

**PACIFTUNA S. A.**

**Estados Financieros**

**Año Terminado el 31 de Diciembre del 2015**

# PACIFTUNA S. A.

---

## Estados Financieros

Año Terminado el 31 de Diciembre del 2015

### Contenido

Informe de los Auditores Independientes .....	1
Estados Financieros Auditados	
Estados de Situación Financiera .....	3
Estados de Resultados Integrales .....	4
Estados de Cambios en el Patrimonio .....	5
Estados de Flujos de Efectivo .....	6
Notas a los Estados Financieros .....	7

## **Informe de los Auditores Independientes**

A los Accionistas de  
**PACIFICTUNA S. A.**

### **Introducción**

1. Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **PACIFICTUNA S. A.**, que comprenden los estados de situación financiera al 31 de Diciembre del 2015, y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como el resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

### **Responsabilidad de la gerencia sobre los estados financieros**

2. La gerencia de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), y de su control interno determinado como necesario por la Gerencia, para permitir la preparación de estados financieros que no contengan distorsiones importantes, debido a fraude o error.

### **Responsabilidad del auditor**

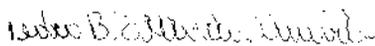
3. Nuestra responsabilidad es la de expresar una opinión sobre los estados financieros adjuntos, basados en nuestra auditoría. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría, las cuales requieren que cumplamos con requerimientos éticos, planifiquemos y realicemos una auditoría para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen distorsiones importantes.

Una auditoría comprende la ejecución de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y las revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, que incluyen la evaluación de los riesgos de que los estados financieros contengan distorsiones importantes, debido a fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos relevantes de la Compañía, para la preparación y presentación razonable de los estados financieros, con el fin de diseñar procedimientos de auditoría de acuerdo con las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría también incluye la evaluación de si los principios de contabilidad son apropiados y si las estimaciones contables realizadas por la gerencia son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría.

### **Opinión**

4. En nuestra opinión, los estados financieros mencionados en el párrafo 1 presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **PACIFICTUNA S. A.** al 31 de Diciembre del 2015, y los resultados de sus operaciones, los cambios en el patrimonio y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

  
**Pedro B. Villalta - Socio**  
RNC No. 23959

  
**PREV AUDITSA**  
SC - RNAE No.2-883

**20 de Enero del 2016**

# PACIFICTUNA S. A.

## Estados de Situación Financiera

	31 de Diciembre	
	2015	2014
	(US Dólares)	
<b>Activos</b>		
<b>Activos corrientes:</b>		
Efectivo en caja y bancos (Nota 3)	229,548	192,781
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar (Nota 4)	368,742	682,780
Cuentas por cobrar a accionistas (Nota 5)	-	80,000
Inventarios (Nota 6)	455,785	154,658
Otros activos, seguros pagados por anticipado	35,593	31,884
Activos por impuestos corrientes (Nota 12)	278,763	262,220
Total activos corrientes	1,368,431	1,404,323
<b>Activos no corrientes:</b>		
Propiedades y equipos, neto (Nota 7)	7,579,894	7,966,012
Otros Activos (Nota 8)	23,239	40,647
Activos por impuestos diferidos (Nota 12)	7,752	7,752
Total activos no corrientes	7,610,885	8,014,411
Total activos	8,979,316	9,418,734
<b>Pasivos y patrimonio</b>		
<b>Pasivos corrientes:</b>		
Préstamos (Nota 9)	777,963	652,910
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar (Nota 10)	677,722	588,729
Obligaciones acumuladas (Nota 11)	92,438	182,220
Pasivos por impuestos corrientes (Nota 12)	32,281	65,122
Total pasivos corrientes	1,580,404	1,488,981
<b>Pasivos no corrientes</b>		
Préstamos (Nota 9)	1,128,178	1,484,304
Cuentas por pagar a accionista (Nota 5)	23,000	-
Obligación por beneficios definidos (Nota 13)	93,071	110,011
Total pasivos no corrientes	1,244,249	1,594,315
Total pasivos	2,824,653	3,083,296
<b>Patrimonio:</b>		
Capital pagado (Nota 15)	1,750,000	1,750,000
Reserva Legal	44,101	2,729
Superávit de valuación	2,623,766	2,623,766
Utilidades retenidas:		
Reserva de Capital	1,056,686	1,056,686
Ajuste de primera adopción de las NIIF	(15,575)	(15,575)
Utilidades acumuladas	695,685	917,832
Total patrimonio	6,154,663	6,335,438
Total pasivos y patrimonio	8,979,316	9,418,734

Ing. Miguel Ángel Pérez. Pérez  
Gerente General

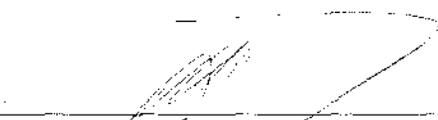
Econ. Graciela Apolo G.  
Contador General

Ver notas adjuntas

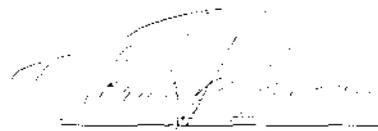
# PACIFICTUNA S. A.

## Estados de Resultados Integrales

	Años Terminados el 31 de Diciembre	
	2015	2014
	<i>(US Dólares)</i>	
Ingresos:		
Bienes	5,008,691	6,908,999
Costo de ventas	<u>(3,661,672)</u>	<u>(4,657,189)</u>
Utilidad bruta	1,347,019	2,251,810
Gastos de administración y ventas <i>(Nota 16)</i>	<u>(1,271,371)</u>	<u>(1,473,550)</u>
Ingresos financieros	-	38
Costos financieros	<u>(193,659)</u>	<u>(190,396)</u>
Otros, neto	<u>35,942</u>	<u>(58,796)</u>
Utilidad antes de impuesto a la renta	<u>(82,069)</u>	529,106
Gastos por impuesto a la renta <i>(Nota 12)</i>	<u>(18,533)</u>	<u>(115,387)</u>
Utilidad neta del año	<u>(100,602)</u>	<u>413,719</u>
Otro resultado integral:		
Otros resultados integrales, neto de impuestos	<u>-</u>	<u>-</u>
Total resultado integral del año	<u>(100,602)</u>	<u>413,719</u>

  
Ing. Miguel Ángel Pérez Pérez  
Gerente General

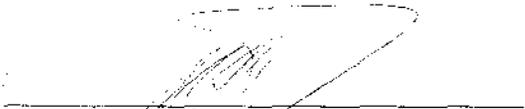
*Ver notas adjuntas*

  
Econ. Graciela Apolo G.  
Contador General

# PACIFICTUNA S. A.

## Estados de Cambios en el Patrimonio

	Capital Pagado	Reserva Legal	Superávit por valuación	Utilidades Retenidas			Total
				Reserva de Capital	Ajustes de Primera Adopción NIF	Utilidades Acumuladas	
<i>(US Dólares)</i>							
Saldos al 31 de Diciembre del 2013	1,400,000	116,133	2,623,766	1,056,686	(15,575)	741,187	5,922,197
Aumento de Capital (Nota 15)	350,000	(177,111)	-	-	-	(172,889)	-
Apropiación	-	63,707	-	-	-	(63,707)	-
Ajuste salario digno 2013	-	-	-	-	-	(478)	(478)
Dividendos pagados	-	-	-	-	-	(303,763)	(303,763)
Utilidad neta del año, 2014	-	-	-	-	-	413,719	413,719
Saldos al 31 de Diciembre del 2014	1,750,000	2,729	2,623,766	1,056,686	(15,575)	917,832	6,335,438
Dividendos pagados	-	-	-	-	-	(80,000)	(80,000)
Apropiación:	-	41,372	-	-	-	(41,372)	-
Ajuste salario digno 2014	-	-	-	-	-	(173)	(173)
Utilidad neta del año, 2015	-	-	-	-	-	(100,602)	(100,602)
Saldos al 31 de Diciembre del 2015	1,750,000	44,101	2,623,766	1,056,686	(15,575)	695,685	6,154,663

