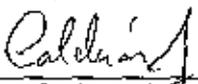


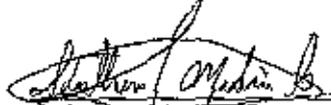


**SENZER S.A.**  
**ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES**  
Años terminados al 31 de diciembre de 2016 y 2015  
(Expresados en dólares estadounidenses)

	<u>Referencia</u>		
	<u>a Notas</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Ventas, netas	13	2,400,446	1,620,856
Costo de Ventas	14	<u>(87,573)</u>	<u>(42,788)</u>
Utilidad Bruta		<u>2,312,872</u>	<u>1,578,068</u>
<b>Gastos de operación</b>			
Gastos de administración	15	(2,035,400)	(1,558,052)
Gastos financieros		0	(951)
Depreciación	7	(199,910)	(187,812)
Beneficios de empleados	11	<u>(18,580)</u>	<u>(52,393)</u>
		<u>(2,253,890)</u>	<u>(1,799,207)</u>
(Pérdida) Utilidad operacional		58,983	(221,140)
Otros Ingresos (egresos) no operativos, neto		41,052	14,514
Utilidad antes de participación de trabajadores e impuesto a la renta		100,035	(206,626)
Participación de trabajadores en las utilidades	10	(15,005)	0
Impuesto a la Renta	10	<u>(46,994)</u>	<u>0</u>
Utilidad (Pérdida) neta del resultado integral del año		<u>38,035</u>	<u>(206,626)</u>

Las notas explicativas anexas 1 a 15 son parte integrante de los estados financieros.

  
Abdon Calderón Jácome  
Representante Legal

  
Katherine Medina Castro  
Contadora

**SENZER S.A.**  
**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO**  
Años terminados al 31 de diciembre de 2016 y 2015  
(Expresados en dólares estadounidenses)

	<u>Referencia</u> <u>a Notas</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Flujos de efectivo de las actividades de operación:			
Utilidad (pérdida) neta del resultado integral del año		38,035	(206,626)
Más cargos que no representan movimientos de efectivo:			
Depreciación	8	199,910	187,812
Beneficios de Empleados	11	18,580	52,393
		<u>256,525</u>	<u>33,579</u>
Cambios en activos y pasivos:			
Activo financiero neto		104,280	43,719
Inventarios		0	0
Gastos pagados por anticipado		(204,846)	35,522
Impuestos corrientes		21,505	(9,284)
Otros activos corrientes		47,134	(5,616)
Cuentas por Pagar		736,565	(242,974)
Otras obligaciones corrientes		60,856	(298,607)
Otras cuentas por cobrar a largo plazo		(624,847)	1,633
Efectivo neto provisto por las actividades de operación		<u>397,172</u>	<u>(442,027)</u>
Flujos de efectivo de las actividades de inversión:			
(Aumento) neto en propiedades, planta y equipo		0	(279,164)
Disminución (aumento) en otros activos		0	0
Efectivo neto utilizado en propiedades, planta y equipo		<u>0</u>	<u>(279,164)</u>
Flujos de efectivo de las actividades de financiamiento:			
Disminución en obligaciones financieras		(248,828)	249,742
Aumento de cuentas patrimoniales		0	0
Efectivo neto utilizado en actividades de financiamiento		<u>(248,828)</u>	<u>249,742</u>
Aumento (disminución) neta en efectivo y equivalentes de efectivo		148,344	(471,450)
Efectivo y equivalentes de efectivo a inicio de año		24,365	495,815
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año		<u>172,709</u>	<u>24,365</u>

Las notas explicativas anexas 1 a 15 son parte integrante de los estados financieros.

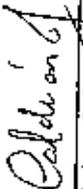
  
Abdon Calderón Jácome  
Representante Legal

  
Katherine Medina Castro  
Contadora

**SENZER S.A.**  
**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO**  
 Años terminados al 31 de diciembre de 2016 y 2015  
 (Expresados en dólares estadounidenses.)

	Capital Social	Reservas	Otros Resultados Integrales	Resultados Acumulados	Total
Saldos al 1 de enero de 2015	356,400	35,640	4,884,063	3,168,670	8,444,772
Utilidad neta y resultado integral del año				(206,626)	(206,626)
Ganancia Actuarial			30,797	0	30,797
Saldos al 31 de diciembre de 2015	356,400	35,640	4,914,860	2,962,044	8,268,943
Utilidad neta y resultado integral del año			42,226	38,035	38,035
Ganancia Actuarial				0	42,226
Saldos al 31 de diciembre de 2016	356,400	35,640	4,957,086	3,000,079	8,349,205

Las notas explicativas anexas 1 a 15 son parte integrante de los estados financieros.

