

PISCANTUR S.A.

---

ESTADOS FINANCIEROS  
Al 31 de diciembre del 2018

CON EL INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

## PISCANTUR S.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 resultados integrales	6
Estado de cambios en el patrimonio	7
Estado de flujos de efectivo	8
Notas a los estados financieros	9 – 33

### Abreviaturas usadas:

US\$	Dólares de los Estados Unidos de América
NIC	Normas Internacionales de Contabilidad
NIIF	Normas Internacionales de Información Financiera
SRI	Servicio de Rentas Internas
SBU	Sueldo Básico Unificado
IESS	Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social
FV	Valor razonable (Fair value)
Compañía	PISCANTUR S.A.

## INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Señores Accionistas de  
**PISCANTUR S.A.**

### Opinión

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **PISCANTUR S.A.**, que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2018 y los correspondientes estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como las notas a los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la posición financiera de **PISCANTUR S.A.**, al 31 de diciembre del 2018, el resultado de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con la Norma Internacional de Información Financiera, emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

### Fundamentos de la opinión

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con estas normas se describen más adelante en este informe en la sección "Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros". Somos independientes de **PISCANTUR S.A.**, de acuerdo con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (IESBA por sus siglas en inglés) y las disposiciones de independencia de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros del Ecuador (SCVS), y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con el referido Código. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría.

### Otro asunto

Los estados financieros de **PISCANTUR S.A.** por el año terminado el 31 de diciembre del 2017, no fueron auditados por nosotros ni por otros auditores externos en virtud de disposiciones legales vigentes a esa fecha.

### Información presentada en adición a los estados financieros

La Administración es responsable por la preparación de información adicional, la cual comprende el Informe anual de la Administración a la Junta General de Accionistas, pero no incluye los estados financieros y nuestro informe de auditoría. Se espera que esta información sea puesta a nuestra disposición con posterioridad a la fecha de este informe.

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

En conexión con la auditoría de los estados financieros, nuestra responsabilidad es leer esta información adicional cuando esté disponible y, al hacerlo, considerar si esta información contiene inconsistencias materiales en relación con los estados financieros o con nuestro conocimiento obtenido durante la auditoría, o si de otra forma parecería estar materialmente incorrecta.

Una vez que leamos el Informe anual de los Administradores a la Junta General de Accionistas, si concluimos que existe un error material en esta información, tenemos la obligación de reportar este asunto a los accionistas de la Compañía.

### **Responsabilidad de la Administración de la Compañía por los estados financieros.**

La Administración es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de conformidad con Normas Internacionales de Información emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), y del control interno determinado por la Administración como necesario para permitir la preparación de los estados financieros libres de errores materiales, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con negocio en marcha y el uso de la base contable de negocio en marcha, a menos que la Administración tenga la intención de liquidar la Compañía o cesar sus operaciones, o bien, no tenga otra alternativa realista que hacerlo.

La Administración es responsable de la supervisión del proceso de reporte financiero de la Compañía.

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

Los objetivos de nuestra auditoría son obtener seguridad razonable que 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 Normas Internacionales de Auditoría (NIA), detectará siempre un error material cuando este exista. Errores pueden surgir debido a fraude o error y son considerados materiales si, individualmente o en su conjunto, pueden razonablemente preverse que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

Como parte de una auditoría efectuada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA) aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de error material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y ejecutamos procedimientos de auditoría para responder a los referidos 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 apropiados en circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía.
- Evaluamos si las políticas contables aplicadas son apropiadas y si las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración es razonable.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por parte de la Administración, de la base contable de negocio en marcha y, basados en la evidencia de auditoría obtenida, concluir si existe o no una incertidumbre material relacionada con eventos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha.

Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría a las respectivas revelaciones en los estados financieros o, si las referidas revelaciones no son adecuadas, expresar una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría, sin embargo, eventos o condiciones futuros 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, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan las transacciones y eventos subyacentes de un modo que logren una presentación razonable.

Comunicamos a los responsables de la Administración de la Compañía respecto a, entre otros asuntos, 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.

  
**KRESTON AS Ecuador**  
**SC-RNAE No. 643**

Guayaquil, 10 de Abril del 2019

  
**Felipe Sánchez M.**  
**Representante Legal**

PISCANTUR S.A.

Estado de Situación Financiera  
Al 31 de diciembre del 2018  
(En dólares de los Estados Unidos de América)

<u>ACTIVOS</u>	<u>NOTAS</u>	<u>31/12/18</u>	<u>31/12/17</u>
ACTIVOS CORRIENTES			
Efectivo y banco		10,800	10,000
Cuentas por cobrar	3, 16	237,863	339,515
Inventarios	4	-	106,940
Impuestos	10	266,469	78,758
Otros activos	5	<u>110,816</u>	<u>89,449</u>
Total activos corrientes		<u>625,948</u>	<u>624,662</u>
ACTIVOS NO CORRIENTES			
Propiedades y equipos, neto	6	9,708,859	7,247,545
Depósitos en garantía		<u>23,490</u>	<u>-</u>
Total activos no corrientes		<u>9,732,349</u>	<u>7,247,545</u>
TOTAL		<u>10,358,297</u>	<u>7,872,207</u>

  
Econ. Carlos Nuñez Herrera  
Representante Legal

  
Ing. Gisella Pico Villafuerte  
Contadora General

Ver notas a los estados financieros

**PISCANTUR S.A.**

Estado de Situación Financiera  
Al 31 de diciembre del 2018  
(En dólares de los Estados Unidos de América)

<b><u>PASIVOS Y PATRIMONIO</u></b>	<b><u>NOTAS</u></b>	<b><u>31/12/18</u></b>	<b><u>31/12/17</u></b>
<b>PASIVOS CORRIENTES:</b>			
Préstamos	7	683,581	-
Cuentas por pagar	8, 16	639,390	7,876,736
Impuestos	10	19,620	9,665
Obligaciones acumuladas	9	<u>119,971</u>	<u>2,578</u>
Total pasivos corrientes		<u>1,462,562</u>	<u>7,888,979</u>
<b>PASIVOS NO CORRIENTES</b>			
Préstamos	7	3,655,102	-
Cuentas por pagar	8, 16	<u>2,652,099</u>	<u>-</u>
Total pasivos no corrientes		<u>6,307,200</u>	<u>-</u>
Total pasivos		<u>7,769,763</u>	<u>7,888,979</u>
<b>PATRIMONIO</b>			
Capital social	13	850,000	800
Resultados (Déficit) acumulados		<u>1,738,534</u>	<u>(17,572)</u>
Total patrimonio		<u>2,588,534</u>	<u>(16,772)</u>
TOTAL		<u>10,358,297</u>	<u>7,872,207</u>

  
Econ. Carlos Nuñez Herrera  
Representante Legal

  
Ing. Gisella Pico Villafuerte  
Contadora General

Ver notas a los estados financieros

**PISCANTUR S.A.**

Estado de Resultados Integrales  
Por el año terminado el 31 de diciembre del 2018  
(En dólares de los Estados Unidos del América)

	<u>NOTAS</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
INGRESOS OPERACIONALES	14	<u>3,999,423</u>	<u>-</u>
COSTOS OPERATIVOS	15	<u>(2,687,585)</u>	<u>-</u>
MARGEN BRUTO		<u>1,311,837</u>	<u>-</u>
<u>GASTOS:</u>			
Administración	15	408,375	17,433
Financieros	7	276,658	139
Otros egresos, neto		<u>3,716</u>	<u>-</u>
Total gastos		<u>688,750</u>	<u>17,572</u>
UTILIDAD (PÉRDIDA) ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA		623,088	(17,572)
OTRO RESULTADO INTEGRAL:			
Revaluación de propiedades	13	<u>1,133,018</u>	<u>-</u>
TOTAL RESULTADO INTEGRAL DEL AÑO		<u>1,756,106</u>	<u>(17,572)</u>