  
Ing. Miguel Ángel Pérez Pérez  
Gerente General

  
Econ. Graciela Apolo G.  
Contador General

*Ver notas adjuntas*

# PACIFICTUNA S. A.

## Estados de Flujos de Efectivo

	Años Terminados el	
	31 de Diciembre	
	2015	2014
	<i>(US Dólares)</i>	
<b>Flujos de efectivo de actividades de operación:</b>		
Recibido de clientes	5,070,275	6,837,216
Pagado a proveedores y empleados	<b>(4,424,787)</b>	<b>(5,657,906)</b>
Efectivo generado por las operaciones	645,488	1,179,310
Intereses ganados	-	38
Intereses pagados	<b>(193,659)</b>	<b>(190,396)</b>
Impuesto a la renta pagado	<b>(41,051)</b>	<b>(115,387)</b>
Otros ingresos netos	5,582	<b>(58,796)</b>
Flujo neto de efectivo de actividades de operación	<b>416,360</b>	814,769
<b>Flujos de efectivo de actividades de inversión:</b>		
Compras de mobiliarios y equipos	<b>(136,808)</b>	<b>(1,011,405)</b>
Aumento en otros activos	<b>(11,712)</b>	<b>(9,015)</b>
Flujo neto de efectivo de actividades de inversión	<b>(148,520)</b>	<b>(1,020,420)</b>
<b>Flujo de efectivo de actividades de financiamiento:</b>		
Recibido de préstamos a corto y largo plazo	311,354	500,000
Pagos de préstamos a corto y largo plazo	<b>(542,427)</b>	<b>(387,919)</b>
Flujo neto de efectivo de actividades de financiamiento	<b>(231,073)</b>	112,081
Aumento (disminución) neta en efectivo en caja y banco	36,767	<b>(93,570)</b>
Efectivo en caja y banco al principio del año	192,781	286,351
Efectivo en caja y banco al final del año <i>(Nota 3)</i>	<b>229,548</b>	192,781
<b>Conciliación de la (pérdida) utilidad neta con el flujo neto de efectivo de actividades de operación:</b>		
(Pérdida) utilidad neta	<b>(100,602)</b>	413,719
Ajustes para conciliar la utilidad neta con el flujo neto de efectivo de actividades de operación:		
Provisión para cuentas dudosas	-	718
Depreciaciones y Amortizaciones	552,046	409,511
Provisión de beneficios definidos	<b>(22,497)</b>	61,203
Cambios en el capital de trabajo:		
Disminución en deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	314,038	325,366
(Aumento) disminución en inventarios	<b>(295,478)</b>	214,695
(Aumento) disminución en activos por impuestos corrientes	<b>(16,542)</b>	223,628
(Aumento) disminución en seguros pagados por anticipados	<b>(3,709)</b>	50,636
Aumento (disminución) en acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	88,727	<b>(840,973)</b>
Disminución en obligaciones acumuladas	<b>(89,782)</b>	<b>(456)</b>
Aumento en cuentas por pagar a accionista	23,000	-
Disminución en pasivos por impuestos corrientes	<b>(32,841)</b>	<b>(43,278)</b>
Flujo neto de efectivo de actividades de operación	<b>416,360</b>	814,769

Ing. Miguel Ángel Pérez Pérez  
Gerente General

*Ver notas adjuntas*

Econ. Graciela Polo G.  
Contador General

# PACIFICTUNA S. A.

---

## Notas a los Estados Financieros

Por los Años Terminados el 31 de Diciembre del 2015 y 2014

### 1. Información General

La actividad principal de la Compañía es la pesca en todas sus fases, esto es captura, cultivo, conservación y comercialización al mercado nacional de toda especie bioacuática.

La Compañía es una sociedad anónima constituida el 1 de Agosto del 2000, regulada por la Ley de Compañías, con plazo de duración de 99 años e inscrita en el Registro Mercantil del cantón de Guayaquil el 29 de Diciembre del 2000.

El domicilio principal de la Compañía donde se desarrollan sus actividades es el cantón Guayaquil, Km 10.5 Vía a la costa.

Al 31 de Diciembre del 2015 y 2014, la Compañía mantenía 72 y 71 empleados, respectivamente, para desarrollar su actividad.

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

Los estados financieros por el año terminado el 31 de Diciembre del 2015 han sido aprobados por la Gerencia de la Compañía y serán presentados a la Junta General de Accionistas para su aprobación. En opinión de la Gerencia de la Compañía, los estados financieros serán aprobados sin modificaciones.

La Compañía opera en Ecuador, un país que desde el año 2000 utiliza el US dólar como moneda de circulación legal, con una economía que, de acuerdo con información publicada por el Banco Central del Ecuador, presenta los siguientes índices de inflación en los tres últimos años:

<b><u>31 de Diciembre:</u></b>	<b><u>Índice de Inflación Anual</u></b>
2015	3.38%
2014	3.67%
2013	2.70%

## Notas a los Estados Financieros (continuación)

### 2. Resumen de las Principales Políticas Contables

#### **Declaración de Cumplimiento**

Los estados financieros adjuntos han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (en adelante IASB) y vigentes al cierre del 2015 y aplicadas de manera uniforme a los periodos que se presentan en estos estados financieros.

#### **Base de Medición**

Los estados financieros adjuntos han sido preparados en base al costo histórico. Excepto por los beneficios sociales de largo plazo que son valorizados en base al método actuarial.

#### **Moneda Funcional**

Los estados financieros adjuntos se presentan en dólares de Estados Unidos de Norteamérica, moneda funcional de la Compañía y de curso legal en el Ecuador.

#### **Efectivo en Caja y Banco**

Efectivo en caja y bancos incluye aquellos activos financieros líquidos, el efectivo en caja y depósitos a la vista en bancos.

#### **Instrumentos Financieros**

##### *Activos y Pasivos Financieros*

Los activos y pasivos financieros se reconocen y se dan de baja en la fecha de la negociación cuando se compromete a comprar o vender el activo, contratar o pagar el pasivo y son medidos inicialmente a su valor razonable, más los costos de la transacción, excepto por aquellos activos o pasivos financieros clasificados al valor razonable con cambios en los resultados, los cuales son inicialmente medidos al valor razonable y cuyos costos de la transacción se reconocen en resultados.

Los activos y pasivos financieros reconocidos son posteriormente medidos al costo amortizado o al valor razonable.

Los activos y pasivos financieros se presentan en activos y pasivos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se presentan como activos y pasivos no corrientes.

## Notas a los Estados Financieros (continuación)

### 2. Resumen de las Principales Políticas Contables (continuación)

#### Instrumentos Financieros (continuación)

##### *Activos y Pasivos Financieros (continuación)*

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías: préstamos y cuentas por cobrar. Los pasivos financieros se clasifican en las siguientes categorías: otros pasivos financieros. La clasificación depende del propósito con el que se adquirieron los activos o contrataron los pasivos. La administración determina la clasificación de sus activos y pasivos en el momento del reconocimiento inicial.

#### **Préstamos y Cuentas por Cobrar**

Representan cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar. Son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no se cotizan en un mercado activo. Surgen cuando la Compañía provee bienes o servicios y dinero directamente a un deudor sin intención de negociar la cuenta por cobrar.

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

#### **Otros Pasivos Financieros**

Representan préstamos bancarios y cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar, son medidos inicialmente a su valor razonable, netos de los costos de transacción. Posteriormente son medidos al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, siendo los gastos por intereses reconocidos sobre una base de reconocimiento efectivo.

#### **Préstamos**

Se reconocen inicialmente a su valor nominal que no difiere de su valor razonable, los cuales fueron contratados a las tasas vigentes en el mercado. No existen costos de transacciones significativas incurridos al momento de su contratación. Estos préstamos se registran subsecuentemente a su costo amortizado usando las tasas de interés pactadas.

## Notas a los Estados Financieros (continuación)

### 2. Resumen de las Principales Políticas Contables (continuación)

#### **Instrumentos Financieros (continuación)**

##### *Activos y Pasivos Financieros (continuación)*

#### **Cuentas por Pagar Comerciales y Otras Cuentas por Pagar**

Las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar son pasivos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo. Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva. Las cuentas por pagar se registran a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado.

