

CORPORACIÓN ECUATORIANA DE PESCA AQUABRISAS C.A.

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

CORPORACIÓN ECUATORIANA DE PESCA AQUABRISAS C.A.

**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	9-30

INFORME DE AUDITORÍA EMITIDO POR UN AUDITOR INDEPENDIENTE

A la Junta General de Accionistas de:

CORPORACIÓN ECUATORIANA DE PESCA AQUABRISAS C.A.

1. Opinión

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **CORPORACIÓN ECUATORIANA DE PESCA AQUABRISAS C.A.**, 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 **CORPORACIÓN ECUATORIANA DE PESCA AQUABRISAS C.A.**, 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

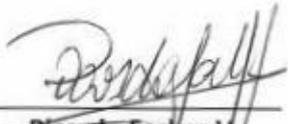
Registro SC-RNAE-2-766

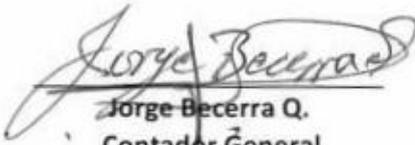
Guayaquil - Ecuador
Octubre 29, 2019

CORPORACIÓN ECUATORIANA DE PESCA AQUABRISAS C.A.
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	167.102	28.122
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	5	662.889	447.403
Activos por impuestos corrientes	6	1.072.379	853.463
Otros activos	7	375	375
Total activos corrientes		<u>1.902.745</u>	<u>1.329.363</u>
Activos no corrientes:			
Propiedad, planta y equipos, neto	8	3.955.533	4.569.558
Otros activos	7	49.401	49.401
Inversiones a largo plazo	9	602	602
Total activos no corrientes		<u>4.005.536</u>	<u>4.619.561</u>
Total Activos		<u>5.908.281</u>	<u>5.948.924</u>

	Notas	2018	2017
Pasivos y patrimonio			
Pasivos corrientes:			
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	10	6.617.868	6.701.504
Pasivos por impuestos corrientes	6	23.227	26.008
Pasivos acumulados	11	77.084	69.999
Total pasivos corrientes		6.718.179	6.797.511
Pasivos no corrientes			
Otras cuentas por pagar	10	1.021.500	1.021.500
Obligaciones por beneficios definidos	12	70.722	67.023
Pasivo por impuesto diferido	13	68.208	84.449
Total pasivos no corrientes		1.160.430	1.172.972
Total Pasivos		7.878.609	7.970.483
Patrimonio :			
Capital social	14		
	14.1	10.800	10.800
Aporte para futuras capitalizaciones	14.2	15.509	15.509
Reserva Legal	14.3	1.313	1.313
Reserva Facultativa	14.4	705	705
Resultados acumulados	14.5	- 1.998.655	- 2.049.886
Total Patrimonio		- 1.970.328	- 2.021.559
Total Pasivos y Patrimonio		5.908.281	5.948.924


 Ricardo Ferber V.
 Gerente


 Jorge Becerra Q.
 Contador General

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros.

CORPORACIÓN ECUATORIANA DE PESCA AQUABRISAS C.A.
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	15	4.562.048	4.018.377
Costo de operación	16	- 4.481.494	- 4.275.951
Utilidad bruta		<u>80.554</u>	<u>- 257.574</u>
Gastos de administración y ventas	16	- 41.379	- 43.006
Utilidad (pérdida) operativa		<u>39.175</u>	<u>- 300.580</u>
Otros ingresos	15	54.131	3.592
Otros egresos	16	- 11.220	- 2.065
Utilidad (pérdida) antes de participación de trabajadores e impuesto a la renta		<u>82.086</u>	<u>- 299.053</u>
Participación de trabajadores	11	- 12.313	-
Impuesto a la renta corriente	6.2	- 34.784	- 21.776
Impuesto a la renta diferido	6.2	16.242	4.158
Utilidad neta		<u>51.231</u>	<u>- 316.671</u>
Total resultado integral del año		<u>51.231</u>	<u>- 316.671</u>


 Ricardo Ferber V.
 Gerente


 Jorge Becerra Q.
 Contador General

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros.

CORPORACIÓN ECUATORIANA DE PESCA AQUABRISAS C.A.

