

GLOBALPESCA S.A.
ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DEL 2016 y 2015

GLOBALPESCA S.A.

ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2016

INDICE

Informe de los auditores independientes

Estado de situación financiera

Estado de resultados integrales

Estado de cambios en el patrimonio

Estado de flujos de efectivo

Notas explicativas a los estados financieros

Abreviaturas usadas:

US\$	-	Dólar estadounidense
IVA	-	Impuesto al Valor Agregado
SIC	-	Superintendencia de Compañías del Ecuador
SRI	-	Servicio de Rentas Internas
NIC	-	Normas Internacionales de Contabilidad
NIAA	-	Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento
NIIF	-	Normas Internacionales de Información Financiera
RUC	-	Registro Único de Contribuyentes
JGA	-	Junta General de Accionistas
LORTI	-	Ley Orgánico de Régimen Tributario Interno



Soluciones Empresariales S. A.



GONZALEZ SALINAS
Y ASOCIADOS S.A.S.

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los señores miembros del Directorio y
Accionistas de

GLOBALPESCA S.A.

Guayaquil, 31 de Marzo del 2017

Opinión

1. Hemos auditado los estados financieros adjuntos de GLOBALPESCA S.A. , que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2016 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 un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.
2. En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos, presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de GLOBALPESCA S.A. al 31 de diciembre del 2016, así como de sus resultados y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Fundamentos de la Opinión

3. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas Normas se describen más adelante en la sección Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros de nuestro informe. Somos independientes de la Compañía GLOBALPESCA S.A. de conformidad con los requerimientos de ética que son aplicables a nuestra auditoría de los estados financieros en Ecuador y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con esos requerimientos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y apropiada para expresar nuestra opinión de auditoría.

Responsabilidad de la Administración de la Compañía en relación con los estados financieros

4. La Administración de GLOBALPESCA S.A. es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y del control interno necesario para permitir la preparación de estados financieros que estén libres de distorsiones significativas, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de la evaluación de la capacidad de la Compañía de continuar como empresa en marcha, revelando según corresponda, los asuntos relacionados con la empresa en funcionamiento y utilizando el principio contable de empresa en marcha, excepto si la Administración tiene la intención de liquidar la Compañía o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista. Los responsables de la Dirección de

A los señores miembros de Directorio y
Accionistas de
GLOBALPESCA S.A.
Guayaquil, 31 de Marzo del 2017

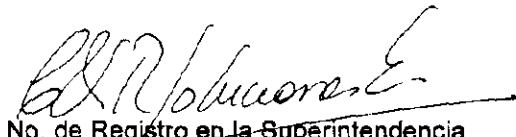
la Compañía GLOBALPESCA S.A. son responsables de la supervisión del proceso de información financiera de la Compañía.

Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros

5. Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de incorrección material debido a fraude o error y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión. La seguridad razonable es un alto grado de seguridad pero no garantiza que una auditoría realizada de acuerdo con Normas Internacionales de auditoría (NIA) siempre detecte una incorrección material cuando existe. Las incorrecciones pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales, si individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios

6. De acuerdo con el artículo No 102 de la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno y el artículo No 279 de su Reglamento de aplicación y con base a la Resolución Número NAC-DGERCGC15-00003218 (Normas elaboración de Informe de cumplimiento tributario y anexos) emitida el 7 de julio del 2016 por el Servicio de Rentas Internas SRI, el auditor externo debe emitir un Informe sobre el cumplimiento por parte de GLOBALPESCA S.A. de ciertas obligaciones tributarias por el año a terminar el 31 de diciembre del 2016 y sobre la información suplementaria que requieren las autoridades tributarias y que debe ser preparado por la Compañía con el formato que para dicho propósito informa el Servicio de Rentas Internas y que debe ser adjuntado al referido informe sobre cumplimiento de obligaciones tributarias, conjuntamente con el formulario denominado Sistema de Diferencias de Informes de Cumplimiento Tributario, el cual surge de la compilación de ciertos datos preparados por la Compañía. La fecha de presentación de dicho informe es hasta el 31 de julio del siguiente ejercicio fiscal al que corresponda la información. Dicho informe de cumplimiento de obligaciones Tributarias será emitido por separado.