  
 Abdon Calderón Jácome  
 Representante Legal

  
 Katherine Medina Castro  
 Contadora

## NOTA 1 - OPERACIONES

SENZER S.A. es una compañía constituida en Ecuador en mayo 17 de 2000 y su principal actividad es dedicarse a la pesca marítima en todas sus fases, extracción, captura, comercialización, etc.

## NOTA 2 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

### a) Preparación de los estados financieros -

Los estados financieros han sido preparados por primera vez con base en las Normas Internacionales de Información Financiera para las PYMES, vigentes al 31 de diciembre de 2016 y están basados en el costo histórico. La Compañía aplicó la sección 35 transición a la NIIF para las PYMES al preparar sus primeros estados financieros IFRS.

La preparación de estados financieros de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera involucra la elaboración de estimaciones contables que inciden en la valuación de determinados activos y pasivos y en la determinación de los resultados, así como en la revelación de activos y pasivos contingentes. Debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración.

### b) Efectivo y equivalentes de efectivo -

Incluye el efectivo y los depósitos en bancos y de libre disponibilidad, neto de sobregiros bancarios.

### c) Documentos y cuentas por cobrar - Clientes -

Se presentan a su valor nominal menos los cobros realizados. Los saldos no pagados no generan intereses. La mayoría de las ventas se realizan con condiciones de créditos normales. Cuando el crédito se amplía más allá de las condiciones de créditos normales, los valores de los deudores comerciales se miden al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo. Al final de cada periodo sobre el que se informa, los valores en libros de los deudores comerciales se revisan para determinar si existe alguna evidencia objetiva de que no vayan a ser recuperables. Si es así se reconoce inmediatamente en resultados una pérdida por deterioro del valor.

La provisión de las cuentas incobrables de la cartera de clientes se la estimará en base a los siguientes criterios: 1) La edad de la cartera, 2) Los porcentajes de incobrabilidad son establecidos en base de la experiencia de la entidad.

El porcentaje será revisado al final de cada periodo.

### d) Impuestos corrientes -

Se refiere a créditos por IVA, los mismos que se están efectuando los respectivos reclamos administrativos al SRI. Además incluyen valores de Retenciones en la Fuente que le han realizado a la Compañía y que se está aplicando en la respectiva declaración de impuesto.

**e) Gastos pagados por anticipado -**

Se muestran al costo histórico y representan principalmente a las pólizas de seguro contratadas con antelación.

**f) Propiedad, planta y equipo -**

Se muestran al costo histórico, menos la depreciación acumulada. El monto neto de los activos fijos no excede su valor de utilización económica.

El valor de los activos y la depreciación acumulada de los elementos vendidos o retirados se descargan de las cuentas correspondientes cuando se produce la venta o el retiro y el resultado de dichas transacciones se registra cuando se causa. Los gastos de mantenimiento y reparaciones menores se cargan a los resultados del año.

La depreciación de los activos se registra con cargo a las operaciones del año, utilizando tasas que sean adecuadas para depreciar el valor de los activos durante su vida útil estimada, siguiendo el método de la línea recta.

Una entidad revelará para cada categoría de partidas de propiedad, planta y equipo que se considere apropiada de acuerdo con el párrafo 4.11, la siguiente información:

- Las bases de medición utilizadas para determinar el importe bruto en libros.
- Los métodos de depreciación utilizados.
- Las vidas útiles o las tasas de depreciación utilizadas.
- El importe bruto en libros y la depreciación acumulada (agregada con pérdidas por deterioro del valor acumuladas), al principio y final del periodo sobre el que se informa.

**g) Beneficios a empleados -**

El pasivo por obligaciones por beneficios a los empleados esté relacionado con lo establecido por el gobierno para pagos por largos periodos de servicios. El gasto y la obligación de la Compañía de realizar pagos por beneficios a los empleados se reconocen durante los periodos de servicio de los empleados.