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 fut. capitaliz.	Reserva		Reserva Facultativa	Adopción Niif	Resultados Acumulados		Total Patrimonio
			Legal	Reserva Legal			Reserva por Valuación	Resultados	
16	10.800	15.509	1.313	1.313	705	460.707	576.828	- 2.770.751	- 1.704.888
	-	-	-	-	-	-	-	- 316.671	- 316.671
16	10.800	15.509	1.313	1.313	705	460.707	576.828	- 3.087.422	- 2.021.559
	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	-	-	-	-	-	-	-	51.232	51.232
16	10.800	15.509	1.313	1.313	705	460.707	576.828	- 3.036.190	- 1.970.328

Saldos al 1 de enero del 2017

Resultado integral del ejercicio

Saldos al 31 de diciembre del 2017

Ganancia (pérdida) actuarial

Resultado integral del ejercicio

Saldos al 31 de diciembre del 2018

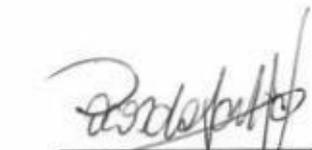

Ricardo Feber N.
Gerente


Jorge Becerra Q.
Contador General

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros.

CORPORACIÓN ECUATORIANA DE PESCA AQUABRISAS C.A.
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:			
Recibido de clientes		4.736.862	3.801.896
Pagado a proveedores y empleados		- 4.537.554	- 3.474.135
Efectivo generado por las operaciones		<u>199.308</u>	<u>327.761</u>
Intereses pagados		724	292
Impuesto a la renta pagado	6,2	- 34.784	- 21.776
Flujos de efectivo proveniente de (usado por) actividades de operación:		<u>165.248</u>	<u>306.277</u>
Flujos de efectivo proveniente de (usado en) actividades de inversión:			
Adquisiciones de propiedades y equipos	8	- 26.268	- 281.973
Flujos de efectivo proveniente de (usado en) actividades de inversión		<u>- 26.268</u>	<u>- 281.973</u>
Flujo de efectivo proveniente de (usado en) actividades de financiación			
Otras Entradas (salidas) de Efectivo		<u>-</u>	<u>-</u>
Flujo neto de efectivo proveniente de (usado en) actividades de financiación		<u>-</u>	<u>-</u>
Aumento (disminución) neto en caja y bancos			
Efectivo y equivalente de efectivo al inicio del año		138.980	24.304
Efectivo y equivalente de efectivo al final del año	4	<u>28.122</u>	<u>3.818</u>
		<u>167.102</u>	<u>28.122</u>


 Ricardo Ferber V.
 Gerente


 Jorge Becerra Q.
 Contador General

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros.

CORPORACIÓN ECUATORIANA DE PESCA AQUABRISAS C.A.

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:

CORPORACIÓN ECUATORIANA DE PESCA AQUABRISAS C.A., se constituyó el 17 de junio de 1988 en la ciudad de Guayaquil y fue inscrita en el Registro Mercantil el 04 de octubre del mismo año.

La actividad principal de la compañía es la pesca marítima.

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 comerciales 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 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 a corto y largo plazo.

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 a corto y largo plazo.

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:

	Años
Barcos	20
Maquinaria y equipos de oficina	10
Muebles y enseres	10
Equipos de comunicación	10

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 adoptar estas normas, según le sea aplicable.

Notas	Fecha de vigencia
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	1.150	1.150
Bancos (1)	165.952	26.972
Total	167.102	28.122

(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
Cuentas por cobrar comerciales:		
Clientes locales (1)	369.382	179.629
Subtotal	369.382	179.629
Otras cuentas por cobrar:		
Cuentas por cobrar relacionados locales (2)	170.307	170.307
Anticipo a proveedores (3)	4.203	7.925
Préstamos a empleados (4)	118.997	89.542
Subtotal	293.507	267.774
Total	662.889	447.403

Clasificación:

Corriente	662.889	447.403
No corriente	0	0

(1) Las cuentas por cobrar clientes no generan intereses y representan cobro de facturas por venta de producto terminado.

(2) Ver Nota 17, Operaciones con partes relacionadas.

(3) Corresponden a avances realizados a proveedores por bienes y servicios.

(4) Corresponden a préstamos realizados a los empleados y tripulantes de la compañía.

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
Activos por impuesto corriente:		
Crédito tributario iva (1)	1.027.747	815.387
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta	44.632	38.076
Total Activos por impuesto corriente	1.072.379	853.463
Pasivos por impuesto corriente:		
Iva por pagar – Retenciones en la fuente de iva por pagar	10.435	10.147
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta por pagar	12.792	15.861
Total Pasivos por impuesto corriente	23.227	26.008

- (1) La compañía durante el ejercicio económico 2018, realizó reclamos de IVA como proveedor directo de exportadores, según el siguiente detalle:

Fecha	# Resolución del SRI	Valor reclamado	Valor reconocido
13/2/2019	112012019RDEV005727	51.063	43.871
01/7/2019	112012019RDEV026805	28.107	28.107
TOTAL		79.170	71.978

