

Notas a los Estados Financieros

Por el Año Terminado el 31 de Diciembre del 2015

1. Información General

La actividad principal de la Compañía es la explotación pesquera en la fase de extracción y comercialización de atún en el mercado local.

Durante el 2015, la competitividad de los productos del sector atunero ecuatoriano se ha visto afectada debido a condiciones no previstas en el mercado internacional, como la caída de los precios internacionales de cerca del 25% por la sobreoferta de la especie en la zona del pacífico occidental, donde pescan países como Taiwán, Tailandia, Filipinas y otros asiáticos, y la apreciación del dólar, que han ocasionado una disminución en los ingresos.

La Compañía es una sociedad anónima constituida el 23 de junio del 2008 en Ecuador, regulada por la Ley de Compañías, con plazo de duración de 50 años e inscrita en el Registro Mercantil del cantón Guayaquil el 6 de agosto del 2008 bajo el Repertorio número 38544.

El domicilio de la Compañía donde se desarrollan sus actividades es el cantón Guayaquil en la urbanización Laguna Club, segunda etapa, Mz. 14 solar 1, Centro Comercial Laguna Plaza, piso 2, oficina 410.

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, la Compañía mantenía 26 y 28 empleados, respectivamente, para desarrollar su actividad.

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

La información relacionada con el índice de inflación anual, publicada por el Banco Central del Ecuador en los tres últimos años, es como sigue:

<u>31 de Diciembre:</u>	<u>Índice de Inflación Anual</u>
2015	3.4%
2014	3.7%
2013	2.7%

Notas a los Estados Financieros (continuación)

2. Resumen de las Políticas Contables Significativas

2.1. Bases de Preparación

Los estados financieros adjuntos se presentan en Dólares de Estados Unidos de América, moneda de circulación en Ecuador, la cual es la moneda funcional de la Compañía y han sido preparados a partir de los registros contables de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en inglés) sobre la base del costo histórico, excepto ciertos instrumentos financieros, que son medidos a sus valores razonables, tal como se explica en las políticas contables abajo mencionadas. El costo histórico está basado generalmente en el valor razonable de la contraprestación entregada a cambio de bienes y servicios.

El valor razonable es el precio que se recibiría por vender un activo o el valor que se pagaría para transferir un pasivo entre participantes de un mercado en la fecha de medición, independientemente de si ese precio es directamente observable o estimado utilizando otra técnica de valoración. Al medir el valor razonable, la Compañía tiene en cuenta las características del activo o pasivo que los participantes del mercado considerarían al fijar el precio de los mismos a la fecha de medición.

Para efectos de información financiera, se establece una jerarquía del valor razonable que clasifica en el nivel 1, 2 o 3 con base en el grado de importancia de los datos de entrada para la medición del valor razonable en su totalidad.

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.

Las estimaciones y juicios subyacentes se revisan sobre una base regular. El efecto de cualquier cambio en las estimaciones contables se reconocen en el período de la revisión y en períodos futuros si el cambio afecta tanto al período actual como a períodos subsecuentes.

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros, estas políticas han sido aplicadas de manera uniforme a todos los períodos que se presentan en estos estados financieros.

2.2. Efectivo y Equivalentes de Efectivo

Efectivo y equivalentes de efectivo incluye aquellos activos financieros líquidos, el efectivo en caja, depósitos a la vista en bancos y sobregiros bancarios. Los sobregiros bancarios son presentados como pasivos corrientes en el estado de situación financiera.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

2.3. Activos y Pasivos Financieros

Los activos y pasivos financieros se reconocen cuando la Compañía pasa a formar parte de las disposiciones contractuales del instrumento.

Los activos y pasivos financieros son medidos inicialmente a su valor razonable, más o menos los costos de la transacción.

Los activos y pasivos financieros reconocidos son posteriormente medidos a su costo amortizado o 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.

La Compañía clasifica sus activos financieros en la categoría de préstamos y cuentas por cobrar. De igual manera, la Compañía solo clasifica sus pasivos financieros en la categoría de otros pasivos financieros. La clasificación depende del propósito con el que se adquirieron los activos o contrataron los pasivos y se determina en el momento del reconocimiento inicial. Los activos y pasivos financieros se reconocen y se dan de baja en la fecha de la contratación cuando se compromete a comprar o vender el activo, contratar o cancelar el pasivo.

2.3.1. 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 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 miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro.

2.3.2. Otros pasivos financieros

Representan 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.



Notas a los Estados Financieros (continuación)

2.3.3. Deterioro de activos financieros al costo amortizado

Los activos financieros son evaluados por deterioro de valor al final de cada período sobre el cual se informa, para determinar si existe evidencia objetiva del deterioro como consecuencia de uno o más eventos de pérdida, ocurridos después del reconocimiento inicial del activo y los flujos de efectivo futuros estimados del activo financiero se han visto afectados.

