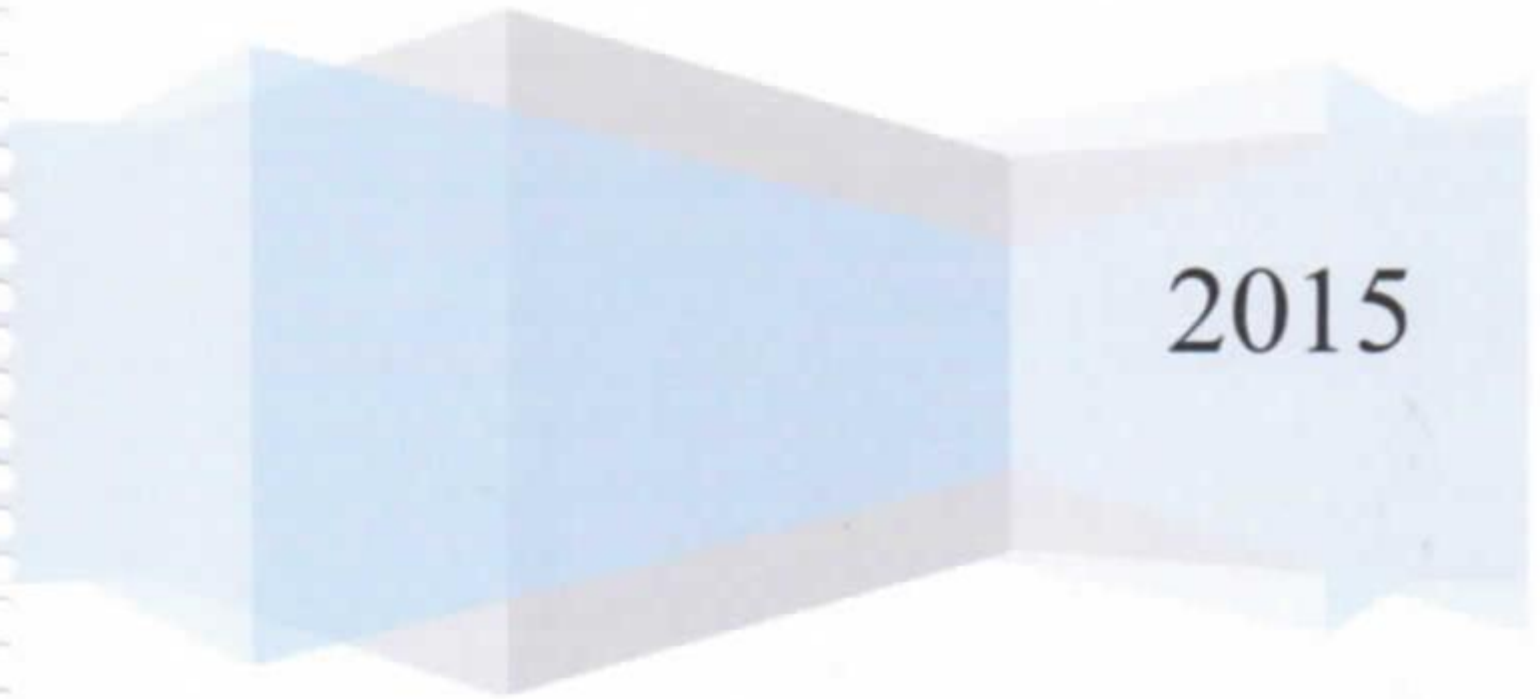
VISION ESTRATEGICA

MARTOTAL S.A.

INFORME DE AUDITORIA

SOBRE LOS ESTADOS INDIVIDUALES (SEPARADOS) FINANCIEROS BAJO NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACION FINANCIERA - NIIF



2015

VISION ESTRATEGICA

VISION ESTRATEGICAS.A. No de Registro en la Superintendencia de Compañías No. SC-RNAE-2-759

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los miembros del Directorio de

MARTOTAL S.A.

Guayaquil, 22 de diciembre del 2017

1. Hemos auditado el balance general adjunto de MARTOTAL S.A. al 31 de diciembre del 2015, y los correspondientes estados de resultados, de cambios en el patrimonio y flujo de efectivo por el año terminado en esa fecha. Estos estados financieros son responsabilidad de la Administración de la Empresa. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre dichos estados basados en nuestra auditoría.

2. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoria y Aseguramiento (NIAA) de Auditoría y considerando la adopción en Ecuador de Normas Internacionales de Información Financiera. Estas normas requieren que una auditoría sea diseñada y realizada para obtener certeza razonable de, si los estados financieros no contienen exposiciones erróneas o inexactas de carácter significativo. Una auditoría incluye el examen, a base de pruebas, de la evidencia que soporta las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Incluye también la evaluación de los principios de contabilidad utilizados y de las estimaciones relevantes hechas por la Administración, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros bajo Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF. Consideramos que nuestra auditoría provee una base razonable para expresar una opinión.

3. En nuestra opinión los estados financieros adjuntos bajo Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **MARTOTAL S.A.** al 31 de diciembre del 2015, el resultado de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con los principios de contabilidad y normas de información financiera adoptados en el Ecuador.

VISION ESTRATEGICA
AUDITORES EXTERNOS

No de Registro en la Superintendencia de Compañías
No. SC-RNAE-2-759

CPA. Juan Carlos Jaramillo
Socio

Registro No. 0.1397

MARTOTAL S.A.
ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA INDIVIDUALES (SEPARADOS)
Al 31 de diciembre del 2015
(Expresados en dólares estadounidense)

	Referencia a Notas	2015	2014
ACTIVOS			
ACTIVOS CORRIENTES			
Cuentas por cobrar	2	6,00	6,00
Cuentas por cobrar accionistas	2	1.000,00	1.000,00
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		**1.006,00**	**1.006,00**
ACTIVOS NO CORRIENTES			
Inversiones en acciones	3	1.992.027,46	2.753.056,06
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE		**1.992.027,46**	**2.753.056,06**
TOTAL ACTIVOS		**1.993.033,46**	**2.754.062,06**
PASIVOS Y PATRIMONIO			
PASIVOS CORRIENTES			
Otras cuentas por pagar		6,00	6,00
TOTAL PASIVO CORRIENTE		**6,00**	**6,00**
PASIVOS NO CORRIENTES			
Otras cuentas por pagar accionistas	4	504.208,40	504.208,40
TOTAL PASIVO NO CORRIENTES		**504.208,40**	**504.208,40**
TOTAL PASIVOS		**504.214,40**	**504.214,40**
PATRIMONIO			
Capital social		1.000,00	1.000,00
Reserva por valuacion valor patrimonial proporcional (VPP)	5	1.487.819,06	2.248.847,66
TOTAL DE PATRIMONIO		**1.488.819,06**	**2.249.847,66**
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		**1.993.033,46**	**2.754.062,06**

JOYCE ZEBALLOS MURILLO
GERENTE GENERAL

PATRICIA CASTESI CHAVEZ
CONTADOR GENERAL

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

MARTOTAL S.A.
ESTADOS DEL RESULTADO INTEGRAL INDIVIDUALES (SEPARADOS)
Años terminados el 31 de diciembre del 2015
(Expresados en dólares estadounidense)

	2015	2014
INGRESOS		
INGRESOS POR ACTIVIDADES ORDINARIAS		
Ventas de Bienes y Servicios	-	-
Otros Ingresos	-	-
TOTAL DE INGRESOS	-	-
COSTOS Y GASTOS		
Costos de Venta	-	-
Gastos de Personal	-	-
Gastos Administrativos	-	-
Gastos Financieros	-	-
Otros Gastos	-	-
TOTAL DE COSTOS Y GASTOS	-	-
GANANCIA ANTES DEL 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA DE OPERACIONES CONTINUADAS (*)	-	-

(*) Ver nota 11 del Informe Impuesto a las Ganancias

JOYCE ZEBALLOS MURILLO
GERENTE GENERAL

PATRICIA GASTESI CHAVEZ
CONTADOR GENERAL

MARTOTAL S.A.
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO INDIVIDUALES (SEPARADOS)
Años terminados el 31 de diciembre del 2015
(Expresados en dólares estadounidense)

	Capital Social	Reserva por valuacion valor patrimonial proporcional	Total
Saldo al 1 de enero del 2014 (al 31-12-13)	1.000,00	-	1.000,00
Ganancia por inversiones en instrumento del patrimonio	-	2.248.847,66	2.248.847,66
Saldo al 31 de diciembre del 2014	**1.000,00**	**2.248.847,66**	**2.249.847,66**
Saldo al 1 de enero del 2015 (al 31-12-14)	1.000,00	2.248.847,66	2.249.847,66
Perdida por inversiones en instrumento del patrimonio	-	(761.028,60)	(761.028,60)
Saldo al 31 de diciembre del 2015	**1.000,00**	**1.487.819,06**	**1.488.819,06**

JOYCE ZEBALLOS MURILLO
GERENTE GENERAL

PATRICIA GASTESI CHAVEZ
CONTADOR GENERAL

MARTOTAL S.A.

