b>Activos fijos no depreciables:</b>		
Terrenos	322.400	322.400
Construcciones en proceso	0	23.439
<b>Activos fijos depreciables:</b>		
Edificios e instalaciones	247.484	217.997
Naves, aeronaves y similares	616.867	600.016
Maquinaria y equipos	2.408.569	2.392.795
Equipos de computación	30.987	30.987
Vehículos	122.454	141.490
Otros activos fijos	17.101	17.101
<b>Total de propiedad, planta y equipos</b>	<b>3.765.862</b>	<b>3.746.224</b>
(-) Depreciación acumulada	1.881.151	1.650.833
<b>Neto de propiedad, planta y equipos</b>	<b>1.884.711</b>	<b>2.095.391</b>

Los movimientos de propiedades, planta y equipos durante el periodo 2018 fueron los siguientes:

Costo histórico	Saldos al 31-12-2017	Adiciones	Ventas y/o retiros	Reclasificación	Saldos al 31-12-2018
Terrenos	322.400	-	-	-	322.400
Construcciones en proceso	23.439	-	-	23.439	-
Edificios e instalaciones	217.997	29.487	-	-	247.484
Naves, aeronaves y similares	600.016	16.851	-	-	616.867
Maquinaria y equipos	2.392.795	15.774	-	-	2.408.569
Equipos de computación	30.987	-	-	-	30.987
Vehículos	141.490	27.182	46.218	-	122.454
Otros activos fijos	17.101	-	-	-	17.101
<b>Total costo histórico</b>	<b>3.746.224</b>	<b>89.294</b>	<b>46.218</b>	<b>23.439</b>	<b>3.765.862</b>
<b>(-) Depreciaciones</b>					
Edificios e instalaciones	58.108	11.963	-	-	70.071
Naves, aeronaves y similares	408.267	22.895	-	-	431.162
Maquinaria y equipos	1.011.488	235.919	-	-	1.247.407
Equipos de computación	30.987	-	-	-	30.987
Vehículos	141.490	3.781	44.240	-	101.031
Otros activos fijos	493	-	-	-	493
<b>Total de depreciaciones</b>	<b>1.650.833</b>	<b>274.558</b>	<b>44.240</b>	<b>-</b>	<b>1.881.151</b>
<b>Prop, planta y equipos (neto)</b>	<b>2.095.391</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>1.884.711</b>

## 10 Activo por impuesto diferido

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, el saldo de activo por impuestos diferidos es el siguiente:

	31 de diciembre	
	2018	2017
Activo diferido por jubilación patronal	8.325	0
Activo diferido por desahucio	2.200	0
<b>Total</b>	<b>10.525</b>	<b>0</b>

## 11 Obligaciones bancarias

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, los préstamos de acuerdo a los registros contables consistían de lo siguiente:

	31 de diciembre	
	2018	2017
<b>Garantizados al costo amortizado:</b>		
Bancos Locales	0	338.411
Bancos del Exterior	0	1.000.000
<b>Total</b>	<b>0</b>	<b>1.338.411</b>
Clasificación		
Corriente	0	1.338.411
No corriente	0	0

Resumen de préstamos:

Se han realizado los pagos en su totalidad de las obligaciones financieras de la compañía correspondiente al año 2018, en las respectivas fechas de vencimiento.

## 12 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
<b>Cuentas por pagar comerciales (1):</b>		
Proveedores no relacionados locales	35.019	201.146
<b>Subtotal</b>	<b>35.019</b>	<b>201.146</b>
<b>Otras cuentas por pagar:</b>		
Cuentas por pagar relacionadas locales (2)	670.800	671.311
Cuentas por pagar relacionadas del exterior (3)	498.293	498.293
Anticipo de clientes	88.920	224.000
Prestamos Plazapar Inc. (4)	299.993	299.993
Prestamos Maria Blanca Ibaceta (5)	2.949.780	2.949.780
Intereses por pagar (6)	116.691	116.691
Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social (7)	9.549	13.699
<b>Subtotal</b>	<b>4.634.026</b>	<b>4.773.767</b>
<b>Total</b>	<b>4.669.045</b>	<b>4.974.913</b>
Clasificación:		
Corrientes	3.499.952	3.805.309
No corrientes	1.169.093	1.169.604