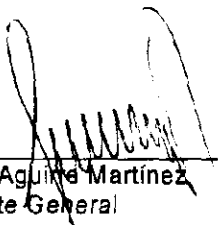

No. de Registro en la Superintendencia
de Compañías: SC-RNAE-2-772



José R. Cazar G.
Socio
No. De Licencia Profesional. 25013

GLOBALPESCA S.A.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015
 (Expresado en dólares estadounidenses)

<u>Activos</u>	<u>Notas</u>	<u>Al 31 de</u> <u>diciembre del</u> <u>2016</u>	<u>Al 31 de</u> <u>diciembre del</u> <u>2015</u>
Activos corrientes			
Efectivo y equivalentes de efectivo	6	115.217	232.172
Cuentas por cobrar			
Clientes no Relacionados	7	23.646	6.006
Clientes Relacionados	12	747.513	433.668
Relacionados por Cobrar	12	87.029	366.640
Impuestos por recuperar	8	264.417	51.224
Deudores varios	9	1.220.397	100.021
		2.343.002	957.559
Inventarios	10	120.755	67.586
Total activos corrientes		2.578.974	1.257.317
Activos no corrientes			
Propiedad Planta y Equipo	11	4.509.846	1.704.253
Total activos no corrientes		4.509.846	1.704.253
Total activos		7.088.820	2.961.570

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros.

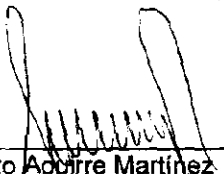

 Sr. Augusto Aguirre Martínez
 Gerente General


 CPA. Glenda Arias
 Contador General

GLOBALPESCA S.A.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015
(Expresado en dólares estadounidenses)

<u>Pasivo y Patrimonio</u>	<u>Notas</u>	<u>Al 31 de diciembre del 2016</u>	<u>Al 31 de diciembre del 2015</u>
Pasivos corrientes			
Cuentas por pagar			
Proveedores	14	851.484	6.919
Relacionadas	12	64.627	1.989
Impuestos por pagar	15	24.906	6.711
Pasivos acumulados	18	217.307	100.387
Impuesto a la Renta	16	203.518	-
Otras cuentas por pagar	17	46.555	89.207
Total pasivos corrientes		1.408.397	205.213
Pasivos no corrientes			
Obligaciones Financieras	13	2.000.000	-
Relacionadas por Pagar	12	32.281	864.342
Jubilación y Desahucio	19	37.927	-
Otras cuentas por pagar largo plazo	17	101.575	101.575
Total pasivos no corrientes		2.171.783	965.917
Total pasivos		3.580.180	1.171.130
Patrimonio, neto	20	3.508.640	1.790.440
Total pasivos y patrimonio		7.088.820	2.961.570

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros.


Sr. Augusto Aguirre Martínez
Gerente General


CPA. Glenda Arias
Contador General

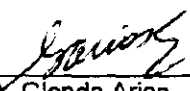
GLOBALPESCA S.A.
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015
(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>Nota</u>	<u>Al 31 de diciembre del 2016</u>	<u>Al 31 de diciembre del 2015</u>
Ingreso Operacional	22	4.204.922	1.723.405
Costo de ventas	23	<u>(3.079.257)</u>	<u>(1.688.904)</u>
Utilidad Operacional		1.125.665	34.501
Gastos administrativos	24	(252.505)	(78.164)
Gastos financieros	25	(94.654)	(687)
Otros ingresos (egresos), neto	26	<u>(20.282)</u>	<u>311.737</u>
Utilidad antes del Impuesto a la Renta		758.224	267.387
Impuesto a la Renta	16	<u>(203.518)</u>	<u>-</u>
Utilidad neta y resultado integral del año		<u>554.706</u>	<u>267.387</u>

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros.