#### **Deterioro de Activos Financieros al Costo Amortizado**

Los activos financieros que se miden al costo amortizado, son probados por deterioro al final de cada período. La Compañía constituye una provisión para pérdidas por deterioro de sus cuentas por cobrar cuando existe evidencia objetiva de que la Compañía no podrá cobrar todos los montos que se le adeudan de acuerdo con los términos originales de las mismas. La Existencia de dificultades financieras significativas por parte del deudor, la probabilidad de que el deudor entre en quiebra o reorganización financiera y la falta o mora en los pagos se consideran indicadores de que la cuenta por cobrar se ha deteriorado. Al 31 de Diciembre del 2015 y 2014, la Compañía ha procedido evaluar deudor por deudor y en base a sus condiciones actuales a constituido una provisión para cuentas dudosas de aquellos deudores con un riesgo de recuperación de la deuda.

El valor en libros del activo financiero se reduce por la pérdida por deterioro directamente, excepto para las cuentas comerciales, donde el importe en libros se reduce a través de una cuenta de provisión.

#### **Bajas de Activos y Pasivos Financieros**

La Compañía da de baja un activo financiero únicamente cuando expiren 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. La compañía da de baja un pasivo financiero si, y solo si, expiran cancelan o cumplen sus obligaciones.

#### **Inventarios**

Los inventarios están registrados al costo de compra o a su valor neto realizable el que resulte menor. Están valuados en base al método 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.

## Notas a los Estados Financieros (continuación)

### 2. Resumen de las Principales Políticas Contables (continuación)

#### Inventarios (continuación)

La Compañía realiza una evaluación del valor neto realizable de los inventarios al final del período, constituyendo la oportuna provisión cuando los mismos se encuentren sobrevalorados. Cuando las circunstancias, que previamente causaron la rebaja, hayan dejado de existir, o cuando exista clara evidencia de incremento en el valor neto realizable debido a un cambio en las circunstancias económicas, se procede a revertir el valor de la misma.

#### Propiedades y Equipos

Los elementos de propiedades y equipos se valoran inicialmente por su costo de adquisición.

El costo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo, su puesta en condiciones de funcionamiento según lo previsto por la gerencia.

Los costos de ampliación y mejoras que representen un aumento de la productividad, capacidad o eficiencia o un incremento de la vida útil de los activos, se capitalizan como mayor valor de los mismos cuando cumplen los requisitos de reconocerlo como activo.

Los gastos de reparaciones y mantenimiento se reconocen en los resultados del período en que se incurren.

Posteriormente del reconocimiento inicial, los muebles y enseres, vehículos y equipos de computación están registrados al costo menos la depreciación acumulada y menos las posibles pérdidas acumuladas por deterioro del valor. Las embarcaciones, maquinarias y equipos, equipos de comunicación y equipos de navegación están registradas a su valor razonable, el que ha sido asignado como "costo atribuido" de acuerdo con las disposiciones incluidas en la sección 35 "Adopción por primera vez de las NIIF".

El costo o valor revaluado de propiedades y equipos se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. El valor residual, la vida útil estimada y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

Las ganancias o pérdidas por la venta o el retiro de activos se determinan como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo, las cuales se reconocen en los resultados del período en que se incurren. El valor en libros de los activos se da de baja de las cuentas correspondientes cuando se produce la venta o el retiro.

## Notas a los Estados Financieros (continuación)

### 2. Resumen de las Principales Políticas Contables (continuación)

#### Activos Intangibles

Los activos intangibles, representan la adquisición de los derechos de pesca correspondiente al barco pesquero atunero "Emperador" sobre su cupo de pista y capacidad de acarreo de atún. El costo es amortizado en un periodo de 5 años.

#### Deterioro de Activos

A la fecha de cierre de cada período, o en aquella fecha que se considere necesario, se analiza el valor de los activos para determinar si existe algún indicio de que dichos activos hubieran sufrido una pérdida por deterioro. En caso de que exista algún indicio se realiza una estimación del importe recuperable de dicho activo. Si se trata de activos identificables que no generan flujos de efectivo de forma independiente, se estima la recuperabilidad de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece el activo.

Determinar si los activos han sufrido deterioro implica el cálculo del valor en uso de las unidades generadoras de efectivo. El cálculo del valor en uso requiere que la Compañía determine los flujos de efectivo futuros que deberían surgir de las unidades generadoras de efectivo y una tasa de descuento apropiada para calcular el valor presente.

En el caso de que el importe recuperable sea inferior al valor neto en libros del activo, se registra la correspondiente provisión por pérdida por deterioro por la diferencia, con cargo a resultados.

#### Impuesto a la Renta Corriente y Diferido

El gasto por impuesto a la renta representa la suma del gasto de impuesto a la renta corriente y el gasto de impuesto diferido.

#### Impuesto Corriente

El impuesto a la renta corriente es el impuesto a la renta que se espera pagar o recuperar de las autoridades tributarias por la utilidad o pérdida imponible del período corriente, usando las tasas impositivas vigentes a la fecha de cierre de cada año, siendo de un 22% para los años 2015 y 2014, más cualquier ajuste al impuesto por pagar en relación con años anteriores.

#### Impuesto Diferido

El impuesto a la renta diferido es reconocido por las diferencias temporarias existentes entre el valor en libros de los activos y pasivos para propósito de información financiera y los montos usados para propósitos tributarios.

## Notas a los Estados Financieros (continuación)

### 2. Resumen de las Principales Políticas Contables (continuación)

#### **Impuesto Diferido (continuación)**

Los pasivos por impuesto a la renta diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias que se espera que incrementen las utilidades imponibles en el futuro.

Los activos por impuesto a la renta diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias que se espera que reduzcan las utilidades imponibles en el futuro, y cualquier pérdida o crédito fiscal no utilizado. Los activos por impuestos diferidos se miden al importe máximo que, sobre la base de las utilidades imponibles estimadas futuras, es probable que se recuperen.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se miden a las tasas impositivas que se espera sean de aplicación en el período en el que el activo se realice o el pasivo se cancele, de conformidad con las disposiciones legales vigentes.

El importe neto en libros de los activos por impuestos a la renta diferidos es revisado en cada fecha del balance y se ajusta para reflejar la evaluación actualizada de las utilidades imponibles futuras. Cualquier ajuste se reconoce en el resultado del período.

#### **Beneficios a Empleados - Beneficios Definidos**

##### *Jubilación Patronal – Beneficio Post Empleo*

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 (beneficios definidos) sin perjuicio de la jubilación que les corresponde en su condición de afiliados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social.

El valor presente de las obligaciones por concepto de beneficios definidos y los costos del servicio actual y el costo del servicio anterior fueron calculados utilizando el método de la unidad de crédito proyectada. Bajo este método los beneficios definidos deben ser atribuidos al período de servicio del empleado y basados en la fórmula del plan, de tal suerte que se atribuye la misma cantidad de beneficio a cada año de servicio, considerando el uso de hipótesis actuariales para calcular el valor presente de dichos beneficios. Estas hipótesis reflejan el valor de dinero a través del tiempo, el incremento salarial y las probabilidades de pago de estos beneficios.

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

# PACIFICTUNA S. A.

---

## Notas a los Estados Financieros (continuación)

### 2. Resumen de las Principales Políticas Contables (continuación)

#### **Beneficios a Empleados - Beneficios Definidos (continuación)**

##### *Bonificación por Desahucio – Beneficios por Terminación*

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 servicios.

El valor presente de las obligaciones por concepto de beneficios definidos y los costos del servicio actual y los costos del servicio anterior fueron calculados utilizando el método de la unidad de crédito proyectada.

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

##### *Beneficios a Empleados a Corto Plazo*

Los beneficios a empleados a corto plazo tales como décimo tercero, décimo cuarto, fondo de reserva, vacaciones, participación de trabajadores, etc., se reconocen en resultados sobre la base del devengado en relación con los beneficios legales o contractuales pactados con los empleados.

##### *Indemnización por Despido Intempestivo / Otros Beneficios por Terminación*

Son los beneficios por pagar a los empleados como consecuencia de la decisión unilateral de una entidad de rescindir el contrato de un empleado antes de la edad normal del retiro. Estos beneficios por terminación no proporcionan beneficios económicos futuro, se reconocerán en resultados como gasto en el período en que ocurren.

#### **Reserva Legal**

La Ley de Compañías establece una apropiación obligatoria por lo menos el 10% de la utilidad anual para reserva legal, hasta que alcance por lo menos el 50% del capital pagado. Esta reserva no está disponible para distribución de dividendos en efectivo, pero puede ser capitalizada en su totalidad o destinada a absorber pérdidas incurridas.