  
Econ. Carlos Nuñez Herrera  
Representante Legal

  
Ing. Gisella Pico Villafuerte  
Contadora General

Ver notas a los estados financieros

**PISCANTUR S.A.**

Estado de Cambios en el Patrimonio  
Por el año terminado el 31 de diciembre del 2018  
(En dólares de los Estados Unidos del América)

---

	<u>Capital Social</u>	<u>Resultados (Déficit) acumulados</u>	<u>Total</u>
ENERO 1, 2017	-	-	-
Pérdida del año	-	(17,572)	(17,572)
Capital suscrito	<u>800</u>	<u>-</u>	<u>800</u>
DICIEMBRE 31, 2017	800	(17,572)	(16,772)
Utilidad del año	-	623,088	623,088
Revaluación de propiedades, Nota 13	-	1,982,218	1,982,218
Aumento de capital, Nota 13	<u>849,200</u>	<u>(849,200)</u>	<u>-</u>
DICIEMBRE 31, 2018	<u>850,000</u>	<u>1,738,534</u>	<u>2,588,534</u>

---



Econ. Carlos Nuñez Herrera  
Representante Legal

---



Ing. Gisella Pico Villafuerte  
Contadora General

Ver notas a los estados financieros

---

**PISCANTUR S.A.**

Estado de Flujos de Efectivo  
Por el año terminado el 31 de diciembre del 2018  
(En dólares de los Estados Unidos del América)

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
FLUJOS DE EFECTIVO PARA ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Recibido de clientes	3,965,492	-
Pagado a proveedores, trabajadores y otros	(7,285,124)	(7,266,787)
Impuesto a la renta	(43,965)	
Otros egresos, neto	<u>(3,716)</u>	<u>-</u>
Efectivo neto utilizado en actividades de operación de operación	<u>(3,367,313)</u>	<u>(7,266,787)</u>
FLUJOS DE EFECTIVO PARA ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:		
Adquisición de propiedades y equipos, neto de bajas y ventas	<u>(970,569)</u>	<u>(7,257,449)</u>
FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Préstamos con instituciones financieras	4,445,036	-
Pagos de obligaciones financieras	(106,354)	
Aumento de capital	<u>-</u>	<u>800</u>
Efectivo neto proveniente de actividades de financiamiento	<u>4,338,682</u>	<u>-</u>
EFECTIVO Y BANCOS:		
Aumento neto durante el año	800	55,231
Saldo al inicio del año	<u>10,000</u>	<u>1,389</u>
Saldo al final del año	<u>10,800</u>	<u>10,000</u>

  
Econ. Carlos Nuñez Herrera  
Representante Legal

  
Ing. Gisella Pico Villafuerte  
Contadora General

Ver notas a los estados financieros

## PISCANTUR S.A.

Notas a los Estados Financieros  
Por el año terminado el 31 de diciembre del 2018  
(En dólares de los Estados Unidos de América)

---

### 1. INFORMACIÓN GENERAL

PISCANTUR S.A. ("La Compañía") fue constituida mediante escritura pública celebrada el día 1 de agosto del 2017 en Manabí - Ecuador, e inscrita en el Registro Mercantil el 14 de agosto del mismo año. Su actividad principal es la pesca con su buque de especies marinas para la preparación y conservación de pescado para su comercialización a clientes locales y entidades relacionadas.

Los principales accionistas de PISCANTUR S. A. son los señores Carlos Alfredo Núñez Herrera y Juan Francisco Núñez Herrera, de nacionalidad ecuatoriana, con un porcentaje de participación accionaria del 48% para cada uno. Su domicilio tributario se encuentra ubicado en Km. 5 ½ vía Manta - Rocafuerte Parque del Atún (Jaramijó-Manabí).

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

### 2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

A continuación, mencionamos las prácticas contables más importantes que utilizó la Administración:

2.1 Declaración de cumplimiento - Los estados financieros de la Compañía al 31 de diciembre del 2018 han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

2.2 Moneda funcional - La moneda funcional de la Compañía es el Dólar de los Estados Unidos de América (U.S. dólar), el cual es la moneda de circulación en el Ecuador.

2.3 Bases de preparación - Los estados financieros han sido preparados sobre las bases del costo histórico.

El costo histórico está basado generalmente en el valor razonable de la contraprestación entregada a cambio de bienes y servicios.

El valor razonable es el precio que se recibiría por vender un activo o el valor pagado para transferir un pasivo entre participantes de un mercado en la fecha de valoración, independientemente que ese precio es directamente observable o estimado utilizando otra técnica de valoración.

Al estimar el valor razonable de un activo o un pasivo, la Compañía tiene en cuenta las características del activo o pasivo que los participantes del mercado tomarían en cuenta al fijar el precio del activo o pasivo a la fecha de medición.

ESPACIO EN BLANCO

El valor razonable a efectos de medición y o de revelación en los estados financieros, se determina sobre una base de este tipo, excepto por las mediciones que tiene algunas similitudes con el valor razonable, pero no son su valor razonable, tales como el valor neto de realización de la NIC 2 o el valor en uso de la NIC 36.

Adicionalmente, a efectos de información financiera, las mediciones efectuadas a valor razonable se clasifican en el nivel 1, 2 o 3 con base en el grado de importancia de los insumos para la medición del valor razonable en su totalidad, los cuales se describen a continuación:

Nivel 1: Son precios cotizados (sin ajustar) en mercados activos para activos o pasivos idénticos que la entidad puede acceder a la fecha de medición.

Nivel 2: Insumos distintos a los precios cotizados incluidos en el Nivel 1 que sean observables para el activo o pasivo, ya sea directa o indirectamente.

Nivel 3: Insumos son datos no observables para el activo o pasivo.

Los importes de las notas a los estados financieros están expresados en U.S. dólares completos, excepto cuando se especifique lo contrario.

A continuación, se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros.

## **2.4 Inventarios**

Son presentados al costo de adquisición o valor neto realizable, el menor. Son valuados al costo promedio ponderado. Las importaciones en tránsito se encuentran registradas a su costo de adquisición. Los inventarios incluyen una provisión para reconocer pérdidas por obsolescencia, la cual es determinada en función de un análisis de la posibilidad real de utilización en la producción o venta.

## **2.5 Propiedades y equipos, neto**

**2.5.1 Medición en el momento del reconocimiento.**- Se miden inicialmente por su costo, y comprenden su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación y la puesta en condiciones de funcionamiento.

**2.5.2 Medición posterior al reconocimiento:**

### Modelo del costo

Después del reconocimiento inicial, las propiedades y equipos son registradas al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro de valor.

Los pagos por reemplazos menores, reparaciones y mantenimiento que no mejoran el activo, ni alargan su vida útil, se cargan a gastos según se incurren, mientras que las renovaciones y mejoras importantes se capitalizan, cuando es probable que beneficios económicos futuros a la inversión, fluyan hacia la Compañía y los costos puedan ser medidos confiablemente.

**2.5.3 Métodos de depreciación, vidas útiles.** – El costo de propiedades y equipos se deprecia de acuerdo con la vida útil estimada, valor residual y método de depreciación son revisados cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

A continuación se presentan las partidas de propiedades y equipos y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

<u>Rubro de activos</u>	<u>Vida útil (en años)</u>
Embarcación pesquera	25 – 30
Maquinaria y equipos	10
Equipos de computación y software	3

**2.5.4 Retiro o venta de propiedades y equipos, neto.**– La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida de propiedades y equipos es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en resultados

**2.6 Deterioro del valor de los activos tangibles e intangibles** - Al final de cada período sobre el cual se informa, la Compañía evalúa los importes en libros de sus activos tangibles e intangibles a fin de determinar si existe un indicativo que estos activos han sufrido alguna pérdida por deterioro. En tal caso, se calcula el importe recuperable del activo a fin de determinar el alcance de la pérdida por deterioro (de haber alguna).