- (1) Representan saldos de facturas a proveedores de bienes y servicios los cuales no devengan intereses.
- (2) Corresponde a valores pendientes de pago a la compañía Agrícola El Tucán S.A.
- (3) Incluye saldos con la compañía Pesquera Cantabria S.A. por adquisiciones de maquinaria y equipos.
- (4) Préstamos a Plazapar Inc. corresponden a valores recibidos para capital de trabajo. Al 31 de diciembre del 2018 el saldo pendiente de pago es de \$299.993 recibidos el 4 de agosto del 2008 a 24 meses con una tasa de interés del 5% anual. Este préstamo se encuentra vencido.
- (5) Préstamos a María Blanca Ibaceta corresponden a valores recibidos para capital de trabajo. Al 31 de diciembre del 2018 el saldo pendiente de pago es de \$2.949.780. Los valores de los préstamos comprenden los siguientes:
  - Contrato de préstamo de fecha 4 de mayo del 2012 a 24 meses con una tasa de interés del 5% anual por \$199.920. Este contrato fue renovado sin intereses con fecha de vencimiento 31 de diciembre del 2018 y no presenta registro en el banco central del Ecuador.
  - Contrato de préstamo de fecha 30 de agosto del 2013 a 24 meses con una tasa de interés del 5% anual por \$399.965. Este contrato fue renovado sin intereses con fecha de vencimiento 31 de diciembre del 2018 y no presenta registro en el banco central del Ecuador.
  - Contrato de préstamo de fecha 27 de abril del 2014 a 24 meses sin intereses por \$380.000. Este contrato fue renovado sin intereses con fecha de vencimiento 31 de diciembre del 2018 y no presenta registro en el banco central del Ecuador.
  - Contrato de préstamo de fecha 27 de abril del 2014 a 24 meses sin intereses por \$320.000. Este contrato fue renovado sin intereses con fecha de vencimiento 31 de diciembre del 2018 y no presenta registro en el banco central del Ecuador.
  - Contrato de préstamo de fecha 12 de noviembre del 2014 a 12 meses sin intereses por \$299.965. Este contrato fue renovado sin intereses con fecha de vencimiento 31 de diciembre del 2018 y no presenta registro en el banco central del Ecuador.
  - Contrato de préstamo de fecha 5 de febrero del 2015 a 12 meses sin intereses por \$450.000. Este contrato fue renovado sin intereses con fecha de vencimiento 31 de diciembre del 2018 y registrado en el banco central del Ecuador.
  - Contrato de préstamo de fecha 6 de julio del 2015 a 12 meses sin intereses por \$500.000. Este contrato fue renovado sin intereses con fecha de vencimiento 31 de diciembre del 2018 y registrado en el banco central del Ecuador.
  - Contrato de préstamo de fecha 31 de octubre del 2015 a 12 meses sin intereses por \$300.000. Este contrato fue renovado sin intereses con fecha de vencimiento 31 de diciembre del 2018 y no presenta registro en el banco central del Ecuador.

- Contrato de préstamo de fecha 22 de febrero del 2016 a 34 meses sin intereses por \$100.000 y registrado en el banco central del Ecuador.

(6) Los intereses por pagar corresponden a Plazapar Inc. y a María Blanca Ibaceta por periodos anteriores.

Por lo anterior mencionado, *Ver Nota 19*, Operaciones con partes relacionadas.

(7) Incluye valores pendientes de pago correspondientes al aporte personal, aporte patronal y otros al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social.

### 13 Pasivos acumulados

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, los pasivos acumulados consistían de lo siguiente:

	31 de diciembre	
	2018	2017
Beneficios sociales (1)	34.189	25.466
Participación de trabajadores	10.585	27.587
Intereses de préstamos bancarios	0	12.511
Provisión por pesca	9.918	9.918
<b>Total</b>	<b>54.692</b>	<b>75.482</b>

(1) Incluyen obligaciones por pagar a empleados por vacaciones, decimos tercer y cuarto sueldos, entre otros.