#### **Superávit por Valuación**

Representa la diferencia entre el valor neto en libros y el valor del avalúo de las propiedades y equipos determinada por un perito valuador independiente calificado y autorizado por la Superintendencia de Compañías.

El saldo acreedor de esta cuenta puede ser utilizada para compensar las pérdidas acumuladas.

## **2. Resumen de las Principales Políticas Contables (continuación)**

### **Reserva de capital**

Representa los efectos de haber aplicado el esquema de valorización en Marzo del 2000.

Esta reserva de capital no podrá distribuirse como utilidades ni utilizarse para pagar el capital suscrito y no pagado, pero podrá ser capitalizado en la parte que exceda el valor de las pérdidas acumuladas o del año, si las hubiere, o ser devueltas a los accionistas en caso de liquidación.

### **Ajustes por Adopción por Primera Vez de las NIIF**

El saldo deudor proveniente de los ajustes por adopción por primera vez de las NIIF, solo podrá ser absorbido por los resultados acumulados y los del último ejercicio económico incluido, si los hubiere.

### **Reconocimiento de Ingresos**

Los ingresos se reconocen cuando es probable que los beneficios económicos asociados a la transacción fluyan a la Compañía y el monto pueda ser medido confiablemente. Las ventas son reconocidas netas de devoluciones y descuentos, cuando se ha entregado el bien y se han transferidos los derechos y beneficios inherentes.

Los ingresos se miden por el valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, teniendo en cuenta las condiciones de pago definidas contractualmente, sin incluir impuestos.

### **Costos y Gastos**

El costo de venta se registra cuando se entregan los bienes, de manera simultánea al reconocimiento de los ingresos por la correspondiente venta.

Los gastos se reconocen a medida que se devengan, independientemente del momento en que se pagan, y se registran en los períodos con los cuales se relacionan.

### **Distribución de Dividendos**

La distribución de dividendos en efectivos a los accionistas de la Compañía se reconoce como un pasivo en el ejercicio en que se aprueba el pago por parte de la Junta de Accionistas.

### **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 que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.

## Notas a los Estados Financieros (continuación)

### 2. Resumen de las Principales Políticas Contables (continuación)

#### Compensación de Saldos y Transacciones (continuación)

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 presentan netos en las cuentas de resultados.

#### Contingencias

Los pasivos contingentes son obligaciones surgidas de un evento pasado, cuya confirmación está sujeta a la ocurrencia o no de 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. Consecuentemente, los pasivos contingentes no son registrados sino que son revelados en caso de existir.

#### Provisiones

Una provisión es reconocida cuando la Compañía tiene una obligación presente (legal o implícita) como resultado de un evento pasado y es probable que se requieran recursos para cancelar las obligaciones y cuando 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.

Si el efecto del valor temporal del dinero es significativo, las provisiones se determinan descontando el flujo de efectivo que se espera desembolsar en el futuro a una tasa antes de impuesto que refleje el valor del dinero en el mercado y los riesgos específicos de la obligación.

Cuando se reconoce el descuento, el aumento de la provisión producto del paso del tiempo se reconoce como un costo financiero en el estado de resultado integral.

#### Estimaciones Contables

La preparación de los estados financieros de acuerdo con NIIF requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la Compañía, 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.

## PACIFICTUNA S. A.

---

### Notas a los Estados Financieros (continuación)

#### 2. Resumen de las Principales Políticas Contables (continuación)

##### Estimaciones Contables (continuación)

###### *Vida Útil y Valor Residual de Propiedades y Equipos*

La vida útil estimada y valor residual de los elementos de propiedades y equipos son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

Las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación son como sigue:

	Años de vida útil estimada	
	Mínima	Máxima
Embarcaciones	15	15
Maquinarias y equipos	5	5
Muebles y enseres	5	5
Equipos de comunicación	10	10
Equipos de navegación	5	5
Vehículos	5	5
Equipos de computación	3	3

###### *Impuestos*

La determinación de las obligaciones y gastos por impuestos requiere de interpretaciones a la legislación tributaria aplicable. La Compañía al momento de tomar decisiones sobre asuntos tributarios, acude con profesionales en materia tributaria. Aun cuando la Compañía considera que sus estimaciones en materia tributaria son prudentes y conservadoras, puede surgir discrepancia con el organismo de control tributario (Servicios de Rentas Internas), en la interpretación de normas, que pudieran requerir de ajustes por impuestos en el futuro.

###### *Jubilación - Beneficio Post Empleo y Desahucio - Beneficio por Terminación*

El costo de los beneficios definidos de jubilación patronal y desahucio es determinado utilizando valuaciones actuariales realizadas al final de cada año. Las valuaciones actuariales implican varias suposiciones que podrán diferir de los acontecimientos que efectivamente tendrán lugar en el futuro.

Las presunciones principales usadas para propósitos de los cálculos actuariales fueron las siguientes:

# PACIFICTUNA S. A.

## Notas a los Estados Financieros (continuación)

### 2. Resumen de las Principales Políticas Contables (continuación)

#### Estimaciones Contables (continuación)

##### *Jubilación – Beneficio Post Empleo y Desahucio – Beneficio por Terminación (continuación)*

	31 de Diciembre	
	2015	2014
	%	%
Tasa de descuento	6.31	6.54
Tasa esperada del incremento salarial	3.00	3.00
Tasa de incremento de pensiones	2.00	2.50
Tasa de rotación (promedio)	14.43	15.09
Vida laboral promedio remanente (2015 y 2014: 7.6 años)		
Tabla de mortalidad e invalidez (2015 y 2014: TM IESS 2002)		
Antigüedad para jubilación	25 años	25 años

Debido a la complejidad de la valuación, las suposiciones subyacentes y su naturaleza de largo plazo, las obligaciones por beneficios definidos son extremadamente sensibles a los cambios en estas suposiciones. Todas estas suposiciones se revisan a cada fecha de cierre del periodo sobre el que se informa.

#### *Provisiones*

Debido a la incertidumbre inherente 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 será necesario pagar por la correspondiente obligación, tomando en consideración toda la información disponible a la fecha del periodo, incluyendo la opinión de expertos independientes tales como asesores legales y consultores.

#### **Otros Resultados Integrales**

Otros resultados integrales representan partidas de ingresos y gastos que no son reconocidas en el resultado del periodo, si no directamente en el patrimonio (por ejemplo el superávit por revalorización), según lo requerido por las NIIF. Durante los años terminados el 31 de Diciembre del 2015 y 2014 no ha habido otros resultados integrales.

# PACIFIC TUNA S. A.

## Notas a los Estados Financieros (continuación)

### 2. Resumen de las Principales Políticas Contables (continuación)

#### Eventos Posteriores

Los eventos posteriores al cierre del ejercicio que proveen información adicional sobre la situación financiera de la Compañía a la fecha del estado de situación financiera (eventos de ajuste) son incluidos en los estados financieros. Los eventos posteriores que no son eventos de ajuste son expuestos en notas a los estados financieros.

#### Normas Internacionales de Información Financiera Emitidas

##### *Normas e Interpretaciones nuevas o modificadas*

No hay NIIF o interpretaciones CINIIF que sean efectivas por primera vez para el ejercicio financiero que comienza a partir del 1 de Enero del 2015 que se espere que tengan un efecto significativo sobre la Compañía.

