

CORPORACIÓN ECUATORIANA DE PESCA AQUABRISAS C.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2017

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

1.- Información General:

CORPORACIÓN ECUATORIANA DE PESCA AQUABRISAS C.A., fue constituida el 17 de junio de 1988 de conformidad con la ley de compañías e inscrita en el Registro Mercantil del cantón Guayaquil el 4 de octubre del mismo año. El objeto social de la compañía es la pesca marítima.

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

A criterio de la Administración, no existe en estos momentos ninguna situación que pueda afectar el giro del negocio.

Las acciones de la Compañía están distribuidas de la siguiente manera:

<u>Accionistas</u>	<u># Acciones</u>	<u>Valor</u>
Agrícola El Tucán S.A.	1	0,01
Pesquera Galeras S.A. Pegalsa	10.799	99,99
	10.800	100

2.- Resumen de las principales políticas contables:

2.1 Bases de preparación

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

La preparación de los estados financieros conforme a las Normas Internacionales 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 Pronunciamientos contables y su aplicación

2.2.1 Normas nuevas revisadas, y emitidas en vigencia

NIIF	Título	Fecha vigencia
Modificaciones NIC 7	Estado de flujos de efectivo: Iniciativa de revelación	1 de enero 2017
Modificaciones a la NIC 12	Reconocimiento de activo por impuesto diferido por pérdidas no realizadas	1 de enero 2017
Modificaciones a la NIIF 12	Revelación de intereses en otras entidades: Aclaración de alcance de los requerimientos de revelación	1 de enero 2017

La compañía considera que las normas nuevas y revisadas aplicables que entraron en vigencia a partir del 1 de enero de 2017 antes mencionadas, no han tenido un efecto material sobre la situación financiera, los resultados de sus operaciones o sus flujos de efectivo.

NIIF	Título	Fecha vigencia
NIIF 9 (Version Completa)	Instrumentos financieros	1 de enero 2018
NIIF 15	Ingresos procedentes de contratos con clientes	1 de enero 2018
NIIF 16	Arrendamientos	1 de enero 2019
Modificación a la NIC 40	Transferencia de propiedades de inversión	1 de enero 2018
Interpretación CINIIF 23	La incertidumbre frente a los tratamientos del impuesto a la ganancia	1 de enero 2019

2.3 Efectivo y equivalente de efectivo

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

2.4 Instrumentos financieros

2.4.1 Activos financieros

Reconocimiento y medición inicial

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

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

Los activos financieros de la compañía incluyen efectivo y equivalentes de efectivo, cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar.

Medición posterior

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

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados

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

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

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

Préstamos y cuentas por cobrar

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

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

La compañía tiene en esta categoría: efectivo y equivalente de efectivo, 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 usando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro del valor.

La compañía no presenta inversiones a ser mantenidas hasta su vencimiento al 31 de diciembre del 2017 y 2016.

Activos financieros disponibles para la venta

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

Después de su reconocimiento inicial, 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 2017 y 2016.

Baja de activos financieros

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

- a. Expiren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo;
- b. Se transfieran los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo 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 un grupo de activos financieros se consideran afectados si, y solo si, existe evidencia objetiva de deterioro como resultado de uno o más eventos que han ocurrido después del reconocimiento inicial del activo (un evento de pérdida sufrida) y si el evento de pérdida tiene un impacto en los flujos de efectivo futuros estimado del activo financiero de la compañía, que pueden estimarse de forma confiable.

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

2.4.2 Pasivos financieros

Reconocimiento y medición inicial

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

Los pasivos financieros de la compañía incluyen proveedores y otras cuentas por pagar.

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

Medición posterior

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

Pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados

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

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

Préstamos y cuentas por pagar

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

Las ganancias y pérdidas se reconocen en el estado de resultado 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 costos que sean parte integrante de la tasa de interés efectiva. La amortización de la tasa de interés efectiva se incluye como costo financiero en el estado de resultado integral.

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 original y el reconocimiento de un nuevo pasivo, 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 gerencia tiene la intención de cancelarlos sobre la base neta o de realizar el activo y cancelar el pasivo simultáneamente.

Valor razonable de los instrumentos financieros

El valor razonable de los instrumentos financieros negociados en mercados activos en cada fecha de reporte se determina mediante la referencia a los precios cotizados en el mercado o a las cotizaciones de precio de los agentes de bolsa (precio de compra para posiciones largas y precio de venta para posiciones cortas), sin ninguna deducción por costo de transacción.