Los activos intangibles con una vida útil indefinida o todavía no disponibles para su uso son sometidos a una comprobación de deterioro anualmente, o cuando existe cualquier indicación que podría haberse deteriorado su valor.

Las pérdidas y reversiones por deterioro se reconocen inmediatamente en resultados, salvo si el activo se registra a un importe revaluado, en cuyo caso se debe considerar la pérdida por deterioro como una disminución o un incremento en la revaluación.

Durante el año 2018, no se determinaron ajustes por deterioro de los activos tangibles y/o intangibles, que deban ser registrados en los estados financieros de la Compañía.

## **2.7 Impuestos**

El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente y el impuesto diferido, si hubiere.

El impuesto por pagar, se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imposables o deducibles y partidas que no serán gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada período.

Los impuestos corrientes se reconocen como ingreso o gasto, y son incluidos en el resultado, excepto en la medida en que hayan surgido de una transacción o suceso que se reconoce fuera del resultado ya sea en otro resultado integral o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el impuesto también se reconoce fuera del resultado.

## **2.8 Provisiones**

Se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado, es probable que la Compañía tenga que desprenderse de recursos económicos, para cancelar la obligación, y puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación.

El importe reconocido como provisión debe ser la mejor estimación del desembolso necesario para cancelar la obligación presente, al final de cada período, teniendo en cuenta los riesgos y las incertidumbres correspondientes.

## **2.9 Participación a trabajadores** - La Compañía reconoce un pasivo y un gasto por la participación de los trabajadores en las utilidades de la Compañía. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de las utilidades líquidas de acuerdo con disposiciones legales.

## **2.10 Reconocimiento de ingresos**

Se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la Compañía pueda otorgar en la venta de pescado al por mayor.

**2.10.1 Ingresos operacionales.**- Cuando el resultado de una transacción que involucre la transferencia por venta de pescado, pueda ser estimado con fiabilidad, la Compañía reconoce los ingresos de actividades ordinarias asociados con la transacción, por referencia al grado de terminación de la transacción al final del periodo sobre el que se informa. El resultado de una transacción puede ser estimado con fiabilidad cuando se cumplan todas las condiciones siguientes: (a) El importe de los ingresos de actividades ordinarias pueda medirse con fiabilidad, (b) Es probable que la entidad obtenga los beneficios económicos derivados de la transacción, (c) El grado de terminación de la transacción, al final del periodo sobre el que se informa, pueda ser medido con fiabilidad y (d) Los costos incurridos en la transacción, y los costos para completarla, puedan medirse con fiabilidad.

Cuando el resultado de la transacción que involucre la venta por transferencia de bienes no pueda estimarse de forma fiable, la Compañía reconocerá los ingresos de actividades ordinarias solo en la medida de los gastos reconocidos que se consideren recuperables.

## **2.11 Costos y gastos**

Se registran al costo histórico y se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el período más cercano en el que se conocen.

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

Sólo se compensan entre sí y, consecuentemente, se presentan en los estados financieros por su importe neto, los saldos deudores y acreedores con origen en transacciones que, contractualmente o por exigencia de una norma, contempla la posibilidad de compensación.

Los ingresos y gastos con origen en transacciones que, contractualmente o por una norma legal contemplan la probabilidad 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 presentan netos en resultados.

## **2.13 Instrumentos financieros (activos financieros)**

Se reconocen cuando la Compañía pasa a formar parte de las disposiciones contractuales del instrumento. Se miden inicialmente al valor razonable. Los costos de transacción que son directamente atribuibles a la adquisición o emisión de activos financieros se agregan o deducen del valor razonable de los activos financieros, cuando sea apropiado, al momento del reconocimiento inicial.

### **2.13.1 Activos financieros**.- Se clasifican dentro de las siguientes categorías: efectivo y bancos y cuentas por cobrar, las cuales se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva. La clasificación depende de la naturaleza y propósito de los activos financieros y se determina al momento del reconocimiento inicial.

Todas las compras o ventas regulares de activos financieros son reconocidas y dadas de baja a la fecha de la transacción. Las compras o ventas regulares son todas aquellas compras o ventas de activos financieros que requieran la entrega de activos dentro del marco de tiempo establecido por una regulación o acuerdo en el mercado.

***Método de la tasa de interés efectiva (activo financiero)***.- El método de la tasa de interés efectiva es un método de cálculo del costo amortizado de un instrumento financiero y de imputación del ingreso financiero a lo largo del período relevante.

La tasa de interés efectiva es la tasa de descuento que iguala exactamente los flujos de efectivo por cobrar o por pagar estimados (incluyendo comisión, puntos básicos de intereses pagados o recibidos, costos de transacción y otras primas o descuentos que estén incluidos en el cálculo de la tasa de interés efectiva) a lo largo de la vida esperada del instrumento financiero o, cuando sea adecuado, en un período más corto, con el importe neto en libros en el reconocimiento inicial.

**Efectivo y bancos.**- Incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras líquidas, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses.

**Cuentas por cobrar.**- Son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo e incluyen otras cuentas por cobrar, las cuales son registradas a su valor razonable y se clasifican en activos corrientes. Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro.

**Deterioro de activos financieros al costo amortizado.**- Un activo financiero estará deteriorado cuando exista evidencia objetiva del deterioro como consecuencia de uno o más eventos que hayan ocurrido después del reconocimiento inicial del activo y los flujos de efectivo futuros estimados del activo financiero se han visto afectados.

Entre la evidencia objetiva de que una cartera de cuentas por cobrar podría estar deteriorada se podría incluir la experiencia pasada de la Compañía con respecto al cobro de los pagos, un incremento en el número de pagos atrasados en la cartera que superen el período de días de vencimiento promedio, así como cambios observables en las condiciones económicas locales y nacionales que se relacionen con el incumplimiento en los pagos.

Para todos los activos financieros registrados al costo amortizado, el importe de la pérdida por deterioro de valor es la diferencia entre el importe en libros y el valor presente de los flujos futuros estimados del activo, descontados a la tasa de interés efectiva original del activo financiero.

El importe en libros de las cuentas por cobrar se reduce por la pérdida por deterioro a través de una cuenta de provisión. Cuando se considera que una cuenta por cobrar es incobrable, se elimina contra la cuenta de provisión. La recuperación posterior de los montos previamente eliminados se convierte en créditos contra la cuenta de provisión. Los cambios en el importe en libros de la cuenta de provisión se reconocen en el estado del resultado del período.

**Baja de un activo financiero.**- La Compañía da de baja un activo financiero únicamente cuando expiran los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, y transfiere de manera sustancial los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo financiero.

## 2.14 Instrumentos financieros (pasivos financieros)

Se reconocen cuando la Compañía pasa a formar parte de las disposiciones contractuales del instrumento. Se miden inicialmente al valor razonable. Los costos de transacción que son directamente atribuibles a la adquisición o emisión de activos financieros se agregan o deducen del valor razonable de los pasivos financieros, cuando sea apropiado, al momento del reconocimiento inicial.

**2.14.1 Pasivos financieros.**- Los instrumentos de deuda son clasificados como pasivos financieros de conformidad con la sustancia del acuerdo contractual.

Los pasivos financieros se clasifican como pasivo corriente a menos que la Compañía tenga derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por lo menos 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera.