##### *Normas Emitidas pero aún no están en Vigencia*

La Compañía no ha aplicado las siguientes Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), Normas Internacionales de Contabilidad (NIC) e Interpretaciones del Comité (CINIIF) nuevas y revisadas que han sido emitidas pero aún no están en vigencia:

NIIF	Título	Fecha de Vigencia
Enmienda NIC 16 y NIC 38	"Aclaración de los métodos aceptables de depreciación y amortización"	1 de Enero del 2016
Enmienda NIC 16 y NIC 41	"Agricultura: Planta Productoras"	1 de Enero del 2016
Enmienda NIC 27	"Estados financieros separados métodos de participación"	1 de Enero del 2016
Enmienda NIIF 10 y NIC 28	"Estados financieros separados" y "Inversiones en asociadas y negocios conjuntos"	1 de Enero del 2016
Enmienda NIIF 11	"Acuerdos conjuntos: Contabilidad de Adquisiciones de Participación de Operaciones Conjuntas"	1 de Enero del 2016
Mejoras NIIF 5	"Activos no corrientes mantenidos para la venta y operaciones discontinuadas"	1 de Enero del 2016
Mejoras NIIF 7	"Instrumentos financieros: Información a revelar"	1 de Enero del 2016
NIIF 14	"Cuentas de diferimientos de actividades reguladas"	1 de Enero del 2016
Mejoras NIC 19	"Beneficios a Empleados"	1 de Enero del 2016
Mejoras NIC 34	"Información financiera intermedia"	1 de Enero del 2016
NIIF 15	"Ingresos de actividades ordinarias provenientes de contratos con clientes"	1 de Enero del 2017
NIIF 9	"Instrumentos financieros"	1 de Enero del 2018

# PACIFIC TUNA S. A.

## Notas a los Estados Financieros (continuación)

### 2. Resumen de las Principales Políticas Contables (continuación)

#### Normas Internacionales de Información Financiera Emitidas (continuación)

##### Normas Emitidas pero aún no están en Vigencia (continuación)

La Compañía ha decidido no aplicar anticipadamente estas Normas e Interpretaciones y estima que la adopción de las mismas no tendrá un impacto significativo en los estados financieros en el período en que se apliquen por primera vez.

### 3. Efectivo en Caja y Bancos

Efectivo en caja y bancos se formaban de la siguiente manera:

	31 de Diciembre	
	2015	2014
	(US Dólares)	
Caja	894	-
Bancos	228,654	192,781
	<u>229,548</u>	<u>192,781</u>

### 4. Deudores Comerciales y Otras Cuentas por Cobrar

Los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar consistían de lo siguiente:

	31 de Diciembre	
	2015	2014
	(US Dólares)	
Deudores comerciales:		
Clientes	10,755	72,339
Provisión para cuentas dudosas	(1,010)	(1,010)
Otras cuentas por cobrar:		
Servicio de Rentas Internas	42,237	278,686
Anticipo de proveedores	63,133	119,847
Empleados	26,767	33,660
Terceros	210,273	162,853
Otras	16,587	16,405
Total	<u>368,742</u>	<u>682,780</u>

# PACIFICTUNA S. A.

## Notas a los Estados Financieros (continuación)

### 4. Deudores Comerciales y Otras Cuentas por Cobrar (continuación)

Las cuentas por cobrar a clientes representan facturas por venta de pescado con plazo de hasta 60 días y sin interés.

Las cuentas por cobrar al Servicio de Rentas Internas representan principalmente notas de crédito por devoluciones de IVA pendientes de aplicar por US\$24,426 (US\$ 176,774 en el 2014) y reclamos de devoluciones de IVA por US\$ 17,811 (US\$ 101,912 en el año 2014).

Anticipos de proveedores representan anticipos para compra de bienes y servicios.

Las cuentas por cobrar a empleados representan anticipados de sueldos y préstamos, sin fecha específica de vencimiento y sin interés.

Las cuentas por cobrar a terceros representan principalmente préstamos y pagos efectuados por PACIFICTUNA S. A. por cuenta de terceros, sin fecha específica de vencimiento y sin interés.

### 5. Partes Relacionadas

#### Saldo y Transacciones con Accionistas

Las cuentas por cobrar y por pagar con accionistas, consistían de lo siguiente:

	Naturaleza de la Relación	País	31 de Diciembre	
			2015	2014
<i>(US Dólares)</i>				
Por cobrar:				
Accionista	Accionista	Ecuador	-	80,000
			-	80,000
Por pagar a largo plazo:				
Accionista	Accionista	Ecuador	<b>23,000</b>	-
			<b>23,000</b>	-

Las cuentas por cobrar a accionista representaban anticipos de dividendos entregados.

Las cuentas por pagar a accionista representan principalmente préstamos para capital de trabajo, sin fecha específica de vencimiento y sin interés.

Durante los años 2015 y 2014, la compañía no realiza transacciones comerciales con partes relacionadas.

# PACIFICTUNA S. A.

## Notas a los Estados Financieros (continuación)

### 5. Partes Relacionadas (continuación)

#### Administración y Alta Dirección

Los miembros de la alta administración y demás personas que asumen la gestión de la Compañía PACIFICTUNA S. A., incluyendo a la gerencia general, así como los accionistas que la representan, no han participado al 31 de Diciembre del 2015 y 2014 en transacciones no habituales y/o relevantes.

### 6. Inventarios

Los inventarios consistían de lo siguiente:

	31 de Diciembre	
	2015	2014
	<i>(US Dólares)</i>	
Pesca en proceso	398,080	27,559
Suministros y materiales	18,591	91,396
Combustible y lubricantes	37,733	35,703
En tránsito	1,381	-
	<u>455,785</u>	<u>154,658</u>

Al 31 de Diciembre del 2015 y 2014, no existen inventarios asignados en garantías.

### 7. Propiedades y Equipos

Propiedades y equipos consistían de lo siguiente:

	31 de Diciembre	
	2015	2014
	<i>(US Dólares)</i>	
Costo o valuación	9,330,901	9,194,093
Depreciación acumulada y deterioro	<u>(1,751,007)</u>	<u>(1,228,081)</u>
	<u>7,579,894</u>	<u>7,966,012</u>

# PACIFICTUNA S. A.

## Notas a los Estados Financieros (continuación)

### 7. Propiedades y Equipos (continuación)

	31 de Diciembre	
	2015	2014
	(US Dólares)	
Clasificación:		
Embarcaciones	4,774,111	4,995,375
Maquinarias y Equipos	2,293,317	2,403,030
Muebles y enseres	15,310	14,108
Equipos de comunicación	179,483	197,747
Equipos de navegación	190,589	206,576
Vehículos	110,141	111,904
Equipos de Computación	16,943	26,426
En proceso	-	10,846
	<b>7,579,894</b>	<b>7,966,012</b>

Los movimientos de propiedades y equipos fueron como sigue:

	Embarcaciones al valor razonable	Maquinaria y Equipos al valor razonable	Muebles y Enseres al costo	Equipo de Comunicación al valor razonable	Equipo de Navegación al valor razonable	Vehículo al costo	Equipo de Computación al costo	En proceso	Total
	(US Dólares)								
<b>Costo o valuación:</b>									
Saldos al 31 de Diciembre del 2013	4,202,649	2,113,377	42,433	210,901	204,677	183,201	37,703	1,187,748	8,182,689
Adiciones	171,989	112,532	5,028	30,551	4,294	61,719	21,259	613,112	1,020,484
Transferencia	1,314,800	449,932	-	4,580	20,702	-	-	(1,790,014)	-
Ajustes	-	-	-	-	(9,080)	-	-	-	(9,080)
Saldos al 31 de Diciembre del 2014	5,689,438	2,675,841	47,461	246,032	220,593	244,920	58,962	10,846	9,194,093
Adiciones	66,434	24,472	5,379	3,250	-	29,866	2,925	4,482	136,808
Transferencia	15,328	-	-	-	-	-	-	(15,328)	-
Saldos al 31 de Diciembre del 2015	<b>5,771,200</b>	<b>2,700,313</b>	<b>52,840</b>	<b>249,282</b>	<b>220,593</b>	<b>274,786</b>	<b>61,887</b>	<b>-</b>	<b>9,330,901</b>
<b>Depreciación acumulada y deterioro:</b>									
Saldos al 31 de Diciembre del 2013	(487,970)	(160,308)	(30,540)	(25,520)	(4,296)	(116,158)	(22,898)	-	(847,690)
Gastos por depreciación	(206,093)	(112,503)	(2,813)	(22,765)	(9,721)	(16,858)	(9,638)	-	(380,391)
Saldos al 31 de Diciembre del 2014	(694,063)	(272,811)	(33,353)	(48,285)	(14,017)	(133,016)	(32,536)	-	(1,228,081)
Gastos por depreciación	(303,026)	(134,185)	(4,177)	(21,514)	(15,987)	(31,629)	(12,408)	-	(522,926)
Saldos al 31 de Diciembre del 2015	<b>(997,089)</b>	<b>(406,996)</b>	<b>(37,530)</b>	<b>(69,799)</b>	<b>(30,004)</b>	<b>(164,645)</b>	<b>(44,944)</b>	<b>-</b>	<b>(1,751,087)</b>