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO INDIVIDUALES (SEPARADOS)
Años terminados el 31 de diciembre del 2015
(Expresados en dólares estadounidense)

	2015	2014
Flujos de efectivo de las actividades de operación:		
Utilidad (Perdida) neta del año	-	-
Más cargos a resultados que no representan	-	-
movimiento de efectivo:	-	-
Depreciaciones y amortizaciones	-	-
	-	-
	-	-
Cambios en activos y pasivos:		
(Aumento) disminución en cuentas por cobrar	-	-
Aumento (disminución) de Cuentas y Doc. por Pagar	-	-
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	-	-
Flujo de efectivo de las actividades de inversión:		
(Aumento) disminución en Inversiones	761.028,60	(2.248.847,66)
Efectivo neto previsto por actividades de inversión	761.028,60	(2.248.847,66)
Flujo de efectivo de las actividades de financiamiento		
Aumento por inversiones instrumento del patrimonio	(761.028,60)	2.248.847,66
Efectivo neto (utilizado en) provisto por las actividades de financiamiento	(761.028,60)	2.248.847,66
Aumento/Disminución neto en efectivo	-	-
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año	-	-
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	-	-

JOYCE ZEBALLOS MURILLO
GERENTE GENERAL

PATRICIA GASTESI CHAVEZ
CONTADOR GENERAL

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

MARTOTAL S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DE 2015

NOTA 1 - OPERACIONES

MARTOTAL S.A. fue constituida por escritura pública otorgada ante el Notario Décimo Sexto del Cantón Guayaquil - Ecuador el 04 de enero del 2007, con patrimonio propio y administración autónoma. Para el desenvolvimiento de sus actividades y el logro de sus objetivos, **MARTOTAL S.A.** está sujeta a control por parte de la Superintendencia de Compañías, he inscrita en el Registro Mercantil del Cantón Guayaquil el 18 de enero del 2007.

Actualmente su actividad principal es: ACTIVIDADES DE EXPLOTACION DE CRIADEROS DE CAMARONES (CAMARONERA)

Las políticas más importantes de contabilidad se resumen a continuación:

NOTA 2 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

a) Preparación de los estados financieros bajo NIIF–

Los estados financieros han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Empresas (NIIF para PYMES).

Acorde con la Resolución No. 08.G.DSC.010, emitida por la Superintendencia de Compañías, de fecha 20 de noviembre del 2008, se establece un cronograma para la aplicación en los Estados Financieros de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF", de adopción obligatoria por parte de las compañías y entes sujetos al control y vigilancia de la Superintendencia de Compañías a partir del año 2012 con transición en el 2012, según el tipo de compañía clasificado en dicha resolución.

La preparación del Estado de Situación Financiera al inicio del período de transición bajo estas normas, exigen el uso de ciertas estimaciones y criterios contables que afectan la valuación de activos y pasivos, además tienen un efecto en los resultados acumulados. También exigen a la Administración, que ejerza su juicio en el proceso de aplicar las políticas contables de la Compañía.

A menos que se indique lo contrario, todas las cifras presentadas en las notas están expresadas en dólares estadounidenses.

b) Instrumentos financieros básicos

De acuerdo a la Sección 11 de la NIIF para las PYMES se define a un instrumento financiero como un contrato que da lugar a un activo financiero de una entidad y a un pasivo financiero o a un instrumento de patrimonio de otra. Los principales activos y pasivos financieros presentados en el estado financiero son: a) depósitos a la vista en cuentas bancarias, y; b) cuentas de origen comercial por cobrar y pagar. La Compañía no mantiene instrumentos financieros derivados.

Los instrumentos financieros se reconocen en la fecha en que son originados y se clasifican como activo, pasivo o instrumento de patrimonio según con la sustancia del acuerdo contractual que les dio origen. Los intereses, las ganancias y las pérdidas generadas por un instrumento financiero clasificado como de pasivo se registran como gastos o ingresos en el estado de ganancias y pérdidas. Los instrumentos financieros se compensan cuando la Empresa tiene el derecho legal de compensarlos y la Administración tiene la intención de cancelarlos sobre una base neta, o de realizar el activo y cancelar el pasivo simultáneamente.