La evidencia objetiva que un activo financiero está deteriorado de valor puede incluir el incumplimiento de pago por parte del deudor, la existencia de dificultades financieras significativas del deudor o del emisor, la probabilidad de que el deudor entre en quiebra o reorganización financiera, así como cambios observables en las condiciones económicas nacionales que se relacionen con el incumplimiento en los pagos.

La Compañía considera la evidencia de deterioro de los activos financieros a nivel individual. La evaluación se realiza sobre la base de una revisión objetiva y representa la mejor estimación de la Administración sobre las pérdidas en que podría incurrirse.

El importe de la pérdida por deterioro de valor es la diferencia entre el importe en libros y el valor presente de los flujos de efectivo futuros estimados del activo, descontados a la tasa de interés efectiva original del activo financiero.

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

2.3.4. Baja 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, o cuando transfiera 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.

2.4. Inventarios

Los inventarios están registrados al costo de compra o a su valor neto realizable el que resulte menor. Están valuados con el método del costo promedio ponderado. Las importaciones en tránsito están registradas a su costo de adquisición. El valor neto realizable representa el costo de reposición de los inventarios mantenidos para su uso.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

2.5. Propiedades y Equipos

2.5.1 Medición en el momento del reconocimiento

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

El costo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo y la puesta en condiciones de funcionamiento.

2.5.2 Medición posterior al reconocimiento inicial: modelo del costo

Posteriormente del reconocimiento inicial, las propiedades y equipos, están registrados al costo menos la depreciación acumulada y las pérdidas por deterioro de valor, en caso de producirse.

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

2.5.3. Medición posterior al reconocimiento: modelo de revaluación

Posteriormente del reconocimiento inicial, las embarcaciones serán registradas a su valor revaluado menos la depreciación acumulada y las pérdidas por deterioro del valor, en caso de producirse. Las revaluaciones se efectúan periódicamente.

Cualquier aumento en la revaluación de la embarcación se reconoce en otro resultado integral, y se acumula en el patrimonio bajo el encabezamiento de reserva de revaluación de propiedades y equipos, excepto si revierte una disminución en la revaluación del mismo previamente reconocida en resultados, en cuyo caso el aumento se acredita a resultados en la medida en que se carga la disminución previa. Una disminución del valor en libros de la revaluación de la embarcación es registrada en resultados en la medida que excede el saldo, si existe alguno, mantenido en la reserva de revaluación relacionado con una revaluación anterior de dicho activo.

El saldo de revaluación de la embarcación incluido en el patrimonio es transferido directamente a utilidades retenidas, cuando se produce la baja en cuentas del activo. No obstante, parte de la reserva se transfiere a medida que el activo es utilizado por la Compañía.

Los efectos de la revaluación de propiedades y equipos, sobre el impuesto a la renta, si los hubiere, se contabilizarán y revelarán de acuerdo con la NIC 12 Impuesto a las Ganancias.

2.5.4 Método de depreciación y vida útiles

El costo de propiedades y equipos se deprecia de acuerdo con el método de línea recta, basada en la vida útil estimada de los activos, y no considera valores residuales, debido a que la Administración estima que el valor de realización de sus activos al término de su vida útil será irrelevante. Las estimaciones de vida útil, valor residual y método de depreciación de los activos son revisadas al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

2.5.4 Método de depreciación y vida útiles (continuación)

A continuación se presentan los elementos de propiedades y equipos y los años de vida útil usada en el cálculo de la depreciación:

Embarcación	50
Vehículos	5

2.5.5 Retiro o venta de propiedades y equipos

Las ganancias o pérdidas por la venta o el retiro de un elemento de propiedades y equipos 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.

En caso de venta o retiro subsiguiente de propiedades revaluadas, el saldo de la reserva de revaluación es transferido directamente a las utilidades retenidas.

2.6. Activos Intangibles

Los cupos atuneros o capacidad de acarreo de la embarcación, adquiridos en forma separada, están registrados al costo.

Los cupos atuneros tienen vida útil indefinida y no se amortizan, pero se evalúan por deterioro anual y cuando exista indicios de que el activo intangible puede estar deteriorado.

2.7. Deterioro del Valor de los Activos Tangibles e Intangibles

Al final de cada período, la Compañía evalúa los valores en libros de sus activos tangibles e intangibles a fin de determinar si existe un indicativo de que estos activos han sufrido alguna pérdida por deterioro. En tal caso, se calcula el importe recuperable del activo o unidad generadora de efectivo a fin de determinar el alcance de la pérdida por deterioro.