En el caso de instrumentos financieros que no son negociados en un mercado activo, el valor razonable se determina usando técnicas de valuación adecuadas. Dichas técnicas pueden incluir la comparación con transacciones de mercado recientes, la referencia al valor razonable actual de otro instrumento que sea suficientemente igual, el análisis de flujo de fondos ajustado u otros modelos de valuación.

No han existido cambios en las técnicas de valuación al 31 de diciembre de 2017 y 2016.

2.5 Inventarios

Los inventarios están registrados al costo de producción o al valor neto de realización, el que resulte menor. Están valuados con el método del costo promedio ponderado. El valor neto realizable representa el precio de venta estimado menos todos los costos estimados de terminación y los gastos necesarios para la venta.

2.6 Propiedad, planta y equipo

La propiedad, planta y equipo se encuentran valorados al costo de adquisición, menos la depreciación acumulada y menos las posibles pérdidas por deterioro de su valor. Los terrenos se registran en forma independiente de las instalaciones de inmuebles en que puedan estar asentados sobre los mismos y se entiende que tiene una vida útil indefinida, y por lo tanto no son objeto de depreciación.

El costo inicial de la propiedad, planta y quipos comprende su precio de compra, incluyendo aranceles e impuestos de la compra no reembolsables y cualquier costo necesario para poner dicho activo en operación y, en el caso de activos que califican, el costo de financiamiento. El precio de compra es el importe total pagado y el valor razonable de cualquier otra contraprestación entrega para adquirir el activo. Dicho costo también incluye el desembolso relacionado con una mejora sustancial y el costo incurrido en reemplazar partes de las maquinarias 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.

Las propiedad, planta y equipo 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.

Los métodos y periodos de depreciación aplicados, son revisados al cierre de cada periodo y, si procede, ajustados de forma prospectiva. A continuación se presenta una descripción de las estimaciones de vida útil para estos activos:

	Años
Barcos	20
Muebles y enseres	10
Equipos de oficina	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 equipo.

Un componente de propiedad, planta y equipo 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 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 cuando se da de baja el activo.

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.

2.7 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 preparación 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.

2.8 Provisiones y pasivos contingentes

Las provisiones son reconocidas cuando la compañía tiene una obligación presente (legal o implícita) como resultado de un evento pasado y es probable que se requieren recursos para

cancelar las obligaciones y cuando se pueda hacerse 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.

2.9 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 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 a estudios actuariales realizados por un perito independiente, usando el método de unidad de crédito proyectado. El valor presente de las obligaciones de beneficios definidos se determina descontando los flujos de salida de efectivo estimados usando la tasa de interés determinada por el actuario.

La política contable de la compañía para los planes de beneficios definidos es reconocer las pérdidas y ganancias actuariales en su totalidad en el estado de resultado integral en el periodo en el que ocurren.

2.10 Reconocimiento de ingresos

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

2.11 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.

2.12 Impuestos

2.12.1 Impuesto a la renta corriente

El activo o pasivo por impuesto a la renta corriente es medido como el importe esperado que sea recuperado de o pagado a las autoridades tributarias. El impuesto a la renta es calculado sobre la base de la información financiera de la compañía. Las tasas de impuesto a la renta y regulaciones fiscales empleadas en el cálculo de dichos importes son las que están vigentes la fecha de cierre de cada año.

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

2.12.2 Impuesto a la renta diferido

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

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

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

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

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

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

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

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

2.13 Compensación de saldos y transacciones

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

Los ingresos o gastos con origen en transacciones que, contractualmente o por una norma legal, contemplan la posibilidad de compensación y la compañía tiene la intención de liquidar

por su importe neto o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea se presenta netos en las cuentas de resultados.

3 Uso de estimaciones y supuestos significativos

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

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

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

3.1 Vida útil de propiedad, planta y equipo

La propiedad, planta y equipo 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 puedan 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.

3.2 Obligaciones por planes de beneficios a empleados

El valor presente de las obligaciones de planes de pensión y desahucio 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 indicios 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.

3.3 Provisiones

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

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

4 Efectivo y equivalentes de efectivo

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

	31 de diciembre	
	2017	2016
Efectivo	1.150	1.150
Bancos (1)	26.972	2.668
Total	28.122	3.818

(1) Representan principalmente a saldos en cuenta corriente, 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 2017 y 2016, el saldo de cuentas por cobrar se desglosa como sigue:

	31 de diciembre	
	2017	2016
Cuentas por cobrar clientes:		
Cientes no relacionados locales (1)	179.629	8.800
Subtotal	179.629	8.800
Otras cuentas por cobrar:		
Anticipo a proveedores (2)	7.925	12.923
Empleados	89.542	65.094
Cuentas por cobrar relacionados locales (3)	170.307	170.264
Subtotal	267.774	248.281
Total	447.403	257.081

Clasificación:

Corriente	447.403	257.081
No corriente	0	0

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

(2) Corresponden a avances realizados a proveedores de bienes y servicios

(3) Ver Nota 18, Operaciones con partes relacionadas.