***Método de la tasa de interés efectiva (pasivos financieros).***- Es un método de cálculo del costo amortizado de un pasivo financiero y de imputación del gasto financiero a lo largo del periodo relevante. La tasa de interés efectiva es la tasa de descuento que iguala exactamente los flujos de efectivo por cobrar o por pagar (incluyendo todos los honorarios y puntos pagados o recibidos que forman parte de la tasa de interés efectiva, los costos de transacción y otras primas o descuentos) estimados a lo largo de la vida esperada del pasivo financiero (o, cuando sea adecuado), en un periodo más corto con el importe neto en libros en el momento de reconocimiento inicial.

La determinación de la tasa de interés efectiva se realizará para aquellas cuentas por pagar con vencimiento mayor a 365 días, siempre que su efecto sea material.

**Préstamos.**- Representan pasivos financieros con instituciones financieras locales y del exterior que se reconocen inicialmente al costo, neto de los costos de la transacción incurridos.

Estos préstamos están medidos y se registran subsecuentemente en su totalidad a su costo amortizado, y se clasifican como pasivo corriente a menos que la Compañía tenga derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por lo menos 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera, y que se clasifica como pasivo no corriente.

**Cuentas por pagar.**- Son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo. Se clasifican como pasivos corrientes y no corrientes. Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado.

**Baja de un pasivo financiero.** - La Compañía dará de baja en cuentas un pasivo financiero si, y solo si, expiran, cancelan o cumplen sus obligaciones.

La diferencia entre el importe en libros del pasivo financiero dado de baja y la contraprestación pagada y por pagar se reconoce en el resultado del período.

**2.15 Estimaciones contables** - La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con (NIIF) requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros.

En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales. Las estimaciones y juicios subyacentes se revisan sobre una base regular. Los efectos de los cambios en estimaciones contables surgidos de estas revisiones se reconocen en el período de la revisión y períodos futuros si el cambio afecta tanto al período actual como a períodos subsecuentes.

**2.16 Aplicación de Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) nuevas y revisadas que son mandatoriamente efectivas en el año actual**

Durante el año en curso, la Compañía ha evaluado la aplicación de las siguientes modificaciones a las NIIF emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), y que fueron mandatoriamente efectivas a partir del 1 de enero del 2018 o posteriormente.

#### **Modificaciones a la NIC 7 Iniciativa de revelación**

La Compañía ha evaluado la aplicación de estas modificaciones por primera vez en el año en curso. Las modificaciones requieren que una entidad revele información que permita a los usuarios de los estados financieros evaluar los cambios en las obligaciones derivadas de las actividades de financiación, incluyendo tanto los cambios que son en efectivo como aquellos que no son en efectivo.

De acuerdo con las disposiciones del periodo de transición de estas modificaciones, la Compañía ha revelado información comparativa para el período anterior. La aplicación de estas modificaciones no ha tenido ningún impacto material en los estados financieros de la Compañía.

#### **IMPACTOS DE LA APLICACIÓN DE LA NIIF 9 INSTRUMENTOS FINANCIEROS**

En el año en curso, la Compañía ha evaluado y aplicado la NIIF 9 Instrumentos Financieros (revisada en julio de 2014) y las enmiendas consecuentes en relación con otras NIIF que son efectivas durante un período anual que comience en o después del 1 de enero de 2018. Las disposiciones transitorias de la NIIF 9 permiten a una entidad no reexpresar información comparativa en los casos que aplique y de acuerdo a disposiciones expresas de la Administración con respecto a la clasificación y medición de instrumentos financieros.

Adicionalmente, la Compañía ha evaluado las modificaciones consecuentes a la NIIF 7 Instrumentos Financieros: Revelaciones que fueron aplicadas a las revelaciones de 2018 y al período comparativo concluyendo que no existe impacto significativo y/o ajustes adicionales que realizarse en los estados financieros.

La NIIF 9 introduce nuevos requisitos para:

- 1) La clasificación y medición de activos y pasivos financieros,
- 2) Deterioro de los activos financieros, y
- 3) Contabilidad general de coberturas.

### **La clasificación y medición de los activos financieros**

La fecha de la aplicación inicial (es decir, la fecha en que la Compañía ha evaluado sus activos y pasivos financieros existentes en términos de los requerimientos de la NIIF 9) es de 1 de enero de 2018. Por consiguiente, la Compañía ha evaluado la aplicación de los requerimientos de la NIIF 9 a instrumentos que continúan siendo reconocidos al 1 de enero de 2018 y que no ha aplicado los requerimientos a los instrumentos que ya han sido dados de baja al 1 de enero de 2018. La Administración concluye que del análisis no hay ajustes materiales que realizar en los estados financieros al 31 de diciembre del 2018.

Se requiere que todos los activos financieros que están dentro del alcance de la normativa NIIF 9, se midan posteriormente a su costo amortizado o al valor razonable considerando como base el modelo de negocio aplicado por la Compañía para la gestión de los activos financieros y las características de flujo de efectivo contractuales de los activos financieros.

Específicamente:

- Instrumentos de deuda que se mantienen dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo es recibir los flujos de efectivo contractuales, y que los referidos flujos son únicamente pagos del principal (capital) e intereses sobre el importe de capital pendiente, se miden posteriormente al costo amortizado;
- Instrumentos de deuda que son mantenidos dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo es a la vez, obtener los flujos de efectivo contractuales y vender los instrumentos de deuda, y que tiene flujos de efectivo contractuales que son únicamente pagos del capital e intereses sobre el importe principal pendiente, posteriormente se miden a valor razonable con cambios en otro resultado integral "FVORI".;
- Todas las demás inversiones en instrumentos de deuda o patrimonio posteriormente, se miden a su valor razonable con cambios en resultados "FVR".

A pesar de lo indicado anteriormente, la Compañía puede hacer la elección / designación irrevocable en el reconocimiento inicial de un activo financiero:

- La Compañía puede optar irrevocablemente a presentar cambios posteriores en el valor razonable de un instrumento de patrimonio que no es mantenida ni para negociar, ni como contraprestación contingente reconocida por un adquirente en una combinación de negocios en otro resultado integral; y
- La Compañía puede designar irrevocablemente una inversión en un instrumento de deuda que cumple con los criterios para ser medida a costo amortizado o FVORI, para ser medido a FVR, si al hacerlo elimina o reduce significativamente una asimetría contable.

En el año en curso, la Compañía no ha designado ninguna inversión de deuda que cumpla los criterios de medición del costo amortizado o FVORI, para ser medido a FVR.

Cuando se da de baja una inversión de deuda medida a FVORI, la ganancia o pérdida acumulada previamente reconocida en otro resultado integral, se reclasificará del patrimonio al resultado del año como un ajuste de reclasificación.

Cuando una inversión de patrimonio designada a ser medida a FVORI se da de baja, la ganancia o pérdida acumulada previamente reconocida en otro resultado integral es transferido posteriormente a los resultados acumulados.

Los instrumentos de deuda que se miden posteriormente al coste amortizado o al FVORI están sujetos a deterioro.

La Administración de la Compañía revisó y evaluó los activos financieros existentes al 1 de enero del 2018 basados en los hechos y circunstancias que existían en esa fecha, y concluyeron que la aplicación inicial de la NIIF 9 no ha tenido impactos materiales sobre los activos financieros de la Compañía en cuanto a su clasificación y medición.