La NIC 19 especifica la contabilidad e información a revelar de los beneficios a los empleados por parte de los empleadores. Los pasivos por beneficios post-empleo: jubilación patronal y desahucio, son registrados en los resultados, en base al correspondiente estudio actuarial determinado por un profesional independiente.

De acuerdo con disposiciones del Código de Trabajo, los trabajadores que por veinte años o más hubieren prestado sus servicios en forma continua o interrumpida, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores sin perjuicio de la jubilación que les corresponde en su condición de afiliado al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social. En los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, el empleador bonificará al trabajador con el 25% del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio prestados a la misma empresa o empleador.

**h) Participación de los trabajadores en las utilidades -**

De acuerdo al Código de Trabajo, la Compañía debe distribuir entre sus trabajadores el 15% de la utilidad que resulta antes de impuesto a la renta. Este beneficio es registrado con cargo a los resultados del ejercicio en que se devenga, con base en las sumas por pagar exigibles.

**l) Provisión para impuesto a la renta -**

La provisión para impuesto a la renta se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible.

Las normas tributarias vigentes (una vez aprobado el Código de la Producción, Comercio e Inversiones) establecen una tasa de impuesto del 22% de las utilidades gravables, la cual se reduce al 12% si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente. La Compañía utilizó la tasa del 22% para calcular su impuesto a la renta a pagar. Durante el 2016, la tasa vigente fue del 22%.

**j) Reserva legal -**

De acuerdo con la Ley de Compañías, de las utilidades anuales se debe segregarse por lo menos el 10% para constituir la reserva legal hasta que ésta alcance por lo menos el 50% del capital social suscrito. La reserva legal no está disponible para el pago de dividendos, pero puede ser capitalizada o utilizada para absorber pérdidas.

**k) Ingresos y gastos -**

Los ingresos por ventas se registran en base a la emisión de facturas, que es el momento en el cual se transfiere al cliente la totalidad de los riesgos y beneficios de la propiedad de los productos. Los gastos se registran cuando se incurrir, en base al método del devengado.

**NOTA 3 - EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO**

Composición:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Caja	1,784	0
Bco. Machala cta. Ahorros # 113-0094623	490	490
Bco. Bolivariano cta cte. # 000-511771-0	<u>170,435</u>	<u>23,875</u>
	<u>170,925</u>	<u>24,365</u>

**NOTA 4 – ACTIVOS FINANCIERO NETO**

Composición:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Inversiones corrientes	0	519,958
Cuentas por Cobrar clientes facturas (1) (2)	156,114	0
Otras Cuentas por Cobrar	1,494,188	1,234,624
(-) Provisión cuentas incobrables	<u>(428,083)</u>	<u>(428,083)</u>
	<u>1,222,219</u>	<u>1,326,498</u>

(1) Véase nota 2 c).

(2) Las facturas por cobrar comerciales son de vencimiento corriente, están denominadas principalmente en dólares estadounidenses y no devengan intereses.

#### NOTA 5 – GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO

Composición:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Anticipos proveedores	<u>204,846</u>	<u>0</u>
	<u>204,846</u>	<u>0</u>

#### NOTA 6 – IMPUESTOS CORRIENTES

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015 el rubro de Impuestos Corrientes se compone de la siguiente manera:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Impuesto a la renta	38,332	0
Crédito Tributario IVA	677,429	721,032
Crédito Tributario por Retenciones	0	16,235
	<u>715,761</u>	<u>737,266</u>

#### NOTA 7 – PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO, NETO

Composición:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>	<u>Tasa anual de depreciación %</u>
Maquinaria y equipo	279,164	279,164	10
Vehículos	22,394	22,394	20
Naves, aeronaves, barcas	<u>5,500,000</u>	<u>5,500,000</u>	10
	<u>5,801,558</u>	<u>5,801,558</u>	
Menos: Depreciación acumulada	<u>(945,683)</u>	<u>(745,773)</u>	
	<u>4,855,875</u>	<u>5,055,785</u>	

Movimiento:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Saldo al 1 de enero	5,055,785	4,964,433
Adiciones, netas	0	279,164
Depreciación del año	<u>(199,910)</u>	<u>(187,812)</u>
Saldo al 31 de diciembre	<u>4,855,875</u>	<u>5,055,785</u>

**NOTA 8 – OBLIGACIONES FINANCIERAS**

Para los años terminados el 31 de diciembre de 2016 y 2015, el movimiento de las obligaciones financieras es como sigue:

	<u>2016</u>			<u>2015</u>		
	<u>Porción corriente</u>	<u>Largo plazo</u>	<u>Total</u>	<u>Porción corriente</u>	<u>Largo plazo</u>	<u>Total</u>
Sobregiro bancario	40,131	0	40,131	288,959	0	288,959
Obligaciones financieras	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
	<u>40,131</u>	<u>0</u>	<u>40,131</u>	<u>288,959</u>	<u>0</u>	<u>288,959</u>
Intereses por pagar	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Total Obligaciones Financieras	<u>40,131</u>	<u>0</u>	<u>40,131</u>	<u>288,959</u>	<u>0</u>	<u>288,959</u>

**NOTA 9 – CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR**

Composición:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Proveedores (1)	765,727	720,199
Otras cuentas por pagar (1)	<u>777,414</u>	<u>1,484,862</u>
	<u>1,543,141</u>	<u>2,205,061</u>

(1) Generalmente tienen vencimiento a 30 días excepto los documentos que tienen un mayor plazo.

#### NOTA 10 – OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

Composición:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Retenciones en la fuente por pagar	2,773	1,351
Retenciones en IVA	3,792	478
ISES por pagar	14,467	16,487
Cuentas por pagar empleados	31,422	21,673
Otras cuentas por pagar	0	13,569
Impuesto a la Renta por pagar (1)	46,994	0
15% de Participación de utilidades	15,005	0
	<u>114,414</u>	<u>53,558</u>

(1) IMPUESTOS.

#### Situación fiscal -

De acuerdo con lo establecido en el artículo 94 del Código Tributario, la facultad de la Administración Tributaria para determinar la obligación tributaria, sin que requiera pronunciamiento previo caduca: (i) en tres años, contados desde la fecha de declaración, en que la Ley exija determinación del sujeto pasivo; (ii) en seis años a partir de la fecha en que vence el plazo para presentar la declaración cuando no se hubieran declarado en todo o en parte; y (iii) en un año cuando se trate de verificar un acto de determinación practicado por el sujeto pasivo o en forma mixta, contado desde la fecha de notificación de tales actos.

#### Precios de transferencia -

El Decreto Ejecutivo No. 2430 publicado en el Suplemento al Registro Oficial No. 494 del 31 de diciembre del 2004 incorporó a la legislación tributaria, con vigencia a partir del 2005, nuevas normas sobre la determinación de resultados tributables originados en operaciones con partes relacionadas. Adicionalmente, durante el año 2008 la normativa fue modificada mediante Resolución No. NAC-DGER2005-0640 publicada el 25 de abril del 2008 en el Registro Oficial No 324, el Servicio de Rentas Internas (SRI) en la que resolvió que los requisitos para la presentación de información con referencia a dicha normativa tienen relación únicamente para las operaciones con partes relacionadas domiciliadas en el exterior en el mismo período fiscal y cuyo monto acumulado sea superior a US\$5,000,000. Posteriormente, el Reglamento para la Aplicación de la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno (RLORTI), publicado en el Registro Oficial del 15 de Mayo del 2008 estableció de manera adicional que se considera parte relacionada cuando una persona natural o sociedad, domiciliada o no en el Ecuador, realice el 50% o más de sus ventas o compras de bienes, servicios u otro tipo de operaciones, con una persona natural o sociedad, domiciliada o no en el país.

La Administración de la Compañía manifiesta que no mantiene transacciones con partes relacionadas en el exterior, y considera que está exenta de la presentación de este informe para los años 2016 y 2015.

#### Otros asuntos –

En diciembre de 2009 se publicó la Ley Reformativa a la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno y la ley para la equidad Tributaria en el Ecuador, con vigencia a partir de enero del 2010, por lo que entre otros aspectos, se incrementó del 1% al 2% el Impuesto a la Salida de Divisas, se grava con impuesto a la renta a título individual los dividendos recibidos por personas naturales, así como los remitidos a paraísos fiscales y se modifica la determinación del anticipo del impuesto a la Renta.

Según la Disposición Transitoria primera del Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones publicado en el Suplemento del Registro Oficial No. 351 del 29 de diciembre de 2010, el Impuesto a la Renta para sociedad para el ejercicio económico del año 2012, el porcentaje será del 22% y para el año 2013 será del 22%.