Los activos intangibles con una vida útil indefinida no están sujetos a amortización y deben ser sometidos a una comprobación de deterioro anual, o cuando existe cualquier indicación de que podría haberse deteriorado su valor.

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

2.8. Impuestos

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

Notas a los Estados Financieros (continuación)

2.8.1. Impuesto corriente

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

2.8.2. Impuestos diferidos

El impuesto diferido se reconoce sobre las diferencias temporarias determinadas entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y sus bases fiscales. Un pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias imponibles. Un activo por impuestos diferidos se reconoce por todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la Compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que se podría cargar esas diferencias temporarias deducibles.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos deben medirse empleando las tasas fiscales que se espera sean de aplicación en el período en el que el activo se realice o el pasivo se cancele.

2.8.3. Impuestos corrientes y diferidos

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

2.9. Beneficios a Empleados

2.9.1. Beneficios definidos: jubilación patronal y bonificación por desahucio

El valor presente de las obligaciones por beneficios definidos y los costos del servicio presente y pasado son determinados al final de cada año en base a cálculos actuariales realizados por un actuario independiente, 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. Las hipótesis actuariales significativas para calcular el valor presente de dichos beneficios son: tasa de descuento del 8.68%, tasa de incremento salarial del 4.5% y tabla de mortalidad e invalidez IEES 2002.

Los costos por servicio presente y pasado se reconocen inmediatamente en los resultados del período en el que surgen, así como el interés devengado por la obligación de beneficios definidos.

Las ganancias y pérdidas actuariales que surgen de los ajustes basados en la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se reconocen en otro resultado integral en el período en el que surgen y se acumulan en el patrimonio y no son reclasificadas a la utilidad o pérdida del período.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

2.9.1.1. Jubilación Patronal

De acuerdo con el Código del Trabajo, los trabajadores que por veinte años o más, presten sus servicios continuados o interrumpidos a la Compañía, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores sin perjuicio de la jubilación que les corresponde en su condición de afiliados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social.

2.9.1.2. Bonificación por Desahucio

De acuerdo con el Código de Trabajo, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, la Compañía pagará a los trabajadores el 25% de la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio.

2.9.2. Participación de trabajadores

De acuerdo con el Código de Trabajo, la Compañía debe distribuir entre sus empleados el 15% de las utilidades líquidas o contables antes de impuesto a la renta. Este beneficio es registrado con cargo a los resultados del período en que se devenga.

2.10. Reconocimiento de Ingresos

Los ingresos se miden al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento o rebaja comercial que la Compañía pueda otorgar.

2.10.1. Venta de bienes

Los ingresos ordinarios provenientes de las ventas de bienes son registrados cuando la Compañía transfiere los riesgos y beneficios, de tipo significativo, derivado de la propiedad de los bienes; el importe de los ingresos y los costos incurridos, o por incurrir en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad; y es probable que la Compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción.

2.11. Costos y Gastos

Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el período en el que se conocen.

2.12. Compensación de Saldos y Transacciones

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

Los ingresos o gastos con origen en transacciones que, contractualmente o por una norma legal, contemplan la posibilidad de compensación y la Compañía tiene la intención de liquidar por su importe neto o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea se presentan netos en las cuentas de resultados.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

2.13. Normas Nuevas y Revisadas Emitidas

2.13.1. Normas Nuevas y Revisadas Emitidas en Vigencia

Norma o Interpretación	Título	Fecha de Vigencia
Modificaciones a la NIC 19	Beneficios a los empleados: Planes de beneficios definidos - Aportaciones de los empleados	1 de julio del 2014
Modificaciones a las NIIF 2, 3, 8 y 13, NIC 16, 24 y 38	Mejoras anuales a las NIIF Cielo 2010-2012	1 de julio del 2014
Modificaciones a las NIIF 1, 3 y 13, NIC 40	Mejoras anuales a las NIIF Cielo 2011-2013	1 de julio del 2014

La Compañía considera que la aplicación de las normas nuevas y revisadas que entraron en vigencia a partir del 1 de enero del 2015, antes mencionadas, no han tenido un efecto material sobre la situación financiera, los resultados de sus operaciones o sus flujos de efectivo.