### **Deterioro de los activos financieros**

En relación con el deterioro de los activos financieros, la NIIF 9 requiere un modelo de pérdida de crédito esperada (PCE) en lugar de un modelo de pérdida de crédito incurrida aplicado bajo NIC 39. El modelo de pérdida esperada de crédito requiere que la Compañía tome en cuenta las pérdidas de crédito esperadas y los cambios en esas pérdidas de crédito esperadas al cierre del ejercicio para reflejar los cambios en el riesgo de crédito desde el reconocimiento inicial de los activos financieros. En otras palabras, ya no es necesario que un evento de pérdida haya ocurrido para que las pérdidas crediticias sean reconocidas.

**ESPACIO EN BLANCO**

Específicamente, la NIIF 9 requiere que la Compañía reconozca una provisión para incobrables por las pérdidas de crédito esperadas en:

- (1) Inversiones de deuda medidas a su costo amortizado o al FVORI;
- (2) Arrendamientos por cobrar;
- (3) Cuentas por cobrar y activos de contratos; y
- (4) Contratos de garantía financiera a la que se aplican los requerimientos de deterioro de la NIIF 9.

En particular, la NIIF 9 requiere que la Compañía mida la provisión para pérdidas de un instrumento financiero a un importe igual a las pérdidas de crédito esperadas durante toda la vida del instrumento, si el riesgo de crédito de ese instrumento financiero ha aumentado significativamente desde su reconocimiento inicial, o si el instrumento financiero es un activo financiero adquirido u originado con deterioro. Sin embargo, si el riesgo de crédito de un instrumento financiero no ha aumentado significativamente desde el reconocimiento inicial (salvo para un activo financiero adquirido u originado con deterioro), la Compañía está obligada a medir la asignación de la pérdida de ese instrumento financiero a un importe igual a la pérdida esperada en 12 meses.

La NIIF 9 también requiere un enfoque simplificado para la medición de pérdidas por un importe igual a la vida de las cuentas por cobrar, activos de contratos y arrendamiento por cobrar en ciertas circunstancias.

La Administración ha evaluado los criterios para el análisis y aplicación del deterioro de los activos financieros y concluyeron que no existen ajustes materiales que deban registrarse en los estados financieros de la Compañía por el año terminado el 31 de diciembre del 2018.

### **La clasificación y medición de los pasivos financieros**

Un cambio significativo fue introducido por la NIIF 9 en la clasificación y medición de pasivos financieros relacionado con la contabilización de los cambios en el valor razonable de un pasivo financiero designado como a FVR atribuible a cambios en el riesgo de crédito del emisor.

Específicamente, la NIIF 9 requiere que los cambios en el valor razonable del pasivo financiero que sea atribuible a cambios en el riesgo de crédito de ese pasivo se presente en otro resultado integral, a menos que el reconocimiento de esos efectos cree o incremente la asimetría contable en el resultado del año. Los cambios en el valor razonable de un pasivo financiero que sea atribuible al riesgo de crédito de ese pasivo, no serán reclasificados posteriormente al resultado del año, sino que son transferidos directamente a resultados acumulados cuando el pasivo financiero es dado de baja. Previamente, bajo NIC 39, el importe total de los cambios en el valor razonable de los pasivos financieros medidos a FVR se presentaba en resultados del año.

La Administración de la Compañía revisó y evaluó los pasivos financieros existentes al 1 de enero del 2018 basados en los hechos y circunstancias que existían en esa fecha, y concluyeron que la aplicación inicial de la NIIF 9 no ha tenido impactos materiales sobre los pasivos financieros de la Compañía en cuanto a su clasificación y medición.

### **Contabilidad general de coberturas**

Los nuevos requisitos de contabilidad general de cobertura mantienen los tres tipos de contabilidad de cobertura. Sin embargo, se ha introducido una mayor flexibilidad a los tipos de transacciones elegibles para la contabilidad de cobertura, ampliando específicamente los tipos de instrumentos que cumplen los requisitos para los instrumentos y los tipos de componentes de riesgo de elementos no financieros que son elegibles para la contabilidad de cobertura. Además, la prueba de efectividad ha sido sustituida por el principio de "relación económica". La revaluación retrospectiva de la efectividad de la cobertura ya no es requerida. También se han introducido mejoras en los requerimientos de revelación sobre las actividades de administración de riesgos de la Compañía.

### **IMPACTO DE LA APLICACIÓN NIIF 15 INGRESOS PROCEDENTES DE CONTRATOS CON LOS CLIENTES**

La Compañía ha aplicado la NIIF 15 de ingresos procedentes de contratos con los clientes (modificada en abril de 2016) que es de aplicación obligatoria durante el período anual que inicie en o después del 1 de enero de 2018. La NIIF 15 introduce un enfoque de 5 pasos para el reconocimiento de ingresos. Una orientación más prescriptiva se ha añadido en la NIIF 15 para hacer frente a situaciones específicas.

La NIIF 15 utiliza los términos "activo de contrato" y "pasivo de contrato" para describir lo que más comúnmente se conoce como "Ingresos devengados" e "ingresos diferidos"; sin embargo, la Norma no prohíbe que una entidad utilice descripciones alternativas en el estado de situación financiera. La Compañía ha adoptado la terminología utilizada en la NIIF 15 para describir estos saldos en los casos que se presentaren. El término ingreso diferido se utiliza con respecto a los saldos de las subvenciones del Gobierno que son susceptibles de revelación y no están dentro del alcance de la NIIF 15.

Las políticas contables de la Compañía para sus diferentes tipos de ingresos se describen en detalle en la Nota 14 a los estados financieros. Además de proporcionar revelaciones más extensas para las transacciones de ingresos de la Compañía, la aplicación de la NIIF 15 no ha tenido un impacto material en la posición financiera y / o el desempeño financiero de la misma.

#### **2.17 Normas nuevas y revisadas emitidas pero aún no efectivas**

A la fecha de aprobación de los estados financieros, la Compañía no ha aplicado las siguientes Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) nuevas y revisadas que han sido emitidas en razón que no son aún efectivas:

<u>NIIF</u>	<u>Título</u>	<u>Efectiva a partir de períodos que inicien en o después de (*)</u>
NIIF 16	Arrendamientos	Enero 1, 2019
Modificaciones a la NIIF 9	Características de prepago con compensación negativa	Enero 1, 2019
CINIIF 23	La Incertidumbre frente a los tratamientos del impuesto a las ganancias	Enero 1, 2019

Se permite la aplicación anticipada de estas normas nuevas y revisadas.

La Administración de la Compañía no prevé que la aplicación de estas modificaciones en el futuro tenga un impacto significativo en los estados financieros.

### 3. CUENTAS POR COBRAR

	<u>31/12/18</u>	<u>31/12/17</u>
Anticipos a proveedores	154,576	284,018
Trabajadores	49,356	55,497
Compañías relacionadas, ver Nota 16	<u>33,931</u>	<u>-</u>
Total	<u>237,863</u>	<u>339,516</u>

Al 31 de diciembre del 2018, anticipos a proveedores incluyen principalmente a desembolsos entregados a terceros, para garantías futuras compras de bienes e insumos para el giro del negocio. Una vez que se liquidan y se reciben a cabalidad con las condiciones contractuales, son liquidadas en el corto plazo.

### 4. INVENTARIOS

Al 31 de diciembre del 2017, representaban especies marinas como: Skipjack, Yellowfin, Bigeye, Botellita, Reventado, Dorado, Wahoo por US\$106,940. Para al 2018, por decisión del Directorio se decide modificar la política de inventarios, la cual consiste en vender todo el stock disponible para que a finales de año las bodegas no contengan producto.

### 5. OTROS ACTIVOS

Al 31 de diciembre del 2018, seguros pagados por anticipados representa principalmente el costo de primas de seguro por devengar, contratada con una Compañía local, el cuál es liquidada en razón a su fecha de vencimiento.