6 Impuestos corrientes

6.1 Activos y pasivos por impuesto corriente

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, los activos y pasivos por impuesto corriente consistían de lo siguiente:

	31 de diciembre	
	2017	2016
Activos por impuesto corriente:		
Crédito tributario iva (1)	815.387	573.218
Crédito tributario impuesto a la renta	38.076	15.029
Total Activos por impuesto corriente	853.463	588.247

Pasivos por impuesto corriente:

Iva por pagar-Retenciones en la fuente de iva por pagar	10.147	15.487
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta por pagar	15.861	16.091
Total Pasivos por impuesto corriente	26.008	31.578

- (1) La compañía considera el valor de \$815.387 como crédito tributario del iva pagado en las adquisiciones de bienes y servicios para realizar su actividad. Según la normativa legal el derecho de utilizar como crédito tributario les asiste a los proveedores directos de exportadores. La compañía vendió el 100% de sus productos a su empresa relacionada Herco Cía. Ltda., cuya actividad principal es la exportación.

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:

	2017	2016
Utilidad (pérdida) según estados financieros antes de impuesto a la renta	-299.053	19.099
(+) Gastos no deducibles	183.050	134.499
(-) Amortización de pérdidas de años anteriores	0	38.400
Utilidad (Pérdida):	-116.003	115.198

Impuesto a la renta causado	0	25.344
Anticipo calculado	32.951	28.172
(-) Rebaja del saldo del anticipo pendiente de pago	11.175	0
= Anticipo reducido correspondiente al periodo auditado	21.776	0

Impuesto a la renta reconocido en los resultados	21.776	28.172
Impuesto a la renta diferido (1)	4.158	14.293

- (1) Impuesto a la renta diferido corresponde a la proporción de la tarifa impositiva de impuesto a la renta (25%) de la depreciación por revalorización de naves, aeronaves y similares del periodo 2017 (Ver Nota 13, Pasivo por impuesto diferido).

Situación tributaria

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

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

Determinación y pago del impuesto a la renta

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

Las sociedades nuevas que se constituyan están exoneradas al pago del impuesto a la renta por el periodo de cinco años, siempre y cuando las inversiones nuevas y productivas se

realicen fuera de las jurisdicciones urbanas de los cantones Quito y Guayaquil y dentro de ciertos sectores económicos.

Tasa del impuesto a la renta

La tasa del impuesto a la renta es del 22%. No obstante, la tarifa impositiva será del 25% en caso de que la sociedad tenga accionistas, socios, 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 25% 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.

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.

Con fecha 7 de diciembre del 2017 según registro oficial #135 se emite decreto ejecutivo #210 en el cual se establece la rebaja en la tercera cuota del anticipo de impuesto a la renta correspondiente al ejercicio fiscal 2017, los porcentajes de rebaja serán los siguientes:

Porcentaje	Ventas o ingresos brutos anuales (USD)
100%	\$ 0 A \$500.000
60%	\$500.001 A \$1.000.000
40%	\$1.00.001 en adelante

La compañía hizo uso del 40% del beneficio en la rebaja del total del anticipo de impuesto a la renta correspondiente al ejercicio fiscal 2017.

7 Otros activos

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, los otros activos consistían de lo siguiente:

	31 de diciembre	
	2017	2016
Depósitos en garantía	375	0
Activos intangibles (1)	49.401	49.401
Total	49.776	49.401

Clasificación:

Corriente	375	0
No corriente	49.401	49.401

(1) Corresponde a cupos de toneladas de captura.