# PACIFICTUNA S. A.

## Notas a los Estados Financieros (continuación)

### 8. Otros Activos

Los otros activos consistían de lo siguiente:

	31 de Diciembre	
	2015	2014
	<i>(US Dólares)</i>	
Otros activos:		
Derecho de Pesca	145,600	145,600
Amortización	(145,600)	(116,480)
Subtotal	-	29,120
Depósito en garantía	2,512	2,512
Otros	20,727	9,015
	<b>23,239</b>	<b>40,647</b>

### 9. Préstamos

Los préstamos consistían de lo siguiente:

	31 de Diciembre	
	2015	2014
	<i>(US Dólares)</i>	
Garantizados - al costo amortizado:		
Préstamos bancarios	1,880,731	2,125,027
Intereses por pagar	25,410	12,187
	<b>1,906,141</b>	<b>2,137,214</b>
Clasificación:		
Corriente	777,963	652,910
No Corriente	1,128,178	1,484,304
	<b>1,906,141</b>	<b>2,137,214</b>

Resumen de acuerdos de los préstamos:

Acreedor	Tipo de préstamos	Tipo de amortización	Tasa efectiva		Tasa nominal		Plazo hasta	31 Diciembre	
			2015	2014	2015	2014		2015	2014
								<i>(US Dólares)</i>	
<b>Préstamos bancarios:</b>									
Banco Bolivariano S. A.	Comercial	Mensual	-	9.63%	-	9.63%	Febrero 2015	-	2,126
Banco Internacional S. A.	Comercial	Trimestral	-	9.33%	-	9.33%	Marzo 2015	-	1,622,901
Banco Internacional S. A.	Comercial	Trimestral	9.20%	9.20%	9.00%	9.00%	Julio 2018	405,563	500,000
Banco Internacional S. A.	Comercial	Bimensual	9.33%	-	8.99%	-	Abril 2017	171,572	-
Banco Internacional S. A.	Comercial	Mensual	9.33%	-	8.95%	-	Enero 2018	33,871	-
Banco Internacional S. A.	Comercial	Trimestral	9.33%	-	9.02%	-	Abril 2018	1,269,725	-
								<b>1,880,731</b>	<b>2,125,027</b>

## PACIFICTUNA S. A.

### Notas a los Estados Financieros (continuación)

#### 9. Préstamos (continuación)

Los vencimientos de las obligaciones a largo plazo son como sigue:

	<b>2015</b>	<b>2014</b>
	<i>(US Dólares)</i>	
2016	-	731,644
2017	<b>728,988</b>	632,035
2018	<b>399,190</b>	120,625
	<b><u>1,128,178</u></b>	<b><u>1,484,304</u></b>

#### 10. Acreedores Comerciales y Otras Cuentas por Pagar

Los acreedores comerciales y otras cuentas por pagar consistían de lo siguiente:

	<b>31 de Diciembre</b>	
	<b>2015</b>	<b>2014</b>
	<i>(US Dólares)</i>	
Proveedores	<b>547,047</b>	475,582
Anticipos de clientes	<b>17</b>	17
Terceros	<b>73,135</b>	65,185
Otras	<b>57,523</b>	47,945
	<b><u>677,722</u></b>	<b><u>588,729</u></b>

Las cuentas por pagar a proveedores representan facturas por compras de bienes y servicios con plazo de hasta 30 días y sin interés.

Las cuentas por pagar a terceros representan principalmente pagos realizados por terceros por cuenta de la compañía, sin fecha específica de vencimiento y sin interés.

#### 11. Obligaciones Acumuladas

Las obligaciones acumuladas consistían de lo siguiente:

	<b>31 de Diciembre</b>	
	<b>2015</b>	<b>2014</b>
	<i>(US Dólares)</i>	
Beneficios sociales	<b>92,438</b>	88,848
Participación de trabajadores	<b>-</b>	93,372
	<b><u>92,438</u></b>	<b><u>182,220</u></b>

# PACIFICTUNA S. A.

## Notas a los Estados Financieros (continuación)

### 11. Obligaciones Acumuladas (continuación)

Los movimientos de las obligaciones acumuladas por los años terminados el 31 de Diciembre del 2015 y 2014 fueron como sigue:

	<b>Beneficios Sociales</b>	<b>Participación de Trabajadores</b>
	<i>(US Dólares)</i>	
Saldos al 31 de Diciembre del 2013	45,009	137,667
Provisiones	396,547	93,372
Pagos	<u>(352,708)</u>	<u>(137,667)</u>
Saldos al 31 de Diciembre del 2014	88,848	93,372
Provisiones	369,168	-
Pagos	<u>(365,578)</u>	<u>(93,372)</u>
Saldos al 31 de Diciembre del 2015	<u>92,438</u>	<u>-</u>

### 12. Impuestos

#### *Activos y Pasivos por Impuesto Corriente*

Los activos y pasivos por impuestos corrientes consistían de lo siguiente:

	<b>31 de Diciembre</b>	
	<b>2015</b>	<b>2014</b>
	<i>(US Dólares)</i>	
Activos por impuestos corrientes:		
Retenciones en la fuente	28,269	-
Impuesto al valor agregado	<u>250,494</u>	<u>262,220</u>
	<u>278,763</u>	<u>262,220</u>
Pasivos por impuestos corrientes:		
Impuesto a la Renta por pagar	-	22,518
Impuesto al valor agregado – retenciones	8,928	10,100
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta por pagar	<u>23,353</u>	<u>32,504</u>
	<u>32,281</u>	<u>65,122</u>

### Impuesto a la Renta

Los movimientos de la cuenta “impuesto a la renta por pagar” por los años terminados el 31 de Diciembre del 2015 y 2014 fueron como sigue:

# PACIFICTUNA S. A.

## Notas a los Estados Financieros (continuación)

### 12. Impuestos (continuación)

#### Impuesto a la Renta (continuación)

	2015	2014
	<i>(US Dólares)</i>	
Saldo al principio del año	22,518	30,892
Provisión con cargo a resultados	18,533	115,387
Pagos	<u>(41,051)</u>	<u>(123,761)</u>
Saldo al final del año	<u>-</u>	<u>22,518</u>

#### Impuesto a la Renta Reconocido en los Resultados

El gasto por impuesto a la renta consistía de lo siguiente:

	2015	2014
	<i>(US Dólares)</i>	
Gasto del impuesto corriente	18,533	115,387
Gasto del impuesto diferido relacionado con el origen y reverso de diferencias temporarias	<u>-</u>	<u>-</u>
	<u>18,533</u>	<u>115,387</u>

Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros y la utilidad gravable, fue como sigue:

	2015	2014
	<i>(US Dólares)</i>	
(Pérdida) utilidad antes de impuesto a la renta	(82,069)	529,106
<b>Más (menos) partidas de conciliación:</b>		
Gastos no deducibles	166,311	49,300
Deducción por incremento neto de empleados	<u>-</u>	<u>(53,921)</u>
Utilidad gravable	<u>84,242</u>	<u>524,485</u>
Tasa de impuesto	22%	22%
Impuesto a la renta causado	<u>18,533</u>	<u>115,387</u>
Retenciones en la fuente	<u>(18,533)</u>	<u>(92,869)</u>
Impuesto a la renta por pagar	<u>-</u>	<u>22,518</u>

# PACIFICTUNA S. A.

---

## Notas a los Estados Financieros (continuación)

### 12. Impuestos (continuación)

Al 31 de Diciembre del 2015, retenciones en la fuente del impuesto a la renta representa créditos tributarios por pagos en exceso no compensados del año 2015.

La provisión para el impuesto a la renta corriente está constituida a la tasa del 22%. De acuerdo con las Reformas Tributarias incluidas en el Código de la Producción, la tarifa de impuesto a la renta, en el año 2013 en adelante se reduce al 22%.

La Compañía está obligada a calcular y declarar en el formulario de declaración de impuesto a la renta del período corriente, el valor del anticipo de impuesto a la renta del siguiente período, el que es calculado mediante la suma matemática de aplicar el 0.2% del patrimonio, el 0.2% de los costos y gastos deducibles, 0.4% de los activos y el 0.4% de los ingresos tributables.