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:

	2018	2017
Utilidad (pérdida) según estados financieros antes de impuesto a la renta	69.733	-299.053
(+) Gastos no deducibles	141.720	183.050
(-) Otras rentas exentas	25.979	0
(-) Amortización de pérdidas de años anteriores	46.378	0
Utilidad (Pérdida):	139.096	-116.003
Impuesto a la renta causado	34.784	0
Anticipo calculado	0	32.951
(-) Rebaja del saldo del anticipo pendiente de pago	0	11.175
= Anticipo reducido correspondiente al periodo auditado	0	21.776
Impuesto a la renta reconocido en los resultados	34.784	21.776
Impuesto a la renta diferido (1)	16.241	4.158

- (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 13).

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 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	375	375
Activos intangibles (1)	49.401	49.401
Total	49.776	49.776

Clasificación:

	2018	2017
Corriente	375	375
No corriente	49.401	49.401

(1) Corresponde a cupos de toneladas de captura.

8 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
Activos fijos depreciables:		
Naves, aeronaves y similares	3.802.105	3.802.105
Maquinarias y equipos	4.261.072	4.239.184
Muebles y enseres	560	560

Equipos de computación	13.966	9.586
Total de propiedad, planta y equipos	8.077.703	8.051.435
(-) Depreciación acumulada	4.122.170	3.481.877

Neto de propiedad, planta y equipos	3.955.533	4.569.558
--	------------------	------------------

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	Saldos al 31-12-2018
Naves, aeronaves y similares	3.802.105	-	-	3.802.105
Maquinaria y equipos (1)	4.239.184	21.888	-	4.261.072
Muebles y enseres	560	-	-	560
Equipos de computación (1)	9.586	4.380	-	13.966
Total costo histórico	8.051.435	26.268	-	8.077.703

(-) Depreciaciones

Naves, aeronaves y similares	1.341.020	272.478	-	1.613.498
Maquinaria y equipos	2.131.323	367.655	-	2.498.978
Muebles y enseres	560	-	-	560
Equipos de computación	8.974	160	-	9.134
Total de depreciaciones	3.481.877	640.293	-	4.122.170

Prop, planta y equipos (neto)	4.569.558	614.025	-	3.955.533
--------------------------------------	------------------	----------------	---	------------------

(1) Las adiciones corresponden a compra de motores y un equipo de radio adquiridos en el periodo 2018.

9 Inversiones a largo plazo

En el año 2013, las siguientes compañías realizaron inversiones para aportes de futuras capitalizaciones, las cuales se detallan a continuación:

	31 de diciembre	
	2018	2017
Costo:		
Aporte para futura capitalización Herco Cia. Ltda	601	601
Aporte para futura capitalización Agrícola el Tucán	1	1
Total	602	602

Clasificación

Corriente	0	0
No corriente	602	602

10 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
Cuentas por pagar comerciales (1):		
Proveedores no relacionados locales	193.184	275.038
Proveedores no relacionados del exterior	0	1.100
Subtotal	193.184	276.138
Otras cuentas por pagar:		
Cuentas por pagar relacionadas locales (2)	2.559.099	2.516.376
Cuentas por pagar relacionadas del exterior (3)	1.021.500	1.021.500
Anticipo de clientes	0	16.471
Préstamos Plazapar Inc. (4)	3.299.936	3.299.936
Préstamos María Blanca Ibaceta (5)	549.870	549.870
Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social (6)	15.779	42.713
Subtotal	7.446.183	7.446.866
Total	7.639.368	7.723.004

Clasificación:

Corrientes	6.617.868	6.701.504
No corrientes	1.021.500	1.021.500

- (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 Herco Cía. Ltda.
- (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 \$3.299.936. Este préstamo se encuentra vencido, los valores del préstamo comprenden lo siguiente:
 - Contrato de préstamo de fecha 22 de agosto del 2008 con vencimiento 24 meses por \$500.000. 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 7 de octubre del 2008 con vencimiento 24 meses por \$500.000. 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 13 de noviembre del 2008 con vencimiento 24 meses por \$500.000. 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 febrero del 2009 con vencimiento 24 meses por \$200.000. 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 mayo del 2009 con vencimiento 24 meses 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 9 de julio del 2009 con vencimiento 24 meses 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 15 de octubre del 2009 con vencimiento 24 meses 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 8 de diciembre del 2009 con vencimiento 24 meses por \$200.000. 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 7 de abril del 2009 con vencimiento 24 meses por \$200.000. 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 5 de enero del 2010 con vencimiento 24 meses 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.