Sr. Augusto Aguirre Martínez
Gerente General



CPA. Glenda Arias
Contador General

GLOBALPESCA S.A.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015
(Expresado en dólares estadounidenses)

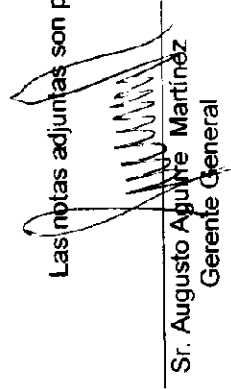
	Capital Social (1)	Aporte para Futura Capitalización	Reserva			Resultados		
			Reserva Legal	Reserva Facultativa	Reserva por valuación	Resultado acumulado	Resultado del Ejercicio	Total
Saldos al 1 de enero del 2015	10.000	-	5.000	9.870	731.729	387.419	-	1.144.018
Utilidad neta y resultado integral del año	-	-	-	-	-	-	267.387	267.387
Aumento en Aporte para futura Capitalización (2)	-	379.035	-	-	-	-	-	379.035
Saldo al 31 de diciembre del 2015	10.000	379.035	5.000	9.870	731.729	387.419	267.387	1.790.440
Saldos al 1 de enero del 2016	10.000	379.035	5.000	9.870	731.729	387.419	267.387	1.790.440
Aumento de Capital Social	1.332.197	-	-	-	-	-	-	1.332.197
Aumento de Capital Fusión por Absorción (1)	800	-	-	-	-	-	-	800
Utilidad neta y resultado integral del año	-	-	-	-	-	-	554.706	554.706
Transferencia de Utilidades de Años Anteriores	267.387	-	-	-	-	(387.419)	(267.387)	-
Utilidades no distribuidas de Años Anteriores	387.419	-	-	-	-	-	-	-
Reclasificación a cuenta de pasivo (2)	-	(169.503)	-	-	-	-	-	(169.503)
Reversión de Aporte para futuras capitalizaciones (2)	209.532	(209.532)	-	-	-	-	-	-
Reversión de Reservas (2)	14.870	-	(5.000)	(9.870)	-	-	-	-
Saldos al 31 de diciembre del 2016	2.222.205	-	-	-	731.729	-	554.706	3.508.640

(1) Véase Nota 20.
(2) Véase Nota 21.

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros.



CPA. Glenda Arias
Contador General



Sr. Augusto Aguirre Martínez
Gerente General

GLOBALPESCA S.A.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015
(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>Nota</u>	<u>Al 31 de diciembre del 2016</u>	<u>Al 31 de diciembre del 2015</u>
Flujo de efectivo de las actividades operacionales:			
Efectivo Recibido de Clientes		2.853.713	1.674.932
Efectivo pagado a proveedores y empleados		(2.786.035)	(1.639.972)
Otros ingresos (gastos), neto		<u>(20.282)</u>	<u>311.737</u>
Efectivo neto provisto (utilizado) por las actividades de operación		47.396	346.697
Flujo de efectivo de las actividades de inversión:			
Adiciones de Activos Fijos, neta	11	<u>(3.193.864)</u>	<u>(192.938)</u>
Efectivo neto utilizado por las actividades de inversión		(3.193.864)	(192.938)
Flujo de efectivo de las actividades de financiamiento:			
Aumento para futuras capitalizaciones		-	379.035
Aumento/Disminución en relacionadas y accionistas		<u>3.029.513</u>	<u>(407.658)</u>
Efectivo neto provisto en las actividades de financiamiento		3.029.513	(28.623)
Aumento de efectivo		(116.955)	125.136
Efectivo y equivalente de efectivo al inicio del año		<u>232.172</u>	<u>107.036</u>
Efectivo y equivalente de efectivo al final del año	6	<u>115.217</u>	<u>232.172</u>

Pasan.