En opinión de la Administración de la Compañía, los saldos presentados en los activos y pasivos financieros al 31 de diciembre del 2015 no difieren significativamente de sus valores razonables en el mercado. En las respectivas notas sobre políticas contables se revelan los criterios sobre el reconocimiento y valuación de estas partidas.

- ACTIVOS FINANCIEROS

Bancos

Comprende depósitos a la vista de libre disponibilidad mantenidos en instituciones bancarias.

Cuentas por cobrar

La mayoría de las ventas se realizan con condiciones de crédito normales, y los importes de las cuentas por cobrar no tienen intereses. Al final de cada periodo sobre el que se informa, los importes en libros de los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar 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.

También se incluyen: crédito tributario del impuesto al valor agregado y retenciones en la fuente del impuesto a la renta. Las cuentas por cobrar no generan intereses y sus vencimientos son en el corto plazo.

- PASIVOS FINANCIEROS

Cuentas por pagar proveedores

Las cuentas por pagar proveedores no devengan intereses y se registran al valor presente de pago (costo amortizado utilizando el método de la tasa efectiva) y no a su valor nominal cuando los plazos de pago excedan los 90 días ya que se considera que el valor razonable y el valor nominal del pasivo podrían ser significativamente distintos.

Costo amortizado:

El costo amortizado es el importe al que fue medido en su reconocimiento inicial un activo financiero o un pasivo financiero, menos reembolsos del principal, más o menos, la amortización acumulada, utilizando el método de la tasa de interés efectiva, de cualquier diferencia existente entre el importe inicial y el importe al vencimiento y, menos cualquier reducción por la pérdida de valor por deterioro o dudosa recuperación (reconocida directamente o mediante una cuenta correctora).

c) PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

Activos fijos, neto

De acuerdo a lo establecido en la Sección 17, los activos fijos se miden a su costo histórico en el momento del reconocimiento inicial menos su depreciación acumulada y pérdida por deterioro cuando esta última corresponda para lo cual se aplicará el tratamiento contable establecido en la sección 27.

El activo fijo de la Compañía está registrado al costo histórico. Los costos en que se incurran por mantenciones mayores, son reconocidos como activos fijos cuando estos cumplen con los requisitos definidos en la Sección 17. Estos activos son depreciados con cargo a resultados por el período restante de la vida útil del activo.

A partir del 1 de enero de 2012, y a propósito de la transición a las NIIF la Compañía adoptó las siguientes políticas respecto de este rubro que siguen vigentes al 31 de diciembre del 2015

- La depreciación se calculará usando el método de línea recta para asignar sus costos, neto de sus valores residuales sobre sus vidas útiles estimadas.

- El valor residual y la vida útil del activo fijo se revisarán y ajustarán si fuera necesario, en cada cierre de balance. Los años de vida útil estimada para el edificio son de 20 años.

- Un elemento de propiedades y equipos se da de baja de la contabilidad cuando se enajena o cuando no se espera obtener beneficios económicos futuros por su uso o enajenación. Las ganancias o pérdidas procedentes de la baja en contabilidad del activo (calculadas como la diferencia entre los recursos netos procedentes de la baja y el valor en libros del activo) se incluirán en la cuenta de resultados del periodo en que el activo se da de baja.

d) Pérdida por deterioro

Cuando existen acontecimientos o cambios económicos que indiquen que el valor de un activo de larga vida pueda no ser recuperable, la Administración de la Compañía revisa el valor en libros de estos activos. Si luego de este análisis resulta que su valor en libros excede su valor recuperable, se reconoce una pérdida por deterioro en el estado de resultados integral por un monto equivalente al exceso del valor en libros. Los importes recuperables se estiman para cada unidad generadora de efectivo.

El valor recuperable de un activo de larga vida o de una unidad generadora de efectivo, es el mayor valor entre su valor razonable menos los costos de venta y su valor de uso.

e) Provisiones

De acuerdo a la sección 21, las provisiones se reconocen cuando: a) la entidad tenga una obligación en la fecha sobre la que se informa como resultado de un suceso pasado, b) es probable que se requiera de un desembolso de efectivo para cancelar la obligación y c) el importe de la obligación pueda ser estimado de forma fiable. Las provisiones son revisadas en cada ejercicio y ajustadas para reflejar la mejor estimación a la fecha del balance general y el gasto o ingreso relacionado es presentado en el estado de resultados.

f) Reconocimiento de ingresos

Según la Sección 23, Una entidad medirá los ingresos de actividades ordinarias al valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir. El valor razonable de la contraprestación, recibida o por recibir, tiene en cuenta el importe de cualesquiera descuentos comerciales y descuentos por pronto pago que sean practicados por la entidad.