### 14 Obligaciones por beneficios definidos

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, las obligaciones por beneficios definidos comprenden lo siguiente:

	31 de diciembre	
	2018	2017
Jubilación patronal	161.123	159.945
Bonificación por desahucio	40.889	47.127
<b>Total</b>	<b>202.012</b>	<b>207.072</b>

#### Jubilación Patronal

De acuerdo con el código del trabajo, los trabajadores que por veinte años o más presten sus servicios continuados o interrumpidos a la compañía, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores sin perjuicios de la jubilación que les corresponde a su condición de afiliados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social.

Los movimientos en el valor presente de la obligación por jubilación patronal fueron los siguientes:

	Periodo 2018
Reserva inicial	159.945
Costo por servicio del periodo corriente	38.108
Beneficios pagados	-1.097
Pérdida o (Ganancia) actuarial	-35.833
<b>Saldo final</b>	<b>161.123</b>

### Bonificación por Desahucio

De acuerdo con el Código de Trabajo, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, la compañía pagará a los trabajadores el 25% de la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio.

Los movimientos en el valor presente de la obligación por desahucio fueron los siguientes:

	<b>Periodo 2018</b>
Reserva inicial	47.127
Costo por servicio del periodo corriente	10.560
Beneficios pagados	-4.670
Pérdida o (Ganancia) actuarial	-12.128
<b>Saldo final</b>	<b>40.889</b>

El costo de los beneficios definidos de jubilación patronal y desahucio es determinado utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales realizadas al final de cada año.

### 15 Pasivo por impuesto diferido

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, el saldo de pasivo por impuesto diferido consistía de lo siguiente:

	<b>31 de diciembre</b>	
	<b>2017</b>	<b>2016</b>
Pasivo por impuesto diferido	<b>74.098</b>	90.068
<b>Total</b>	<b>74.098</b>	<b>90.068</b>

El detalle de pasivo por impuesto diferido es el siguiente:

	<b>31 de diciembre</b>	
	<b>2018</b>	<b>2017</b>
Costo revalorizado de edificios	67.396	67.396
Costo revalorizado de naves, aeronaves y similares	270.115	270.115
Costo revalorizado de maquinaria y equipos	470.032	470.032
<b>Total costo revalorizado</b>	<b>807.543</b>	<b>807.543</b>
(-) Depreciación acumulada revalorizada	511.150	447.272
<b>Subtotal</b>	<b>296.393</b>	<b>360.271</b>
<b>25% Impuesto diferido</b>	<b>74.098</b>	<b>90.068</b>

### 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 19, Operaciones con partes relacionadas*).

## **16 Patrimonio**

### **16.1 Capital social**

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017 el capital social es de \$10.800 y está constituido por 10.800 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.

### **16.2 Aportes para futuras capitalizaciones**

Comprenden aportes realizados por el accionista de la compañía con el objetivo de ser capitalizados en el futuro o absorber pérdidas en el caso en que se generarán en ejercicios económicos posteriores.

Aportes que se encuentran 2 años establecidos en la cuenta y no se ha realizado reclasificación hasta año curso de los valores capitalizados.

### **16.3 Reserva legal**

La Ley de Compañías, requiere que se transfiera a la reserva legal por lo menos el 10% de la utilidad neta anual, hasta igualar por lo menos el 50% del capital social. Dicha reserva no puede distribuirse como dividendos en efectivo, excepto en caso de liquidación de la compañía, pero puede utilizarse para cubrir pérdidas de operaciones o para capitalizarse.

### **16.4 Otras reservas**

#### **16.4.1 Reserva facultativa**

Corresponde a aportes generados en años anteriores que no representan a la compañía una obligación contractual de entregar efectivo u otro activo financiero o de intercambiar activos o pasivos financieros ni corresponden a contratos que requerirán la utilización de algún instrumento de patrimonio y que puede ser utilizado para incrementar el capital social o para absorber pérdidas, si las hubiere.

### **16.5 Resultados acumulados**

**Efectos provenientes de la adopción de Niif.-** Incluye los valores resultantes de los ajustes originados en la adopción por primera vez de las NIIF. El saldo sólo podrá ser capitalizado en la parte que exceda el valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubiere; utilizado en absorber pérdidas; o devuelto en el caso de liquidación de la compañía.