## 6. PROPIEDADES Y EQUIPOS, NETO

	<u>31/12/18</u>	<u>31/12/17</u>
Costo	10,224,582	7,257,449
Depreciación acumulada	<u>(515,723)</u>	<u>(9,904)</u>
<b>Total</b>	<u><b>9,708,859</b></u>	<u><b>7,247,545</b></u>
Clasificación:		
Embarcación pesquera	9,559,750	6,740,096
Maquinarias y equipos	31,146	-
Equipos de computación y software	26,309	-
Construcciones en curso	<u>91,654</u>	<u>507,449</u>
<b>Total</b>	<u><b>9,708,859</b></u>	<u><b>7,247,545</b></u>

Los movimientos de propiedades y equipos fueron como sigue:

	Embarcación pesquera	Maquinaria y equipos	Equipos de computación y Software	Construcciones en curso	Total
<u>Costo:</u>					
ENERO 1, 2017	-	-	-	-	-
Adiciones	<u>6,750,000</u>	-	-	<u>507,448</u>	<u>7,257,448</u>
DICIEMBRE 31, 2017	6,750,000	-	-	507,448	7,257,448
Adiciones	-	33,805	31,751	905,013	970,569
Superávit por Revaluación	1,996,566	-	-	-	1,996,566
Activaciones	<u>1,320,807</u>	-	-	<u>(1,320,807)</u>	-
DICIEMBRE 31, 2018	<u>10,067,372</u>	<u>33,805</u>	<u>31,751</u>	<u>91,654</u>	<u>10,224,582</u>
<u>Depreciación:</u>					
ENERO 1, 2017	-	-	-	-	-
Depreciación	<u>(9,904)</u>	-	-	-	<u>(9,904)</u>
DICIEMBRE 31, 2017	(9,904)	-	-	-	(9,904)
Gastos Depreciación	(483,370)	(171)	(3,609)	-	(487,691)
Costos Depreciación	-	(2,488)	(1,833)	-	(3,780)
Revaluación	<u>(14,349)</u>	-	-	-	<u>(14,349)</u>
DICIEMBRE 31, 2018	<u>(507,622)</u>	<u>(2,659)</u>	<u>(5,442)</u>	<u>-</u>	<u>(515,723)</u>

Durante el año 2018:

- Superávit por revaluación, corresponde a un incremento en el valor de la embarcación pesquera sobre la base de un estudio realizado por un perito independiente "Acurio & Asociados" con el propósito de determinar su valor razonable. El avalúo, el cual fue hecho en base en las Normas Internacionales de Valoración, fue determinado con el enfoque de costo y de mercado comparable que refleja los precios de transacciones para propiedades y equipos similares.
- Activaciones, corresponden principalmente a proyectos terminados relacionados con procedimientos de repotenciación a la que se sometió la embarcación pesquera.

La embarcación pesquera con un saldo neto en libros por US\$7.4 millones garantiza obligaciones financieras de la compañía bajo la figura prenda industrial, ver Nota 7.

## 7. PRÉSTAMOS

Al 31 de diciembre del 2018, corresponde principalmente a un préstamo otorgado por la Corporación Financiera Nacional (CFN) a la compañía contraído el 27 de febrero del 2018 por US\$4.4 millones a un plazo de 2,520 días con una tasa de interés promedio anual del 7.50% pagadero trimestralmente.

Durante el año 2018, se reconocieron en los resultados del año US\$272,477 como gastos financieros relacionado con estos préstamos. Un detalle es como sigue:

	<u>31/12/18</u>
Obligaciones financieras	4,255,007
Sobregiro contable – banco local	57,536
Intereses bancarios	<u>26,139</u>
Total	<u>4,338,682</u>
<u>Clasificación:</u>	
Corriente	683,581
No corriente	<u>3,655,101</u>
Total	<u>4,338,682</u>

Las obligaciones financieras están garantizadas por la embarcación B/P José Armando con un saldo en libros por US\$7.4 millones, mediante contratos de prenda, ver Nota 6.

ESPACIO EN BLANCO

Los vencimientos anuales de los préstamos no corrientes son como sigue:

<u>Año de vencimiento:</u>	<u>(U. S. dólares)</u>
Corriente	599,906
2020	598,115
2021	644,251
2022	693,946
2023	747,474
2024	760,509
2025	<u>210,806</u>
Total	<u>3,655,101</u>

## 8. CUENTAS POR PAGAR

	<u>31/12/18</u>	<u>31/12/17</u>
Compañías relacionadas, ver Nota 15	3,094,208	6,367,233
Proveedores locales	173,432	1,506,083
Otros	<u>23,849</u>	<u>3,420</u>
Total	<u>3,291,489</u>	<u>7,876,736</u>
<u>Clasificación:</u>		
Corriente	639,390	7,876,736
No corriente	<u>2,652,099</u>	<u>-</u>
Total	<u>3,291,489</u>	<u>7,876,736</u>

Al 31 de diciembre del 2018, proveedores locales, representan saldos por pagar a proveedores nacionales relacionados a compras de insumos, prestación de servicios y asesorías, los cuales tienen vencimientos promedios entre 60 hasta 90 días y no devengan intereses.

## 9. OBLIGACIONES ACUMULADAS

	<u>31/12/18</u>	<u>31/12/17</u>
Participación de trabajadores	109,957	-
Beneficios sociales	<u>10,014</u>	<u>2,578</u>
Total	<u>119,971</u>	<u>2,578</u>

**Participación a trabajadores** - De conformidad con disposiciones legales, los trabajadores tienen derecho a participar en las utilidades de la empresa en un 15% aplicable a las utilidades líquidas.

## 10. IMPUESTOS

### 10.1 Activos y pasivos por impuestos corrientes

	<u>31/12/18</u>	<u>31/12/17</u>
<u>Activos por impuestos corrientes:</u>		
Crédito tributario IVA	222,504	78,758
Retenciones en la fuente	40,255	-
Anticipo del Impuesto a la renta	<u>3,710</u>	<u>-</u>
Total	<u>266,469</u>	<u>78,758</u>
<u>Pasivos por impuestos corrientes:</u>		
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta	15,446	7,209
Retenciones en la fuente de IVA	<u>4,175</u>	<u>2,456</u>
Total	<u>19,620</u>	<u>9,665</u>

Los valores por pagar por concepto de pasivos por impuestos corrientes son liquidados en el momento de la presentación y pago de las declaraciones de impuestos correspondientes.

### 10.2 Conciliación tributaria – contable del impuesto a la renta corriente

Una reconciliación entre la utilidad (pérdida) según estados financieros separados y el gasto por impuesto a la renta corriente, es como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Utilidad (Pérdida) según estados financieros antes de impuesto a la renta	623,088	(17,572)
Gastos no deducibles	<u>4,975</u>	<u>-</u>
Base imponible	<u>628,064</u>	<u>-</u>
Impuesto a la renta causado	<u>157,016</u>	<u>-</u>
Anticipo calculado	<u>3,710</u>	<u>-</u>
Rebaja, decreto ejecutivo No. 570	<u>(157,016)</u>	<u>-</u>

De conformidad con disposiciones legales, el impuesto a la renta se determina con la tarifa del 25% sobre las utilidades sujetas a distribución, y del 12% sobre las utilidades sujetas a capitalización.

A partir del año 2010, se debe considerar como impuesto a la renta mínimo el valor del anticipo calculado, el cual resulta de la suma matemática del 0.4% del activo, 0.2% del patrimonio, 0.4% de ingresos gravados y 0.2% de costos y gastos deducibles.

Para el año 2018, la Compañía determinó impuesto a la renta causado por US\$157,016 pero de acuerdo a la Ley de Solidaridad que indica que las nuevas inversiones productivas que se ejecuten en los siguientes años contados a partir de la vigencia de esta ley se encuentran exentos del pago del mismo por considerarse compañía nueva.