(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 \$549.870. Este préstamo se encuentra vencido, los valores del préstamo comprende lo siguiente:

- Contrato de préstamo de fecha 29 de agosto del 2012 a una tasa de interés del 5% anual con vencimiento 36 meses por \$349.870. 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 diciembre del 2015 por \$200.000 sin intereses con vencimiento 36 meses y no presenta registro en el banco central del Ecuador.

Por lo anterior mencionado, *Ver Nota 17*, Operaciones con partes relacionadas.

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

11 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)	64.771	69.999
Participación de trabajadores	12.313	0
Total	77.084	69.999

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

12 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	34.623	36.354
Bonificación por desahucio	36.099	30.669
Total	70.722	67.023

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:

	31 de diciembre	
	2018	2017
Reserva inicial	36.354	20.370
Costo por servicio del periodo corriente	24.249	13.551
Reversión por trabajadores salientes	0	(1.934)
Costo financiero	(16.703)	843
Pérdida o (Ganancia) actuarial	(9.277)	3.524
Saldo final	34.623	36.354

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:

	31 de diciembre	
	2018	2017
Reserva inicial	30.669	12.424
Costo por servicio del periodo corriente	24.323	9.609
Reversión por trabajadores salientes	(4.676)	(4.074)
Costo financiero	(14.217)	514
Pérdida o (Ganancia) actuarial	0	12.196
Saldo final	36.099	30.669

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.

13 Pasivo por impuesto diferido

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

	31 de diciembre	
	2018	2017
Pasivo por impuesto diferido	68.208	84.449
Total	68.208	84.449

El detalle de pasivo por impuesto diferido es el siguiente:

	31 de diciembre	
	2018	2017
Costo revalorizado de naves, aeronaves y similares	649.662	649.662
(-) Depreciación acumulada revalorizado	376.830	311.865
Subtotal	272.832	337.797
25% Impuesto diferido	68.208	84.449

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 17, Operaciones con partes relacionadas*).

14 Patrimonio

14.1 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.

14.2 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.

14.3 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.

14.4 Otras reservas

14.4.1 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.

14.5 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.

15 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
Ingresos Operacionales:		
Ingresos por actividades ordinarias	4.562.048	4.018.377
Total	4.562.048	4.018.377

Los ingresos de la compañía provienen principalmente de la venta de pescado.

	31 de diciembre	
	2018	2017
Ingresos No operacionales:		
Intereses ganados	724	292
Otros ingresos	53.407	3.300
Total	54.131	3.592

16 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	4.481.494	4.275.951
Gastos de administración y ventas	41.379	43.006
Gastos financieros (1)	11.220	2.065
Total	4.534.093	4.321.022

(1) Corresponde principalmente a los costos por servicios bancarios.

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

	31 de diciembre	
	2018	2017
Gastos operacionales:		
Sueldos y beneficios	6.360	9.376
Suministros y materiales	5.056	2.915
Servicios básicos	2.126	2.059
Mantenimiento y reparaciones	229	1.393
Impuestos, contribuciones y otros	19.346	16.508
Depreciaciones	0	91
Gastos varios	<u>8.262</u>	<u>10.664</u>
Sub-total	41.379	43.006
Gastos financieros		
Comisiones bancarias	1855	2.065
Otros gastos	<u>9.365</u>	<u>0</u>
Sub-total	<u>11.220</u>	<u>2.065</u>
Total de Gastos operacionales y financieros	52.599	45.071
Costos operacionales	<u>4.481.494</u>	<u>4.275.951</u>
Total de Costos y Gastos	<u>4.534.093</u>	<u>4.321.022</u>

17 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
Operaciones con Herco C. Ltda.:		
- Venta de materia prima	Administración	1.918.069
- Pagos recibidos	Administración	1.986.003
- Pagos realizados	Administración	25.208

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

	Relación	2018	2017
(US Dólares)			
Cuentas por cobrar a corto plazo:			
- Agrícola El Tucán S.A.	Accionista	166.511	166.511
- Pesquera Galeras S.A. Pegalsa	Accionista	3.796	3.796
Totales		170.307	170.307
Cuentas por pagar a corto plazo:			
- Herco Cía. Ltda.	Administración	2.559.099	2.516.376
- María Blanca Ibaceta	Comercial	549.870	549.870
- Plazapar Inc.	Comercial	3.299.936	3.299.936
Totales		6.408.905	6.366.182
Cuentas por pagar a largo plazo:			
- Pesquera Cantabria S.A.	Comercial	1.021.500	1.021.500
Totales		1.021.500	1.021.500

18 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.

19 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.