En noviembre 24 del 2011, tras la vigencia de la Ley de Fomento Ambiental y Optimización de los Ingresos del Estado (Suplemento del Registro Oficial No. 583), el Impuesto a la Salida de Divisas, cambia del 2% al 5%.

#### Conciliación tributaria – contable –

A continuación, se detalla la determinación del impuesto a la renta sobre el año terminado al 31 de diciembre de 2016 y 2015:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Utilidad antes de participación de trabajadores en las utilidades e impuesto a la renta	100,035	(206,626)
Menos: Participación de trabajadores en las utilidades	(15,005)	0
Más: Gastos no deducibles	128,581	205,572
Base tributaria	213,611	(1,054)
Tasa Impositiva	22%	22%
<b>Impuesto a la renta causado</b>	<u>46,994</u>	<u>0</u>
Menos: Anticipo determinado ejercicios anteriores	0	0
Más: Saldo de anticipo pendiente de pago	0	0
Menos: Retenciones clientes	(38,332)	(16,235)
Menos: Retención Salida de Divisas	0	0
Menos: Crédito Tributario de años anteriores	0	0
<b>Impuesto a la renta por pagar / (Saldo a favor)</b>	<u>8,663</u>	<u>(16,235)</u>

#### Anticipo de impuesto a la renta –

De acuerdo a disposiciones tributarias vigentes, para la determinación del impuesto a la renta correspondiente al ejercicio fiscal 2016 y 2015, y su cancelación, el Servicio de Rentas Internas ha determinado dos formas de cálculo:

- a) Si el anticipo de impuesto a la renta es mayor al impuesto a la renta causado, se considerará como impuesto a pagar el valor primero; y,
- b) Si el impuesto a la renta causado es mayor al anticipo de impuesto a la renta, se considerará como impuesto por pagar el valor del primero.

#### NOTA 11 – BENEFICIOS A EMPLEADOS

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, la Compañía tiene registrada una provisión por dicho concepto sustentada en un estudio actuarial preparado por un profesional independiente, el movimiento de la provisión es la siguiente:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Obligación al 1 de enero	35,509	13,913
Acumulación (o devengo) adicional durante el año	18,580	52,393
Ganancia Actuarial	(42,226)	(30,797)
Pagos de beneficios realizados en el año	0	0
	<u>11,863</u>	<u>35,509</u>

#### NOTA 12 - CAPITAL SOCIAL

La composición accionaria del capital pagado al 31 de diciembre de 2016 y 2015 de la Compañía está constituida por 356.400 de acciones ordinarias suscritas y pagadas de un valor nominal de un US\$1 cada una.

La composición accionaria del capital pagado al 31 de diciembre de 2016 es la siguiente:

	<u>Acciones</u> <u>US\$</u>	<u>Participación</u> <u>%</u>
María José Jácome Acosta	124,740.00	35%
Xavier Carlos Jácome Alarcón	115,830.00	33%
Rodolfo Adrián Jácome Alarcón	115,830.00	33%
	<u>356,400.00</u>	<u>100%</u>

#### NOTA 13 – VENTAS, NETAS

Composición:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Ventas Netas Gravadas 0%	2,400,446	1,620,856
	<u>2,400,446</u>	<u>1,620,856</u>

Véase nota 2 k).

#### NOTA 14 – COSTO DE VENTAS

Para los años terminados al 31 de diciembre de 2016 y 2015, el costo de ventas comprende:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Costo de Ventas		
Inventario Inicial	0	0
Compras locales	0	0
Importaciones	87,573	42,788
Saldo final de inventarios	0	0
Consumo de Inventario	<u>87,573</u>	<u>42,788</u>

Véase Nota 2 k).

#### NOTA 15 – GASTOS DE ADMINISTRACION

Composición:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Sueldos y beneficios sociales	312,031	307,614
Mantenimiento y reparaciones	778,229	360,891
Combustibles	248,388	417,686
Honorarios profesionales	8,258	24,315
Impuestos y contribuciones	87,825	32,439
Gastos almacen servicios	42,018	40,046
Seguros y reaseguros	128,802	110,817
Otros	429,847	264,245
	<u>2,035,400</u>	<u>1,558,052</u>

#### NOTA 16 – EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre de 2016 y la fecha de emisión de estos estados financieros (28 de abril de 2017) no se produjeron eventos que pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no se hayan revelado en los mismos.