GLOBALPESCA S.A.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015
(Expresado en dólares estadounidenses)


Vienen.

	<u>Nota</u>	<u>Al 31 de diciembre del 2016</u>	<u>Al 31 de diciembre del 2015</u>
Utilidad Neta		554.706	267.387
Partidas de conciliación entre la Utilidad neta con el efectivo neto provisto por las actividades de operación			
Depreciación	11	388.271	353.567
Reserva para Jubilación y Desahucio	19	22.447	-
Impuesto a la Renta	16	203.518	
Participación de los trabajadores en las utilidades	18	133.804	47.186
Total Partidas Conciliatorias		<u>1.302.746</u>	<u>668.140</u>
Cambios en activos y pasivos:			
Disminución en Cuentas por Cobrar		(1.351.209)	(48.473)
Aumento en gastos anticipados por cobrar		-	-
Disminución en inventarios		(53.169)	(29.794)
Disminución (Aumento) en cuentas por pagar		165.912	(265.737)
Disminución en Pasivos acumulados por pagar		<u>(16.884)</u>	<u>22.561</u>
Total cambios en activos y pasivos		<u>(1.255.350)</u>	<u>(321.443)</u>
Efectivo neto provisto por las actividades de operación		<u>47.396</u>	<u>346.697</u>

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



Sr. Augusto Aguirre Martínez
Gerente General



CPA. Glenda Arias
Contador General

GLOBALPESCA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015
(Expresado en dólares estadounidenses)

1. INFORMACION GENERAL

GLOBALPESCA S.A., fue constituida en la República del Ecuador, el 21 de Junio de 2011, según Resolución No. SC.DIC.P. 11. 0322 emitida por la Superintendencias de Compañías, e inscrita en el Registro Mercantil del Cantón Manta, el 28 de Junio del 2011.

Su actividad principal es la actividad pesquera en sus etapas de extracción y comercialización. Su domicilio principal está ubicado en la Parroquia Tarqui carretera vía manta – Montecristi kilómetro: 4 1/2 atrás del complejo empresarial Oceanfish en la ciudad de Manta.

De acuerdo con el Registro Único de Contribuyentes número, 1391785542001, actualizado el 31 de Agosto del 2016 su actividad económica principal es la pesca marítima y continental de peces y su actividad secundaria es la conservación y envasado de pescado.

La Compañía GLOBALPESCA S.A. con base en el decreto No. 1342, publicado en el primer suplemento del registro oficial No. 971 de fecha 27 de marzo del 2017 se establece la exoneración del 100% del pago del anticipo del Impuesto a la Renta correspondiente al periodo fiscal 2017 en las provincias de Manabí y Esmeraldas. Y mediante decreto No. 1044 establece la exoneración del 100% del valor del anticipo del Impuesto a la Renta correspondiente al periodo fiscal 2016.

Situación del País

En el año 2016, los bajos precios del petróleo y factores adicionales relacionados con el precio del dólar estadounidense en los mercados de divisas y la desaceleración de la economía ecuatoriana, han generado problemas generalizados de liquidez en el mercado. En lo que respecta a la Compañía y como producto de una adecuada administración de su política de liquidez y solvencia financiera, la indicada situación no ha ocasionado efectos importantes en sus operaciones.

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES-

Los estados financieros de la compañía al 31 de diciembre del 2016, han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el IASB (Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad) que han sido adoptadas en Ecuador y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales y aplicadas de manera uniforme a los ejercicios que se presentan.

La información contenida en estos estados financieros es responsabilidad de la Gerencia de la Compañía, la que expresamente confirma que en su preparación se ha aplicado todos los principios y criterios contemplados en las NIIF emitidas por el IASB.

A la fecha de emisión de estos estados financieros, se han publicado enmiendas, mejoras e interpretaciones a las normas existentes. El IASB considera como necesarios y urgentes, los siguientes proyectos aprobados, de aplicación obligatoria a partir de las fechas indicadas a continuación:

(Véase página siguiente).