Si el impuesto causado en el período corriente es inferior al valor del anticipo declarado en el período anterior, dicho valor del anticipo se convierte en el causado que deberá ser cancelado.

De acuerdo con lo establecido en el Artículo 94 del Código Tributario, la facultad de la Administración 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 por el sujeto pasivo; (ii) en seis años a partir de la fecha en que vence el plazo para presentar la declaración cuando no se hubieren 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.

### Reformas Tributarias

Con fecha 18 de diciembre de 2015 mediante Registro Oficial Suplemento No. 652 se publicó la Ley Orgánica de Incentivos para Asociaciones Público-Privadas y la Inversión Extranjera en donde se reformó la Ley de Régimen Tributario Interno, se mencionan los cambios más importantes:

- a) Se sustituyó el numeral 15.1 del artículo 9 que trata sobre los exención del pago del impuesto a la renta los rendimientos financieros en los siguientes términos: "Los rendimientos y beneficios obtenidos por personas naturales y sociedades, residentes o no en el país, por depósitos a plazo fijo en instituciones financieras nacionales, así como por inversiones en valores en renta fija que se negocien a través de las bolsas de valores del país o del Registro Especial Bursátil, incluso los rendimientos y beneficios distribuidos por fideicomisos mercantiles de inversión, fondos de inversión y fondos complementarios originados en este tipo de inversiones. Para la aplicación de esta exoneración los depósitos a plazo fijo e inversiones en renta fija deberán efectuarse a partir del 01 de enero de 2016, emitirse a un plazo de 360 días calendario o más, y permanecer en posesión del tendedor que se beneficia de la exoneración por lo menos 360 días de manera continua."

## PACIFICTUNA S. A.

---

### Notas a los Estados Financieros (continuación)

#### 12. Impuestos (continuación)

##### Reformas Tributarias (continuación)

Esta exoneración no será aplicable en caso de que el perceptor del ingreso sea deudor directa o indirectamente de las instituciones en que mantenga el depósito o inversión, o de cualquiera de sus vinculadas; así como cuando dicho perceptor sea una institución del sistema financiero nacional o en operaciones entre partes relacionadas por capital, administración, dirección o control."

- b) Se agrega a continuación del último numeral del artículo 9, agréguese los siguientes: "23) Las rentas originadas en títulos representativos de obligaciones de 360 días calendario o más emitidos para el financiamiento de proyectos públicos desarrollados en asociación público-privada y en las transacciones que se practiquen respecto de los referidos títulos. Este beneficio no se aplica en operaciones entre partes relacionadas. 24) Las utilidades que perciban las sociedades domiciliadas o no en Ecuador y las personas naturales, ecuatorianas o extranjeras, residentes o no en el país, provenientes de la enajenación directa o indirecta de acciones, participaciones, otros derechos representativos de capital u otros derechos que permitan la exploración, explotación, concesión o similares, de sociedades domiciliadas o establecimientos permanentes en Ecuador, realizadas en bolsas de valores ecuatorianas, hasta por un monto anual de una fracción básica gravada con tarifa cero del pago del impuesto a la renta."
- c) Se Sustituye el numeral 3 del artículo 13, por el siguiente: "3.- Los pagos originados en financiamiento externo a instituciones financieras del exterior, legalmente establecidas como tales, o entidades no financieras especializadas calificadas por los entes de control correspondientes en el Ecuador; así como los intereses de créditos externos conferidos de gobierno a gobierno o por organismos multilaterales. En estos casos, los intereses no podrán exceder de las tasas de interés máximas referenciales fijadas por la Junta de Política y Regulación Monetaria y Financiera a la fecha del registro del crédito o su novación; y si de hecho las excedieren, para que dicha porción sea deducible, se deberá efectuar una retención en la fuente equivalente a la tarifa general de impuesto a la renta de sociedades sobre la misma.

En los casos de intereses pagados al exterior no contemplados en el inciso anterior, se deberá realizar una retención en la fuente equivalente a la tarifa general de impuesto a la renta de sociedades, cualquiera sea la residencia del financista.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

**12. Impuestos (continuación)**

**Reformas Tributarias (continuación)**

La falta de registro de las operaciones de financiamiento externo, conforme a las disposiciones emitidas por la Junta de Política y Regulación Monetaria y Financiera, determinará que no se puedan deducir los costos financieros del crédito."

- d) Se añade a continuación del quinto inciso del artículo 39 los siguientes incisos: "Cuando se enajenan derechos representativos de capital de una sociedad no residente en el Ecuador que es propietaria directa o indirectamente de una sociedad residente o establecimiento permanente en el Ecuador; se entenderá producida la enajenación indirecta siempre que hubiere ocurrido de manera concurrente lo siguiente: 1. Que en cualquier momento dentro del ejercicio fiscal en que se produzca la enajenación, el valor real de los derechos representativos de capital de la sociedad residente o establecimiento permanente en Ecuador representen directa o indirectamente el 20% o más del valor real de todos los derechos representativos de la sociedad no residente en el Ecuador. 2. Que dentro del mismo ejercicio fiscal, o durante los doce meses anteriores a la transacción, la enajenación o enajenaciones de derechos representativos de capital de la sociedad no residente, cuyo enajenante sea una misma persona natural o sociedad o sus partes relacionadas, correspondan directa o indirectamente a un monto acumulado superior a trescientas fracciones básicas desgravadas de impuesto a la renta de personas naturales. Este monto se ampliará a mil fracciones básicas desgravadas de impuesto a la renta de personas naturales, cuando dicha transacción no supere el 10% del total del capital accionario.

Lo referido en los numerales 1 y 2 anteriores no aplicará si existe un beneficiario efectivo que sea residente fiscal del Ecuador o cuando la sociedad que se enajena sea residente o establecida en un paraíso fiscal o jurisdicción de menor imposición, en los términos establecidos en el Reglamento."

- e) Se Agrega a continuación del primer artículo innumerado agregado a continuación del artículo 63, el siguiente : "Art. (...) - Retención de IVA en proyectos de asociaciones público-privada.- Las sociedades creadas para el desarrollo de proyectos públicos bajo la modalidad de asociación público-privada actuarán como agentes de retención de IVA en los mismos términos y bajo los mismos porcentajes que las empresas públicas."
- f) Se Agrega al final del artículo 39: "No se entenderá producida enajenación directa o indirecta alguna, cuando la transferencia de acciones, participaciones u otros derechos representativos de capital, ocurra por efectos de procesos de fusión o escisión, siempre que los beneficiarios efectivos de las acciones, participaciones o derechos representativos de capital, sean los mismos antes y después de esos procesos."

# PACIFIC TUNA S. A.

## Notas a los Estados Financieros (continuación)

### 12. Impuestos (continuación)

#### Reformas Tributarias (continuación)

Decreto No. 866 donde se reforma el Reglamento para la Aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno en donde incluye el título (...) Régimen simplificado de las organizaciones integradas de la economía popular y solidaria.

Resolución No. CPT-02-2015 refórmese la resolución No. CPT-03-2012, publicada en el suplemento del registro oficial no. 713 de 30 de mayo de 2012, reformado mediante resolución No. CPT-07-2012 de 26 de diciembre de 2012, publicada en el cuarto suplemento del registro oficial no. 859 de 28 de diciembre de 2012; reformada mediante resolución No. CPT- 02-2013, publicada en el registro oficial no. 890 de 13 de febrero de 2013; y, posteriormente reformada mediante resolución No. CPT -04-2013 de 23 de diciembre de 2013, publicado en el cuarto suplemento del registro oficial No. 152 de 27 de Diciembre de 2013; establécese el listado de materias primas, insumos y bienes de capital, por cuyas importaciones, realizadas con la finalidad de ser incorporados en procesos productivos, se genere y pague el impuesto a la salida de divisas que, a su vez, podrá ser utilizado como crédito tributario, que se aplicará para el pago del impuesto a la renta del propio contribuyente, por cinco ejercicios fiscales, de conformidad con la normativa tributaria vigente.

Se emitió Circular No. NAC-DGECCGC15-00000014 los casilleros que se deberán tomar en cuenta para efectos de calcular el anticipo del Impuesto a la Renta.