8 Propiedad, planta y equipo

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, la propiedad, planta y equipo consistía de lo siguiente:

	Saldos al 01/01/2017	Adiciones	Revalorización	Reclasificación	Bajas	Saldos al 31/12/2017
Activos fijos no depreciables						
Construcciones en proceso	303.423	-	-	303.423	-	-
Activos fijos depreciables						
Naves, aeronaves y similares (1)	3.525.133	276.972	-	-	-	3.802.105
Maquinarias y equipos	3.930.760	308.424	-	-	-	4.239.184
Muebles y enseres	560	-	-	-	-	560
Equipos de computación	9.586	-	-	-	-	9.586
Total costo de Activos fijos	7.769.462	585.396	-	303.423	-	8.051.435

	Saldos al 01/01/2017	Adiciones	Revalorización	Reclasificación	Bajas	Saldos al 31/12/2017
Depreciación acumulada						
Naves, aeronaves y similares	1.077.089	263.931	-	-	-	1.341.020
Maquinarias y equipos	1.777.828	353.495	-	-	-	2.131.323
Muebles y enseres	505	55	-	-	-	560
Equipos de computación	8.015	959	-	-	-	8.974
Total depreciación de Activos fijos	2.863.437	618.440	-	-	-	3.481.877
Neto de Activos fijos	4.906.025	-	-	-	-	4.569.558

(1) Las adiciones corresponden a embarcación pesquera adquirida en el periodo 2017.

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	
	2017	2016
Costo:		
Aporte para futura capitalización Herco Cía. 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 2017 y 2016, el saldo de cuentas por pagar se desglosa como sigue:

	31 de diciembre	
	2017	2016
Cuentas por pagar comerciales (1):		
Proveedores no relacionados locales	275.038	376.280
Proveedores no relacionados del exterior	1.100	4.290
Subtotal	276.138	380.570

Otras cuentas por pagar:

Cuentas por pagar relacionadas locales (2)	2.516.376	1.939.723
Cuentas por pagar relacionadas del exterior (3)	1.021.500	1.021.500
Anticipo de clientes	16.471	62.123
Préstamos Plazapar Inc. (4)	3.299.936	3.299.936
Préstamos María Blanca Ibaceta (5)	549.870	549.870
less por pagar (6)	42.713	37.135
Subtotal	7.446.866	6.910.287
Total	7.723.004	7.290.857

Clasificación:

Corrientes	6.701.504	3.441.051
No corrientes	1.021.500	3.849.806

- (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) Préstamo a Plazapar Inc. corresponden a valores recibidos para capital de trabajo. Al 31 de Diciembre del 2017 el saldo pendiente de pago es de \$3.299.936. Los valores de los préstamos comprenden los siguientes:
 - 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.
 - 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.
 - 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.
 - 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.
 - 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.
 - 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.
 - 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.
 - 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.

- 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.
 - 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.
- (5) Préstamos a María Blanca Ibaceta corresponden a valores recibidos para capital de trabajo. Al 31 de diciembre del 2017 el saldo pendiente de pago es de \$549.870. Los valores de los préstamos comprenden los siguientes:
- 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.
 - Contrato de préstamo de fecha 22 de diciembre del 2015 por \$200.000 sin intereses con vencimiento 36 meses.

Por lo anterior mencionado, *Ver Nota 18, 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 2017 y 2016, los pasivos acumulados consistían de lo siguiente:

	31 de diciembre	
	2017	2016
Beneficios sociales (1)	69.999	62.854
Participación de trabajadores	0	3.371
Total	69.999	66.225

- (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 2017 y 2016, la obligación por beneficios definidos comprende lo siguiente:

	31 de diciembre	
	2017	2016
Jubilación patronal	36.354	20.370
Bonificación por desahucio	30.669	12.424
Total	67.023	32.794

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 como sigue:

	31 de diciembre	
	2017	2016
Reserva inicial	20.370	18.382
Costo por servicio del periodo corriente	13.551	8.907
Reversión por trabajadores salientes	(1.934)	(8.432)
Costo financiero	843	801
Pérdida o (Ganancia) actuarial	3.524	712
Saldo final	36.354	20.370

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 como sigue:

	31 de diciembre	
	2017	2016
Reserva inicial	12.424	7.689
Costo por servicio del periodo corriente	9.609	6.453
Beneficios pagados	(4.074)	(3.151)
Costo financiero	514	335
Pérdida o (Ganancia) actuarial	12.196	1.098
Saldo final	30.669	12.424

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.

Las ganancias y pérdidas actuariales que surjan de los ajustes por la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se cargan o abonan al resultado del año.