**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.

## 17 Ingresos operacionales y No operacionales

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, el resumen del rubro de ingresos se forma de la siguiente manera:

	31 de diciembre	
	2018	2017
<b>Ingresos Operacionales:</b>		
Ingresos por actividades ordinarias	3.603.318	3.722.318
Ingresos provenientes de exportaciones	1.041.500	2.303.063
<b>Total</b>	<b>4.644.818</b>	<b>6.025.381</b>

Los ingresos de la compañía provienen principalmente de la producción de harina de pescado.

	31 de diciembre	
	2018	2017
<b>Ingresos No operacionales:</b>		
Intereses ganados	2.681	803
Venta de activo fijo	19.500	0
Otros ingresos	48.071	897
<b>Total</b>	<b>70.252</b>	<b>1.700</b>

## 18 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	4.233.724	5.388.089
Gastos de administración y ventas	363.531	393.028
Gastos financieros (1)	47.245	62.051
<b>Total</b>	<b>4.644.500</b>	<b>5.843.168</b>

(1) Corresponde principalmente a intereses por préstamos recibidos de instituciones financieras y de terceros.

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

	31 de diciembre	
	2018	2017
<b>Gastos operacionales:</b>		
Sueldos y beneficios	76.433	58.870
Suministros y materiales	16.111	9.284
Impuestos, contribuciones y otros	22.854	25.736
Fondos de reserva	11.075	11609
Servicios básicos	10.487	9.952
Mantenimiento y reparaciones	7.625	9.351
Transporte	21.900	0

Honorarios profesionales	73.208	73.679
Depreciaciones	0	2.082
Gastos varios	<u>123.838</u>	<u>192.465</u>
<b>Sub-total</b>	<b>363.531</b>	<b>393.028</b>
<b><u>Gastos financieros</u></b>		
Comisiones bancarias	12.672	11.062
Intereses por financiamiento	<u>34.573</u>	<u>50.989</u>
<b>Sub-total</b>	<b>47.245</b>	<b>62.051</b>
<b>Total de Gastos operacionales y financieros</b>	<b>410.776</b>	<b>455.079</b>
<b><u>Costos operacionales</u></b>	<b><u>4.233.724</u></b>	<b><u>5.388.089</u></b>
<b>Total de Costos y Gastos</b>	<b><u>4.644.500</u></b>	<b><u>5.843.168</u></b>

#### 19 Saldos y operaciones con partes relacionadas

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

Las siguientes operaciones fueron realizadas durante el año 2018:

	Relación	2018
<b>Operaciones con Corp. Ecuatoriana de Pesca Aquabrisas C.A.:</b>		
- Compra de materia prima	Administración	1.918.069
- Pagos realizados	Administración	1.986.003
- Pagos recibidos	Administración	25.208

	Relación	2018
<b>Operaciones con Pesquera Galeras S.A. PEGALSA:</b>		
- Pagos realizados	Administración	4.982

	Relación	2018
<b>Operaciones con Agrícola El Tucán S.A.:</b>		
- Pagos realizados	Administración	511

Los siguientes saldos se encontraban pendientes al final del periodo que se informa:

	Relación	2018	2017
(US Dólares)			
<b>Cuentas por cobrar a corto plazo:</b>			
- Corporación Ecuatoriana de Pesca Aquabrisas C.A.	Administración	2.559.101	2.516.374
- Pesquera Galeras S.A. Pegalsa	Administración	33.334	28.352
<b>Totales</b>		<b>2.592.435</b>	<b>2.544.726</b>

**Cuentas por pagar a corto plazo:**

- Plazapark Inc.
- Blanca Ibaceta de Kulisic
<b>Totales</b>

Administración

Administración

299.993	299.993
2.949.780	2.949.780
<b>3.249.773</b>	<b>3.249.773</b>

**Cuentas por pagar a largo plazo:**

- Pesquera Cantabria S.A.
- Agrícola El Tucán S.A.
<b>Totales</b>

Administración

Administración

498.293	498.293
670.800	671.311
<b>1.169.093</b>	<b>1.169.604</b>

**20 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, excepto por los contratos de préstamos con Plazapar Inc. y María Blanca Ibaceta, que a la fecha del presente informe no han sido renovados.

**21 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.