#### Saldos del Impuesto a la Renta Diferido

Los movimientos por impuestos a la renta diferidos fueron como sigue:

	31 de Diciembre del 2013	Cargo (abono) al Estado de Resultados	31 de Diciembre del 2014	Cargo (abono) al Estado de Resultados	31 de Diciembre del 2015
			<i>(US Dólares)</i>		
Activo por impuesto diferido:					
Ajustes de Retenciones en la fuente	5,084	-	5,084	-	5,084
Obligación por beneficios definidos	2,668	-	2,668	-	2,668
	7,752	-	7,752	-	7,752

# PACIFIC TUNA S. A.

## Notas a los Estados Financieros (continuación)

### 12. Impuestos (continuación)

#### Tasa Efectiva

Al 31 de Diciembre del 2015 y 2014, las tasas efectivas de impuesto fueron:

	<b>2015</b>	<b>2014</b>
	<i>(US Dólares)</i>	
Utilidad antes de provisión para impuesto a la renta	(82,069)	529,106
Impuesto a la renta corriente	<u>18,533</u>	<u>115,387</u>
Tasa efectiva de impuesto	<u>-</u>	<u>21.81%</u>

### 13. Obligación por Beneficios Definidos

La obligación por beneficios definidos consistía de lo siguiente:

	<b>31 de Diciembre</b>	
	<b>2015</b>	<b>2014</b>
	<i>(US Dólares)</i>	
Jubilación patronal - beneficios post empleo	<b>66,868</b>	87,355
Bonificación por desahucio – beneficios por terminación	<b>26,203</b>	22,656
	<b>93,071</b>	<b>110,011</b>

#### *Jubilación Patronal – Beneficio Post Empleo*

Los movimientos en el valor presente de la obligación de jubilación patronal fueron como sigue:

	<b>2015</b>	<b>2014</b>
	<i>(US Dólares)</i>	
Saldo al principio del año	<b>87,355</b>	36,329
Costo de los servicios del período corriente	<b>27,773</b>	13,162
Costo por intereses	<b>5,713</b>	2,543
Pérdida actuarial	<b>(53,973)</b>	35,321
Saldo al fin del año	<b>66,868</b>	87,355

## PACIFICTUNA S. A.

### Notas a los Estados Financieros (continuación)

#### 13. Obligación por Beneficios Definidos (continuación)

##### *Bonificación por Desahucio – Beneficio por Terminación*

Los movimientos en el valor presente de obligación de bonificación por desahucio fueron como sigue:

	<b>2015</b>	<b>2014</b>
	<i>(US Dólares)</i>	
Saldo al principio del año	<b>22,656</b>	12,479
Costo de los servicios del período corriente	<b>8,550</b>	3,851
Costo por intereses	<b>1,458</b>	862
Pérdida actuarial	<b>(6,461)</b>	5,464
Saldo al fin del año	<b>26,203</b>	22,656

Los cálculos actuariales del valor presente de la obligación devengada por concepto de beneficios definidos fueron realizados al 31 de Diciembre del 2015 y 2014 por un actuario independiente.

Los importes reconocidos en los resultados respecto a dichos planes de beneficios definidos fueron los siguientes:

	<b>2015</b>	<b>2014</b>
	<i>(US Dólares)</i>	
Costo actual del servicio	<b>36,323</b>	17,013
Intereses sobre la obligación	<b>7,171</b>	3,405
Pérdida actuarial	<b>(60,434)</b>	40,785
	<b>(16,940)</b>	61,203

#### 14. Instrumentos Financieros

##### **Gestión de Riesgos Financieros**

Los principales pasivos financieros de la Compañía, corresponde a financiamiento con proveedores del exterior y otras cuentas por pagar. La finalidad principal de estos pasivos financieros es financiar las operaciones de la Compañía. La Compañía cuenta con deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, y efectivo que provienen directamente de sus operaciones.

La Compañía se encuentra expuesta a los riesgos de mercado, de crédito y de liquidez.

## Notas a los Estados Financieros (continuación)

### 14. Instrumentos Financieros (continuación)

#### Gestión de Riesgos Financieros (continuación)

La gerencia revisa y aprueba las políticas para manejar cada uno de estos riesgos que se resumen a continuación:

##### *Riesgo de Mercado*

El riesgo de mercado es el riesgo de que el valor razonable de los flujos futuros de un instrumento financiero fluctúe debido a cambios en los precios de mercado. En el caso de la Compañía, los precios de mercado comprenden dos tipos de riesgo: El riesgo de tasa de interés y el riesgo de moneda. Los instrumentos financieros afectados por los riesgos de mercado incluyen los depósitos.

##### *a) Riesgo de Tasa de Interés*

Al 31 de Diciembre del 2015, la Compañía mantenía financiamiento con entidades financieras. Los flujos de caja operativos de la compañía son sustancialmente independientes de los cambios de las tasas de interés del mercado, por lo cual, en opinión de la gerencia, la Compañía no tiene una exposición importante a los riesgos de tasas de interés.

##### *b) Riesgo de Tipo de Cambio*

El riesgo de cambio es el riesgo de que el valor razonable o flujos de caja futuros de un instrumento financiero fluctúen debido a cambios en los tipos de cambio. La Compañía realiza sus operaciones principales en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica, moneda de curso legal en el país, por lo tanto, no se presentan efectos por variaciones de tipos de cambio en los estados financieros.

##### *Riesgo de Crédito*

El riesgo de crédito es el riesgo de que una contraparte no pueda cumplir con sus obligaciones en relación con un instrumento financiero o contrato de venta, generando una pérdida financiera. La Compañía está expuesta a un riesgo de crédito por sus actividades operativas (principalmente en cuentas por cobrar).

El riesgo de crédito surge del efectivo y equivalentes de efectivo, depósitos en bancos e instituciones financieras, así como la exposición al crédito de clientes, que incluyen a los saldos pendientes de las cuentas por cobrar y a las transacciones comprometidas. La Compañía mantiene cuentas por cobrar a distintas empresas y no mantiene cuentas pendientes de cobro significativas con ninguna en particular.

# PACIFICTUNA S. A.

## Notas a los Estados Financieros (continuación)

### 14. Instrumentos Financieros (continuación)

#### *Riesgo de Liquidez*

La Compañía monitorea su riesgo de escasez de fondos usando un flujo de caja proyectado a corto y largo plazo. El objetivo de la Compañía es mantener una continuidad de fondos.

La Compañía monitorea y mantiene un cierto nivel de efectivo, considerado adecuado por la administración para financiar las operaciones de la Compañía, y para mitigar los efectos en el cambio de flujo de efectivo.

### 15. Capital Pagado

Al 31 de Diciembre del 2015 y 2014, el capital pagado consiste de 17,500 acciones ordinarias con un valor nominal unitario de US\$100.00.

Mediante acta de Junta General extraordinaria de Accionistas del 10 de Julio del 2014 se aprobó el aumento de capital de la Compañía en US\$350,000 a través de la capitalización de utilidades retenidas por US\$172,889 y reserva legal por US\$177,111. La escritura pública correspondiente fue inscrita en el registro mercantil el 8 de Agosto del 2014.

### 16. Gastos de Administración y Ventas

Los gastos de administración y ventas consisten de lo siguiente:

	<b>2015</b>	<b>2014</b>
	<i>(US Dólares)</i>	
Sueldos y beneficios	<b>416,975</b>	461,719
Servicios Prestados	<b>285,825</b>	335,610
Asistencia Técnica	<b>67,077</b>	124,363
Participación de trabajadores	-	93,372
Viajes y viáticos	<b>21,419</b>	21,548
Cuotas y Contribuciones	<b>27,498</b>	19,256
Depreciación	<b>33,238</b>	19,207
Impuesto a la Salida de Divisas	<b>16,295</b>	18,446
Bonificación	-	16,463
Honorarios profesionales	<b>11,497</b>	6,179
Otros	<b>391,547</b>	357,387
	<b>1,271,371</b>	1,473,550

PACIFICTUNA S. A.

---

Notas a los Estados Financieros (continuación)

**17. Hechos Ocurridos Después del Período Sobre el que se Informa**

Entre el 31 de Diciembre del 2015 y la fecha de emisión de los estados financieros (20 de Enero del 2016) no se produjeron eventos que en opinión de la Administración puedan tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

---