La Compañía registra sus ingresos al momento de la facturación que es cuando transmite todos los riesgos y beneficios al cliente.

g) Actualización de Tratamientos Contables Adoptados

Normas nuevas y revisadas con efecto material sobre los estados financieros. - Un resumen de las nuevas normas, modificaciones e interpretaciones emitidas y su vigencia es el siguiente:
Nuevas Normas Internacionales de Información Financiera e interpretaciones
NIIF 9 Instrumentos financieros- vigencia: enero 1, 2015
NIIF 13 Medición del valor razonable- vigencia: enero 1, 2014

Modificaciones a las NIIF y NIC emitidas

NIIF 7 Información a Revelar-Compensación de Activos Financieros y Pasivos Financieros - vigencia: enero 1, 2015
NIIF 10 Consolidación de estados financieros - vigencia: enero 1, 2014
NIIF 12 Revelaciones de intereses en otras entidades - vigencia: enero 1, 2014
NIC 27 Estados financieros separados - vigencia: enero 1, 2014
NIC 32 Instrumentos financieros - Presentación - vigencia: enero 1, 2014

La Compañía estima que la aplicación de las nuevas normas o modificaciones de las NIIF de aplicación futura o de adopción anticipada, tiene un efecto material o de relevancia en los estados financieros de la Compañía al 31 de diciembre del 2015; por consiguiente, han sido consideradas, para su aplicación en la preparación de los estados financieros adjuntos.

NOTA 2.- CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, las cuentas por cobrar consistían en:

	2015	2014
Credito tributario a favor (Renta) (1)	6,00	6,00
Accionistas	1.000,00	1.000,00
TOTAL CUENTAS POR COBRAR	**1.006,00**	**1.006,00**

1.- Corresponden a créditos por conceptos de impuestos a la renta que no han sido compensados hasta la fecha.

NOTA 3.- ACTIVOS NO CORRIENTES

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, los saldos de inversión en acciones consistían en:

	2015	2014
Corporacion Ecuatoriana de Pesca Ecuaoceanica SA (1)	504.208,40	504.208,40
Ajuste Acumulado por aplicación del metodo del VPP (2)	1.487.819,06	2.248.847,66
TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES	**1.992.027,46**	**2.753.056,06**

1.- **Corporación Ecuatoriana de Pesca Ecuaoceanica SA**.- Es una sociedad ecuatoriana que tiene por actividad la pesca marítima y continental de peces, crustáceos y moluscos, donde se mantiene una participación del 99.99% sobre el capital social.

2.- Corresponde al resultado del cálculo del valor patrimonial proporcional (VPP), respecto a la inversión antes indicada.

Cabe resaltar que los estados financieros consolidados de Martotal S.A. y su subsidiaria ya fueron emitidos y presentados ante la Superintendencia de Compañías.

NOTA 4.- PASIVO NO CORRIENTE

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, los saldos de la cuenta por pagar relacionada consistían en:

	2015	2014
Cuentas por Pagar Relacionadas	504.208,40	504.208,40
TOTAL PASIVOS NO CORRIENTE	**504.208,40**	**504.208,40**

NOTA 5.- PATRIMONIO NETO

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, los saldos de las cuentas patrimoniales consistían en:

	2015	2014
Capital social (a)	1.000,00	1.000,00
Reserva por valuacion valor patrimonial proporcional (VPP) (2)	1.487.819,06	2.248.847,66
TOTAL PATRIMONIO	**1.488.819,06**	**2.249.847,66**

(a) Corresponde al capital suscrito representado por acciones o participaciones de la Compañía según consta en la escritura pública.

(b) Corresponde al registro del valor patrimonial proporcional (VPP) sobre la inversión que tiene Martotal SA en Corporación Ecuatoriana de Pesca Ecuaoceanica SA.

NOTA 7.- IMPUESTOS SOBRE LAS GANANCIAS

Es el importe residual (antes utilidad o pérdida) que queda tras haber restado a los ingresos los gastos, pero sin haber deducido la participación a trabajadores.

Es el impuesto corriente o la cantidad a pagar (recuperar) por el impuesto a las ganancias relativo a la ganancia (perdida) fiscal del periodo de operaciones continuadas.

NOTA 8.- HECHOS SUBSECUENTES

A la fecha de este informe no se evidencian eventos que afecten significativamente a los Estados Financieros Auditados.

***