2.13.2. Normas Nuevas y Revisadas 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:

Norma o Interpretación	Título	Fecha de Vigencia
NIIF 9 (versión completa)	Instrumentos financieros	1 de enero del 2018
NIIF 14	Cuentas de diferimientos de actividades reguladas	1 de enero del 2016
NIIF 15	Ingresos procedentes de contratos con clientes	1 de enero del 2018
Modificaciones a la NIIF 10 y NIC 28	Venta o aportación de activos entre un inversor y su asociada o negocio conjunto.	1 de enero del 2016
Modificaciones a las NIIF 10 y 12 y NIC 28	Entidades de inversión: Aplicación de la excepción de consolidación	1 de enero del 2016
Modificaciones a la NIIF 11	Contabilización de adquisiciones de participaciones en operaciones conjuntas	1 de enero del 2016
Modificaciones a la NIC 1	Presentación de los estados financieros: Iniciativa sobre información a revelar	1 de enero del 2016
Modificaciones a las NIC 16 y 38	Clarificación de los métodos aceptados de depreciación y amortización	1 de enero del 2016
Modificaciones a las NIC 16 y 41	Agricultura: Plantas productoras de frutos dentro del alcance de la NIC 16	1 de enero del 2016
Modificaciones a la NIC 27	Estados financieros separados: Método de la participación	1 de enero del 2016
Modificaciones a las NIIF 5 y 7, NIC 19 y 34	Mejoras anuales a las NIIF Cielo 2012-2014	1 de enero del 2016

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.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

3. Efectivo y Equivalentes de Efectivo

Al 31 de diciembre efectivo y equivalentes de efectivo como se muestra en el estado de flujos de efectivos puede ser conciliado con las partidas relacionadas en el estado de situación financiera de la siguiente manera:

	2015	2014
	(US Dólares)	
Efectivo y bancos	1,194	1,758
Sobregiros bancarios	(997,735)	(6,111)
	(996,541)	(4,353)

4. Cuentas por Cobrar Comerciales y Otras Cuentas por Cobrar

Al 31 de diciembre las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar consistían de lo siguiente:

	2015	2014
	(US Dólares)	
Cuentas por cobrar comerciales:		
Clientes	12,133	15,585
Otras cuentas por cobrar:		
Anticipos a proveedores	240,424	50,218
Compañías relacionadas (Nota 14)	375,021	-
Funcionarios y empleados	104,072	113,825
Subtotal	719,517	164,043
	731,650	179,628

Las cuentas por cobrar clientes representan facturas por ventas de atún, con plazo de hasta 45 días y no generan interés.

Anticipos a proveedores representan anticipos para compras de bienes y servicios.

Las cuentas por cobrar a compañías relacionadas representan principalmente pagos efectuados por su cuenta, las cuales no tienen fecha específica de vencimiento y no generan interés.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

5. Propiedades y Equipos

Al 31 de diciembre las propiedades y equipos consistían de lo siguiente:

	2015	2014
	(US Dólares)	
Costo	12,513,738	12,513,738
Depreciación acumulada	(1,155,653)	(854,392)
	11,358,085	11,659,346
Clasificación:		
Embarcaciones	11,253,865	11,500,300
Vehículos	104,220	159,046
	11,358,085	11,659,346

Los movimientos de propiedades y equipos por los años terminados el 31 de diciembre del 2015 y 2014 fueron como sigue:

	Embarcaciones	Vehículos	Total
	(US Dólares)		
Costo:			
Saldos al 31 de diciembre del 2014 y 2015	12,239,605	274,133	12,513,738
Depreciación acumulada:			
Saldos al 31 de diciembre del 2013	(492,870)	(60,260)	(553,130)
Depreciación	(246,435)	(54,827)	(301,262)
Saldos al 31 de diciembre del 2014	(739,305)	(115,087)	(854,392)
Depreciación	(246,435)	(54,826)	(301,261)
Saldos al 31 de diciembre del 2015	(985,740)	(169,913)	(1,155,653)

Al 31 de diciembre del 2015, la embarcación avaluada en US\$11.5 millones está asignada en garantía de obligaciones de una compañía relacionada a favor de un banco local.

6. Activos Intangibles

Representan cupos atuneros o capacidad de acarreo de la embarcación usado en la fase de extracción del atún. Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, el saldo en libros de los cupos atuneros asciende a US\$1.6 millones. La Compañía considera que los cupos atuneros tienen una vida útil indefinida debido a que no existe un límite previsible al período a lo largo del cual se espera que generen entradas de flujos netos de efectivo para la Compañía.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

7. Cuentas por Pagar Comerciales y Otras Cuentas por Pagar

Al 31 de diciembre las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar consistían de lo siguiente:

	2015	2014
	(US Dólares)	
Cuentas por pagar comerciales:		
Proveedores	714,628	1,427,376
Otras cuentas por pagar:		
Accionista (Nota 14)	913,031	958,210
Compañías y partes relacionadas (Nota 14)	10,169,654	10,321,170
Terceros	185,000	-
Otras	130,622	18,531
Subtotal	11,398,307	11,297,911
	12,112,935	12,725,287
Clasificación:		
Corriente	1,958,808	1,500,756
No corriente	10,154,127	11,224,531
	12,112,935	12,725,287

Las cuentas por pagar a proveedores representan facturas por compras de bienes y servicios pagaderas con plazos de hasta 30 días y no devengan interés.