### **ASPECTOS TRIBUTARIOS:**

El 29 de diciembre del 2017, se emitió la Ley Orgánica para la reactivación de la economía, fortalecimiento de la dolarización y modernización de la gestión financiera, a continuación, se detallan los aspectos más importantes de la mencionada Ley:

- Serán considerados deducibles para el cálculo del impuesto a la renta los pagos por desahucio y jubilación patronal, que no provengan de provisiones declaradas en ejercicios anteriores (deducibles o no).
- Se incrementa la tarifa de impuesto a la renta para sociedades al 25%, y cuando la sociedad tenga accionistas, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares residentes o establecidos en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición, o cuando la sociedad incumpla el deber de informar sobre sus accionistas, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares, la tarifa será la correspondiente a sociedades más 3 puntos porcentuales. Se debe demostrar que el beneficiario efectivo no es un titular nominal o formal bajo régimen jurídico específico.
- Para el cálculo del anticipo de impuesto a la renta, del rubro de gastos deducibles se pueden disminuir los gastos por sueldos y salarios, decimotercera y decimocuarta remuneraciones, aportes patronales y los valores de gastos incrementales por generación de nuevo empleo y la adquisición de nuevos activos productivos que permitan ampliar la capacidad productiva futura y generar un mayor nivel de producción.
- No será deducible del impuesto a la renta y no será crédito tributario, el IVA en compras realizadas en efectivo superiores a US\$1,000 (anteriormente US\$5,000).
- La nómina de los administradores, representantes legales y socios o accionistas, que se envía anualmente a la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros debe incluir tanto los propietarios legales como los beneficiarios efectivos, atendiendo a estándares internacionales de transparencia en materia tributaria y de lucha contra actividades ilícitas.

ESPACIO EN BLANCO

## **Ley Orgánica para la reactivación de la economía, fortalecimiento de la dolarización y modernización de la gestión financiera**

### Impuesto a la renta

#### *Gastos Deducibles*

- Se incluye la deducción adicional del 10% del gasto por la compra de bienes o servicios a organizaciones de la economía popular y solidaria y artesanos, que sean considerados microempresas.
- Se modifica el umbral para la bancarización, estableciendo que toda transacción superior a mil dólares debe realizarse por el sistema financiero.

Reformas a varios cuerpos legales

#### *Impuesto al Valor Agregado*

- Se establece la tarifa 0% de IVA para los servicios públicos de riego y drenaje.
- Se modifica las normas que rigen la devolución de IVA por transacciones con medios electrónicos.
- Se concede al SRI un plazo de 60 días para emitir una resolución de carácter general que regule el procedimiento, condiciones y requisitos necesarios para la aplicación del mecanismo automático de devolución del IVA a exportadores de bienes y sus proveedores directos.
- Se faculta al SRI a establecer excepciones o exclusiones a la retención de IVA que las empresas emisoras de tarjetas de crédito efectúan en los pagos a sus establecimientos afiliados, respecto de aquellos que no sobrepasen el monto de ventas anuales previsto para microempresas, en ventas individuales menores a 0.26 SBU, de conformidad con lo que establezca el Reglamento.

## **Ley Orgánica para el Fomento Productivo, Atracción de Inversiones, Generación de Empleo, Estabilidad y Equilibrio Fiscal**

El 21 de agosto del 2018, se emitió la Ley Orgánica para el Fomento Productivo, Atracción de Inversiones, Generación de Empleo y Estabilidad y Equilibrio Fiscal, a continuación se detallan los aspectos más importantes de la mencionada Ley:

Reformas a varios cuerpos legales:

### Impuesto a la renta

#### Ingresos

- Se considera ingreso exento, los dividendos y utilidades distribuidos a favor de sociedades o de personas naturales domiciliados en paraísos fiscales o jurisdicciones de menor imposición; siempre y cuando, las sociedades que distribuyen no tengan como beneficiario efectivo de los dividendos a una persona natural residente en el Ecuador.
- Se eliminó el último inciso del artículo 9 Exenciones que establecía lo siguiente: *“En la determinación y liquidación del impuesto a la renta no se reconocerán más exoneraciones que las previstas en este artículo, aunque otras leyes, generales o especiales, establezcan exclusiones o dispensas a favor de cualquier contribuyente, con excepción de lo previsto en la Ley de Beneficios Tributarios para nuevas Inversiones Productivas, Generación de Empleo y de Prestación de Servicios”.*

#### *Gastos Deducibles*

- Se establece que la deducibilidad en el Impuesto a la Renta y la exención del ISD relacionados con los pagos originados por financiamiento externo serán aplicables a todo perceptor del pago en el extranjero, siempre y cuando se cumplan los criterios establecidos en el Reglamento de la Ley de Régimen Tributario Interno y con estándares internacionales de transparencia.

#### *Impuesto al Valor Agregado*

- Los vehículos híbridos pasan a gravar 12% de IVA.
- Los seguros de desgravamen en el otorgamiento de créditos y los obligatorios por accidentes agropecuarios; los servicios de construcción de vivienda de interés social; y el arrendamiento de tierras destinadas a usos agrícolas pasan a gravar 0% de IVA.
- El uso del crédito tributario por el IVA pagado en adquisiciones locales e importaciones de bienes y servicios, podrá ser utilizado hasta dentro de 5 años contados desde la fecha de pago
- Se podrá solicitar al SRI la devolución o compensación del crédito tributario por retenciones de IVA hasta dentro de 5 años.
- Los exportadores de servicios podrán solicitar la devolución del IVA de los bienes y servicios adquiridos para la exportación de servicios.
- Incentivo zonas afectadas por el terremoto del 16 de abril del 2016 - Las nuevas inversiones productivas que se ejecuten en los siguientes cinco años contados a partir de la vigencia de la Ley de Solidaridad, en las provincias de Manabí y Esmeraldas estarán exoneradas del pago del Impuesto a la Renta hasta por 15 años, contados desde el primer año en el que se generen ingresos atribuibles únicamente a la nueva inversión. Para el caso del sector turístico, esta exoneración será de hasta 5 años adicionales.

## 11. PRECIOS DE TRANSFERENCIAS

De conformidad con disposiciones legales vigentes, los contribuyentes sujetos al impuesto a la renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas, dentro de un mismo período fiscal por un importe acumulado superior a US\$15 millones, están obligados a presentar el estudio de Precios de Transferencia que determine si tales operaciones han sido efectuadas a valores de plena competencia.

El importe acumulado de las operaciones de la Compañía con partes relacionadas durante el año 2018, no supera el importe acumulado mencionado, por la cual la Compañía no tiene obligatoriedad de presentación del referido estudio al Organismo de Control Tributario (SRI).

## 12. INSTRUMENTOS FINANCIEROS

### 12.1 Gestión de riesgos financieros

En el curso normal de sus negocios y actividades de financiamiento, la Compañía está expuesta a distintos riesgos de naturaleza financiera que pueden afectar de manera más o menos significativa al valor económico de sus flujos y activos y, en consecuencia, sus resultados.

La Compañía dispone de una organización y de sistemas de información, administrados por la Alta Gerencia, que permiten identificar estos riesgos, determinar su magnitud, proponer a la Administración medidas de mitigación, ejecutar las referidas medidas y controlar su efectividad.

A continuación, se presenta una definición de los riesgos que enfrenta la Compañía, una caracterización y una descripción de las medidas de mitigación actualmente en uso por parte de la Compañía.

**Riesgo de crédito.** – Se refiere al riesgo que una de las partes incumpla con sus obligaciones contractuales resultando en una pérdida financiera para la Compañía.