13 Pasivo por impuesto diferido

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

	31 de diciembre	
	2017	2016
Pasivo por impuesto diferido	84.449	88.608
Total	84.449	88.608

El detalle de pasivo por impuesto diferido es el siguiente:

	31 de diciembre	
	2017	2016
Costo revalorizado de naves, aeronaves y similares	649.662	649.662

(-) Depreciación acumulada revalorizada	311.865	246.899
Subtotal	337.797	402.763
25% Impuesto diferido (22% en el periodo 2016)	84.449	88.608

14 Precios de transferencia

De acuerdo con disposiciones legales vigentes para los contribuyentes sujetos al impuesto a la renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas del exterior y locales con ciertas condiciones, dentro de un mismo ejercicio fiscal en un monto acumulado superior a los US\$3 millones, deberán presentar el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas, y aquellos contribuyentes en un monto superior a los US\$15 millones, deberán presentar adicionalmente al Anexo, el informe Integral de Precios de Transferencia.

Durante el año terminado el 31 de diciembre del 2017, las operaciones celebradas con partes relacionadas no superaron el monto acumulado para presentar el Informe Integral de Precios de Transferencia (*Ver Nota 18, Operaciones con partes relacionadas*).

15 Patrimonio

15.1 Capital social

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016 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.

15.2 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.

15.3 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.

15.4 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.

15.5 Resultados acumulados

Adopción primera vez Niif.- Los ajustes provenientes de la adopción por primera vez de las Niif no están sujetos a distribución, excepto en el caso de liquidación de la compañía, pero puede ser utilizado para aumentar el capital en acciones en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubieren.

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.

16 Ingresos operacionales y No operacionales

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, el resumen del rubro de ingresos se forma de la siguiente manera:

	<u>31 de diciembre</u>	
	2017	2016
Ingresos Operacionales:		
Ingresos de actividades ordinarias	4.018.377	3.064.067
Total	4.018.377	3.064.067

Representan principalmente a ingresos por venta de pescado.

	<u>31 de diciembre</u>	
	2017	2016
Ingresos No operacionales:		
Intereses ganados	292	26
Otros Ingresos	3.300	17.188
Total	3.592	17.214

17 Costo de operación y Gastos por su naturaleza

Por los años 2017 y 2016, los costos de operación y gastos por su naturaleza se formaban de la siguiente manera:

	<u>31 de diciembre</u>	
	2017	2016
Costos de operación	4.275.951	3.002.993
Gastos de administración y ventas	43.006	54.133
Gastos financieros (1)	2.065	1.685
Total	4.321.022	3.058.811

(1) Corresponde a costos por servicios bancarios.

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

	<u>31 de diciembre</u>	
	2017	2016
Gastos operacionales:		
Sueldos y beneficios	9.376	9.154
Suministros y materiales	2.915	2.297
Servicios básicos	2.059	3.233
Mantenimiento y reparaciones	1.393	490
Impuestos, contribuciones y otros	16.508	17.723
Depreciaciones	91	171
Gastos varios	<u>10.664</u>	<u>21.065</u>

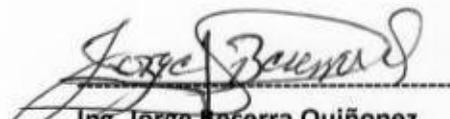
Sub-total	43.006	54.133	
<u>Gastos financieros</u>			
Comisiones bancarias	2.065	1.685	
Sub-total	2.065	1.685	
Total de Gastos operacionales y financieros	45.071	55.818	
<u>Costos operacionales</u>	4.275.951	3.002.993	
Total de Costos y Gastos	4.321.022	3.058.811	18 S
aldos y operaciones con partes relacionadas			

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

	Relación	2017
		(US Dólares)
<u>Operaciones de ingresos</u>		
<u>Ventas</u>		
- Henco Cía. Ltda.	Administración	2.840.360

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

	Relación	2017	2016
		(US Dólares)	
<u>Cuentas por cobrar a corto plazo:</u>			
- Agrícola El Tucán S.A.	Accionista	166.511	166.494
- Pesquera Galeras S.A. Pegalsa	Accionista	3.796	3.770
Totales		170.307	170.264
<u>Cuentas por pagar a corto plazo:</u>			
- Henco Cía. Ltda.	Administración	2.516.376	1.939.723
- Pesquera Cantabria S.A.	Comercial	0	1.021.500
- María Blanca Ibaceta	Comercial	549.870	0
- Plazapar Inc.	Comercial	3.299.936	0
Totales		6.366.182	2.961.223
<u>Cuentas por pagar a largo plazo:</u>			
- Pesquera Cantabria S.A.	Comercial	1.021.500	0
- María Blanca Ibaceta	Comercial	0	549.870
- Plazapar Inc.	Comercial	0	3.299.936
Totales		1.021.500	3.849.806


 Ing. Jorge Becerra Quiñonez
 Contador General