Las cuentas por pagar a accionista representan préstamos por US\$361,746 y pagos efectuados por cuenta de la Compañía por US\$551,285 (US\$596,464 en el 2014), las cuales no tienen fecha específica de vencimiento y no devengan interés, las mismas que se liquidarán a largo plazo.

Las cuentas por pagar a compañías y partes relacionadas representan préstamo para la construcción del barco atunero por US\$8.9 millones y pagos efectuados por cuenta de la Compañía por US\$1.3 millones (US\$1.4 millones en el 2014), sin fecha específica de vencimiento y no devengan interés, de las cuales US\$9.2 millones se liquidarán a largo plazo.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

8. Impuestos

8.1. Activos y Pasivos del Año Corriente

Al 31 de diciembre los activos y pasivos por impuestos corrientes consistían de lo siguiente:

	2015	2014
	(US Dólares)	
Activos por impuestos corriente:		
Impuesto al valor agregado	1,216,160	1,066,977
Pasivos por impuestos corrientes:		
Impuesto a la renta	86,781	85,335
Retenciones en la fuente de impuesto al valor agregado	45,342	34,910
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta	155,679	130,514
	<u>287,802</u>	<u>250,759</u>

El impuesto al valor agregado representa IVA pagado para el mantenimiento de la embarcación de los años 2015 por US\$149,183, 2014 por US\$306,564, 2013 por US\$171,649, 2012 por US\$151,030 y 2011 por US\$437,734.

Al 31 de diciembre del 2015, las retenciones en la fuente de impuesto al valor agregado e impuesto a la renta del 2011 al 2015 no fueron declaradas ni pagadas en su totalidad en las fechas establecidas, tales obligaciones están en proceso de cancelarse.

Los movimientos de la cuenta "Impuesto a la renta" por los años terminados el 31 de diciembre del 2015 y 2014 fueron como sigue:

	2015	2014
	(US Dólares)	
Saldo al principio del año	85,335	91,422
Provisión con cargo a resultados	33,285	93,072
Menos:		
Pagos	(10,335)	(15,669)
Anticipo de impuesto a la renta	-	(71,672)
Retenciones en la fuente	(21,504)	(11,818)
Saldo al final del año	<u>86,781</u>	<u>85,335</u>

Notas a los Estados Financieros (continuación)

8.2. Impuesto a la Renta Corriente Reconocido en los Resultados

Una reconciliación entre la utilidad según los estados financieros y el gasto por impuesto a la renta corriente, fue como sigue:

	2015	2014
	(US Dólares)	
Utilidad según estados financieros antes de impuesto a la renta	37,505	279,920
Gastos no deducibles	113,790	143,133
Utilidad gravable	151,295	423,053
Impuesto a la renta causado	33,285	93,072
Anticipo calculado	-	75,004
Impuesto a la renta corriente reconocido en los resultados	33,285	93,072

La provisión para el impuesto a la renta corriente está constituida a la tasa del 22%.

A partir del año 2010, se debe considerar como impuesto a la renta mínimo el valor del anticipo calculado, el cual resulta de la suma matemática del 0.4% del activo, 0.2% del patrimonio, 0.4% de ingresos gravados y 0.2% de costos y gastos deducibles, de acuerdo a las cifras reportadas el año anterior. Dichos rubros deben aumentarse o disminuirse por conceptos establecidos en disposiciones tributarias. En caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el anticipo calculado, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo.

El 9 de abril del 2015, se promulgó en el Suplemento del Registro Oficial No. 476, el Decreto Ejecutivo No. 646, mediante el cual se exonera del pago del 100% del anticipo al impuesto a la renta correspondiente al periodo fiscal 2015, al sector atunero, subsector de empresas exportadoras y armadores de atún. Por esta razón, la Compañía no calculó dicho anticipo.

A partir del año 2010, los dividendos distribuidos a favor de accionistas personas naturales residentes en el Ecuador y de sociedades domiciliadas en paraísos fiscales, o jurisdicciones de menor imposición, están sujetos a la retención en la fuente del impuesto a la renta.

Las declaraciones de impuesto a la renta no han sido revisadas por las autoridades tributarias desde la fecha de la constitución de la Compañía y son susceptibles de revisión las declaraciones de los años 2012 al 2015.