La Compañía ha adoptado una política de únicamente involucrarse con partes solventes, con el propósito de mitigar el riesgo de pérdidas financieras ocasionada por incumplimientos. La evaluación de crédito continua se realiza sobre la condición financiera de las cuentas por cobrar.

**Riesgo de liquidez.** – La Administración es la que tiene la responsabilidad final por la gestión de liquidez. Ha establecido un marco de trabajo apropiado para la gestión de liquidez de manera que la gerencia pueda manejar los requerimientos de financiamiento a corto, mediano y largo de la Compañía.

La principal fuente de liquidez son los flujos de efectivo provenientes de sus actividades de financiamiento. La Compañía cuando necesita efectivo también cuenta con la obtención de créditos con la Corporación Financiera Nacional (CFN) y compañías relacionadas.

**Riesgo de mercado.** – Las actividades de la Compañía la exponen principalmente a riesgos financieros de cambios en las tasas de cambio, tasas de interés o precios de los instrumentos financieros que pudieran afectar los ingresos de la Compañía o el valor de los activos financieros que tiene.

El objetivo de la administración de este riesgo de mercado es de administrar y controlar las exposiciones a este riesgo dentro de parámetros razonables y al mismo tiempo optimizar la rentabilidad. Las exposiciones del riesgo del mercado se miden usando el valor en riesgo complementado con un análisis de sensibilidad. Durante el año 2018, no ha habido cambios en la exposición de la Compañía a los riesgos del mercado o la forma en la cual estos riesgos son manejados y medidos.

**Riesgo de capital.**– La Compañía gestiona su capital para asegurarse que se encontrará en capacidad de continuar como empresa en marcha mientras que maximizan el rendimiento a sus accionistas a través de la optimización de los saldos de deuda y patrimonio.

La Administración revisa la estructura de capital de la Compañía sobre una base anual. Como parte de esta revisión, la Gerencia considera el costo del capital y los riesgos asociados con cada clase de capital.

## 12.2 Categorías de instrumentos financieros

El detalle de los activos y pasivos financieros medidos y registrados al costo amortizado por la Compañía fueron como sigue:

	<u>31/12/18</u>	<u>31/12/17</u>
<u>Activos financieros:</u>		
Efectivo y banco	10,800	3,800
Cuentas por cobrar, ver Nota 3	<u>237,863</u>	<u>339,516</u>
Total	<u>248,663</u>	<u>343,316</u>
<u>Pasivos financieros:</u>		
Préstamos, ver Nota 7	683,581	-
Cuentas por pagar, ver Nota 8	<u>3,291,489</u>	<u>7,876,736</u>
Total	<u>3,975,070</u>	<u>7,876,736</u>

**Valor razonable de los instrumentos financieros.**- La Administración considera que los importes en libros de los activos y pasivos financieros reconocidos al costo amortizado en los estados financieros se aproximan a su valor razonable.

ESPACIO EN BLANCO

### 13. PATRIMONIO

**Capital social.**- Está conformado de 850,000 (800 acciones en el año 2017) ordinarias y nominativas con un valor nominal unitario de US\$1.00

Mediante acta de Junta General de Accionistas celebrada el 21 de mayo del 2018 e inscrita en el Registro de la Propiedad y en el Registro Mercantil del Cantón Jaramijó, el 28 de mayo del 2018, se realizó y aprobó aumento de capital por US\$849,200 que se efectuó mediante revalorización de una embarcación pesquera la cual fue realizada por un perito independiente "Acurio & Asociados" correspondiente al ejercicio económico del año 2018, ver Nota 6

**Resultados acumulados.**- Un resumen es como sigue:

	<u>31/12/18</u>	<u>31/12/17</u>
Resultados acumulados – distribuibles	605,517	(17,572)
Superávit por revaluación	<u>1,133,017</u>	<u>_____</u>
Total	<u>1,738,534</u>	<u>(17,572)</u>

**Resultados acumulados - distribuibles.**- Corresponden a los valores resultantes por las pérdidas retenidas (US\$17,572 año 2017) y por la utilidad del ejercicio 2018 por un valor de US\$623,088. El saldo de los resultados acumulados está a disposición de los accionistas de la Compañía y puede ser utilizado para distribución de dividendos y ciertos pagos, tales como reliquidación de impuesto, etc.

**Superávit por revaluación.**- Representa principalmente el efecto neto de las ganancias y pérdidas acumuladas que surgen de la valuación de la embarcación pesquera.

### 14. INGRESOS OPERACIONALES, NETO

Durante el año 2018, los ingresos de la Compañía provienen principalmente de la venta de especies marinas a clientes locales y entidades relacionadas. Un detalle es como sigue:

	US\$ dólares
Ventas locales	4,025,514
Devoluciones y descuentos	<u>____(26,091)</u>
Total	<u>3,999,423</u>

ESPACIO EN BLANCO

## 15. COSTOS OPERATIVOS Y GASTOS POR SU NATURALEZA

Un resumen de los costos operativos y gastos por su naturaleza reportados en los estados financieros es como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Costos operativos	2,687,585	-
Administrativos	<u>408,375</u>	<u>17,433</u>
Total	<u>3,095,960</u>	<u>17,433</u>

Un detalle de costos operativos y gastos por su naturaleza es como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Costos de productos vendidos (pescado)	2,485,011	-
Costos por embarcación	141,461	-
Participación de trabajadores	109,957	-
Costos por diques	61,114	-
Honorarios profesionales	42,661	-
Impuestos y contribuciones	26,201	17,120
Servicios básicos	23,183	-
Mantenimiento y reparaciones	18,588	-
Seguros	5,724	-
Sueldos y salarios, beneficios a trabajadores	5,520	-
Suministros y materiales	5,409	112
Depreciaciones	3,780	-
Viajes	600	-
Transporte	124	-
Otros gastos	<u>166,627</u>	<u>201</u>
Total	<u>3,095,960</u>	<u>17,433</u>

Durante el año 2018:

- Honorarios profesionales, corresponden principalmente a honorarios por asesorías técnicas, jurídicas y financieras, avalúos y peritajes.
- Impuestos y contribuciones, corresponden a tributos obligatorios que se generan a favor del estado.

ESPACIO EN BLANCO

## 16. PRINCIPALES SALDOS CON PARTES RELACIONADAS

Los principales saldos con partes relacionadas, efectuadas de común acuerdo entre las partes incluyen las siguientes:

	<u>31/12/18</u>	<u>31/12/17</u>
<u>Cuentas por cobrar:</u>		
Asiservy S.A.	33,711	-
Emprender Manta Empremanta Cía. Ltda.	<u>220</u>	<u>-</u>
Total	<u>33,931</u>	<u>-</u>
<u>Cuentas por pagar:</u>		
Asiservy S.A.	3,094,115	6,367,233
Grupo Gedeon Grupo G Cía. Ltda.	<u>93</u>	<u>-</u>
Total	<u>3,094,208</u>	<u>6,367,233</u>

Al 31 de diciembre del 2018, Cuentas por pagar Asiservy S.A. corresponden a valores prestados para iniciar y gestionar actividades administrativas relacionadas a la constitución de la Compañía y valores recibidos para la adquisición de una embarcación.

## 17. HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERÍODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

Entre el 31 de diciembre del 2018 y la fecha de emisión de los estados financieros adjuntos (10 de abril del 2019) no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

## 18. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros adjuntos por el año terminado el 31 de diciembre del 2018 fueron aprobados por la Administración de la Compañía el 13 de marzo del 2019 y serán presentados a los Accionistas para su aprobación. En opinión de la Administración de la Compañía, los estados financieros serán aprobados por los Accionistas sin modificaciones adicionales.

---