De acuerdo con disposiciones legales, las autoridades tributarias tienen la facultad para revisar las declaraciones de impuesto a la renta de la Compañía, dentro de los tres años siguientes a partir de la fecha de presentación de la declaración y en seis años, desde la fecha en que venció el plazo para presentar la declaración, cuando los tributos no se hubieren declarado en todo o en parte.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

8.3. Saldos del Impuesto Diferido

Los movimientos de pasivo por impuesto diferido fueron como sigue:

	Propiedades y equipos (US Dólares)
Saldos al 31 de diciembre del 2013	-
Reconocido en los resultados	(404,117)
Saldos al 31 de diciembre del 2014	(404,117)
Reconocido en los resultados	8,660
Saldos al 31 de diciembre del 2015	(395,457)

8.4. Precios de Transferencia

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

Durante el año terminado el 31 de diciembre del 2015, las operaciones celebradas con partes relacionadas, no superaron los montos acumulados antes mencionados (*Ver Nota 14*)

9. Obligaciones Acumuladas

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

	Beneficios Sociales	Participación de Trabajadores	Intereses	Total
	(US Dólares)			
Saldos al 31 de diciembre del 2013	19,931	85,503	463	105,897
Provisiones	105,159	49,397	-	154,556
Pagos	(82,566)	(11,283)	-	(93,849)
Saldos al 31 de diciembre del 2014	42,524	123,617	463	166,604
Provisiones	101,234	10,558	-	111,792
Pagos	(105,517)	(47,237)	-	(152,754)
Saldos al 31 de diciembre del 2015	38,241	86,938	463	125,642

Notas a los Estados Financieros (continuación)

10. Obligación por Beneficios Definidos

Al 31 de diciembre la obligación por beneficios definidos consistía de lo siguiente:

	2015	2014
	(US Dólares)	
Jubilación patronal	10,901	8,676
Bonificación por desahucio	11,139	7,361
	22,040	16,037

Los movimientos en el valor presente de la obligación por beneficios definidos por los años terminados el 31 de diciembre del 2015 y 2014 fueron como sigue:

	Jubilación Patronal		Bonificación por Desahucio	
	2015	2014	2015	2014
	(US Dólares)			
Saldo al principio del año	8,676	7,337	7,361	5,374
Costo de los servicios del período corriente	3,570	3,609	4,394	4,034
Costo por intereses	425	339	435	290
(Ganancias) sobre reducciones	(1,770)	(2,609)	(1,051)	(2,337)
Saldo al fin del año	10,901	8,676	11,139	7,361

11. Instrumentos Financieros

11.1. Gestión de Riesgos Financieros

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

La Compañía dispone de una organización y de sistemas de información, administrados por la Gerencia Financiera, que permiten identificar dichos riesgos, determinar su magnitud, proponer a la Junta General de Accionistas medidas de mitigación, ejecutar dichas medidas y controlar su efectividad.

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

11.1.1 Riesgo en las Tasas de Interés

La Compañía no mantiene préstamos. Por lo tanto el riesgo por tasa de interés es nulo.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

11.1.2 Riesgo de Crédito

El riesgo de crédito se refiere al riesgo de que una de las partes incumpla con sus obligaciones contractuales resultando en una pérdida financiera para la Compañía. La Compañía ha adoptado una política de únicamente involucrarse con partes solventes con un adecuado historial de crédito, como forma de mitigar el riesgo de la pérdida financiera ocasionada por los incumplimientos.

Los deudores comerciales están compuestos por tres clientes de la industria atunera en diversas áreas geográficas. La evaluación de crédito continua se realiza sobre la condición financiera de los clientes.

11.1.3 Riesgo de Liquidez

La Junta General de Accionistas es la que tiene la responsabilidad final por la gestión de liquidez, la misma que ha establecido un marco de trabajo apropiado para la gestión de liquidez de manera que la gerencia pueda manejar los requerimientos de financiamiento a corto, mediano y largo plazo. La Compañía maneja el riesgo de liquidez manteniendo reservas, facilidades financieras y de préstamos adecuados, monitoreando continuamente los flujos de efectivo proyectados y reales y conciliando los perfiles de vencimiento de los activos y pasivos financieros.

La siguiente tabla detalla el perfil de vencimientos contractuales restantes para sus pasivos financieros no derivados en base a los flujos de efectivo no descontados en la fecha que la Compañía deberá hacer los pagos de capital como de intereses:

	Hasta 1 mes	1 a 3 meses	3 a 12 meses	1 a 5 años	Total
	(US Dólares)				
31 de diciembre del 2015					
Sobregiros bancarios	997,735	-	-	-	997,735
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	31,541	63,386	492,207	11,525,801	12,112,935
	1,029,276	63,386	492,207	11,525,901	13,110,670
31 de diciembre del 2014					
Sobregiros bancarios	6,111	-	-	-	6,111
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	146,464	59,071	470,311	12,049,441	12,725,287
	152,575	59,071	470,311	12,049,441	12,731,398

La siguiente tabla detalla el perfil de vencimientos contractuales restantes para sus activos financieros no derivados en base a los flujos de efectivo no descontados en la fecha que la Compañía espera recuperar el capital incluyendo los intereses que se obtendrían de dichos activos:

	Hasta 1 mes	1 a 3 meses	3 a 12 meses	1 a 5 años	Total
	(US Dólares)				
31 de diciembre del 2015					
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	12,133	12,323	344,496	362,698	731,650
31 de diciembre del 2014					
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	-	15,585	50,218	113,825	179,628

La Compañía espera cumplir con sus obligaciones con los flujos de efectivo de las operaciones y productos del vencimiento de los activos financieros.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

11.1.4 Riesgo de Capital

La Compañía gestiona su capital para asegurar que estará en capacidad de continuar como empresa en marcha mientras que maximiza el rendimiento a sus accionistas a través de la optimización de los saldos de deudas y patrimonio.

La Compañía revisa la estructura de capital frecuentemente. Como parte de la revisión, la Compañía considera el costo del capital y los riesgos asociados. El producto del endeudamiento es principalmente por deudas con proveedores a corto plazo y compañías relacionadas y accionista a corto y largo plazo, sin intereses.

11.2. Categorías de Instrumentos Financieros

Al 31 de diciembre los activos y pasivos financieros mantenidos por la Compañía fueron como sigue:

	2015	2014
	(US Dólares)	
Activos financieros:		
Costo amortizado:		
Caja y bancos (Nota 3)	1,194	1,758
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar (Nota 4)	731,650	179,628
	<u>732,844</u>	<u>181,386</u>
Pasivos financieros:		
Costo amortizado:		
Sobregiros bancarios (Nota 3)	997,735	6,111
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar (Nota 7)	12,112,935	12,725,287
	<u>13,110,670</u>	<u>12,731,398</u>

11.3. Valor Razonable de los Instrumentos Financieros

La Gerencia Financiera considera que los saldos en libros de los activos y pasivos financieros reconocidos al costo amortizado en los estados financieros se aproximan a su valor razonable, excepto cuentas por pagar a compañía relacionada y accionista que representan préstamos y pagos efectuados por cuenta de la Compañía que no tienen fechas de vencimientos y no devengan interés.

12. Patrimonio

12.1. Capital Social

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, el capital social consiste de 2.115 acciones ordinarias con un valor nominal unitario de US\$100, totalmente suscritas de las cuales se encuentran pagadas 1.365 y no pagadas 750. El capital autorizado está representado por 4.230 acciones.

Al 31 de diciembre del 2015, los accionistas no han cancelado el capital suscrito no pagado, cuyo plazo venció en noviembre del 2013.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

12.1. Capital Social (continuación)

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, el capital social consistía de los siguientes accionistas:

Nombre	Nacionalidad	2015	%	2014	%
<i>(US Dólares)</i>					
Fausto Armando Tomalá Mirabá	Ecuatoriano	70,500	33.00	70,500	33.00
Susy Johanna Tomalá Mirabá	Ecuatoriana	70,500	33.00	70,500	33.00
Pedro Andrés Tomalá Mirabá	Ecuatoriano	70,500	34.00	70,500	34.00
		<u>211,500</u>	<u>100.00</u>	<u>211,500</u>	<u>100.00</u>

12.2. Reserva Legal

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

12.3. Utilidades Retenidas

Resultados Acumulados Provenientes de la Adopción por Primera Vez de las NIIF –

Proviene de los ajustes originados en la adopción por primera vez de las NIIF.

El saldo acreedor de esta cuenta puede ser capitalizado en la parte que exceda a las pérdidas acumuladas; absorber pérdidas; o devuelto en caso de liquidación de la Compañía.

13. Costos y Gastos por su Naturaleza

Los costos y gastos reportados en los estados de resultados fueron como sigue:

	2015	2014
<i>(US Dólares)</i>		
Costo de ventas	<u>2,291,350</u>	3,416,795
Gastos de administración	<u>188,459</u>	409,602
	<u>2,479,809</u>	<u>3,826,397</u>

Notas a los Estados Financieros (continuación)

13. Costos y Gastos por su Naturaleza (continuación)

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

	2015	2014
	(US Dólares)	
Consumos de materiales y suministros	772,305	1,022,127
Sueldos, beneficios sociales y participación a trabajadores	595,263	707,441
Mantenimiento y reparaciones	356,104	991,730
Depreciaciones y amortizaciones	301,261	301,262
Honorarios y servicios profesionales	216,853	423,492
Alimentación	76,170	107,876
Seguros	69,852	137,599
Otros	92,001	134,870
	2,479,809	3,826,397

14. Saldos y Transacciones con Partes Relacionadas

14.1. Saldos y Transacciones Comerciales

Durante el año, la Compañía realizó las siguientes transacciones comerciales con partes relacionadas:

	2015	2014
	(US Dólares)	
Industrial Pesquera Junín S.A. JUNSA:		
• Compras de materiales y suministros	-	677,789
Peandres S.A.		
• Compras de materiales y suministros	5,686	8,417

Al 31 de diciembre los siguientes saldos se encontraban pendientes:

	2015	2014
	(US Dólares)	
Cuentas por cobrar compañías relacionadas:		
Peandres S.A.	362,698	-
Sermalit S.A.	8,444	-
Nancoro S.A.	2,573	-
Maususy S.A.	1,186	-
Entreg S.A.	120	-
	375,021	-
Cuentas por pagar accionista:		
Pedro Tómalá Mirabá	913,031	958,210
Cuentas por pagar compañías y partes relacionadas:		
Industrial Pesquera Junín S.A. JUNSA	9,241,096	10,266,321
Pesquera Congelados del Ecuador S.A. PESCONGESA	686,743	-
Fausto Tomalá Gonzabay	155,416	-
Violeta Mirabá Cacao	86,399	-
Peandres S.A.	-	54,849
	10,169,654	10,321,170

Notas a los Estados Financieros (continuación)

14.1. Saldos y Transacciones Comerciales (continuación)

El 31 de diciembre del 2014, la Junta General de Accionistas resolvió aprobar la cesión y asunción por parte de un accionista de las cuentas por cobrar y pagar que mantenían a esa fecha con compañías relacionadas y accionista, neto por US\$958,210.

Al 31 de diciembre del 2015, la Compañía garantiza como deudora solidaria préstamos de Industrial Pesquera Junín S.A. JUNSA y Pesquera Congelados del Ecuador S.A. PESCONGESA por US\$10.6 millones.

Las transacciones se efectuaron en términos y condiciones definidos entre las partes.

No se han otorgado ni recibido garantías. No se ha reconocido ningún gasto en el período con respecto a cuentas de dudoso cobro relacionados con los saldos adeudados por partes relacionadas

15. Compromisos

15.1 Fideicomiso

El 3 de julio del 2015, la Compañía en calidad de Fiadora Solidaria, Industrial Pesquera Junín S.A. JUNSA en calidad de Constituyente B, Pesquera Congelados del Ecuador S.A. PESCONGESA en calidad de Constituyente A/Deudora y PEANDRES S.A. en calidad de Constituyente C, constituyeron un Fideicomiso Mercantil denominado "Fideicomiso de Garantía PESCONGESA – IIG TOF B.V.", con plazo hasta que se dé cumplimiento a su objeto, mediante la transferencia de derecho de inventarios de materia prima de pescado, productos semi procesados y productos terminados de pescado congelado, harina y aceite de pescado. Los inventarios que integran o integrarán el patrimonio autónomo del fideicomiso, deberán ser equivalentes al 125% y el 200% en el caso de bienes muebles e inmuebles del saldo de capital insoluto de la obligación que se garantiza.

El objeto del fideicomiso es servir de garantía y segunda fuente de pago respecto de la línea de crédito revolvente por US\$3 millones contraída y que contrajere la Deudora, a favor de IIG TOF B.V., institución financiera incorporada bajo las leyes de Ámsterdam, Países Bajos.

16. Ajuste del Período Anterior

En el 2015, la Compañía registró con débito en las utilidades retenidas US\$404,117 por ajuste del pasivo por impuesto diferido por revaluación de la embarcación. Consecuentemente, los estados financieros 2014 adjuntos han sido reestructurados. Los principales efectos de esta reestructuración fueron como sigue:

	2014	
	Antes Informado	Ajustado
	(US Dólares)	
Pasivos por impuestos diferidos	-	404,117
Utilidades Retenidas:		
Al final del año anterior	303,705	(100,412)
Gasto por impuesto a la renta diferido	-	(404,117)
Utilidad (pérdida) neta y resultado integral del año	183,522	(220,595)



PDF
Complete

*Your complimentary
use period has ended.
Thank you for using
PDF Complete.*

[Click Here to upgrade to
Unlimited Pages and Expanded Features](#)

NERA DEL ECUADOR S.A. EMPATECSA

Notas a los Estados Financieros (continuación)

17. Eventos Subsecuentes

Entre el 31 de diciembre del 2015 y la fecha de emisión de los estados financieros (10 de junio del 2016) no se produjeron eventos que en opinión de la Administración de la Compañía pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros o que requieran revelación.

18. Aprobación de los Estados Financieros

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2015 fueron aprobados y autorizados para su emisión por la Administración el 10 de junio del 2016, y serán presentados a la Junta General de Accionistas para su aprobación definitiva. En opinión de la Administración de la Compañía, los estados financieros serán aprobados sin modificaciones.