GLOBALPESCA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015
(Expresado en dólares estadounidenses)

Norma		Aplicación obligatoria para ejercicios iniciados a partir de:
NIC 12	Reconocimiento de impuestos diferidos por pérdidas no realizadas.	1 de enero del 2017
NIC 40	Aclaración sobre las transferencias de propiedades de inversión.	1 de enero del 2018
NIIF 2	Clasificación y valoración de transacciones con pagos basados en acciones.	1 de enero del 2018
NIIF 4	Aplicación de los instrumentos financieros "NIIF 9" con la NIIF 4.	1 de enero del 2018
NIIF 9	Reconocimiento y medición de activos financieros.	1 de enero del 2018
NIIF 9	Se ha revisado de forma sustancial la contabilidad de coberturas para permitir reflejar mejor las actividades de gestión de riesgos.	1 de enero del 2018
NIIF 15	Requerimientos para reconocimiento de ingresos que aplican a todos los contratos con clientes.	1 de enero del 2018
CINIIF 22	Transacciones en moneda extranjera con recursos recibidos por adelantado.	1 de enero del 2018
NIIF 16	Nuevo enfoque para que el arrendatario deba reconocer los activos y pasivos originados en un contrato de arrendamiento.	1 de enero del 2019
NIIF 10 NIC 28	Sobre la venta o aportes de activos entre un inversionista y sus asociadas y negocios conjuntos.	Indefinido

La Administración de la Compañía se encuentra en proceso de evaluación, sobre los impactos de la adopción por los pronunciamientos vigentes desde el 1 de enero del 2016; sin embargo, estima que, considerando la naturaleza de sus actividades, no se generará un impacto significativo en los estados financieros en el ejercicio de su aplicación inicial.

Las enmiendas que el IASB considera como necesarias pero no urgentes, son las que se detallan a continuación:

- **Mejoras anuales a las NIIF ciclo 2014-2016:** Los cambios son obligatorios entre los periodos desde el 1 de enero del 2017 al 1 de enero del 2018. Las mejoras incluyen: i) "NIIF 12 - Revelación de intereses en otras entidades", donde se aclara el alcance de la norma; ii) "NIIF 1 - Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera", donde se establece la supresión de las exenciones a corto plazo para los adoptantes por primera vez; y, iii) "NIC 28 - Inversiones en asociadas y negocios conjuntos", donde se incorpora la medición de una asociada o negocio conjunto al valor razonable.
- **Mejoras anuales a las NIIF Ciclo 2012 - 2014: Modificaciones a la NIC 19 Planes de Beneficios Definidos - Tasa de descuento:** Las modificaciones de la NIC 19 aclaran que la tasa utilizada para descontar las obligaciones por beneficios post-empleo debe determinarse con referencia a la de los rendimientos de mercado sobre bonos corporativos de alta calidad al final del período de reporte. La evaluación de la profundidad de un mercado para bonos corporativos de alta calidad debe ser a nivel de la moneda (es decir, la misma moneda en que los beneficios deben ser pagados). Para las monedas para las que no existe un mercado profundo de tales bonos

GLOBALPESCA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015
(Expresado en dólares estadounidenses)

corporativos de alta calidad, se deben utilizar los rendimientos de mercado de bonos del gobierno denominados en esa moneda a la fecha de reporte.

La Administración de la Compañía ha revisado las enmiendas, las cuales de acuerdo a su naturaleza, no han de generar un impacto significativo en los estados financieros.

i) Bases de medición

Los estados financieros de la Compañía han sido preparados sobre la base del costo histórico. El costo histórico se basa en el valor razonable de la contraprestación entregada a cambio de los activos recibidos.

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

ii) Moneda funcional y de presentación

Las partidas en los estados financieros de la compañía se expresan en la moneda del ambiente económico primario donde opera la compañía (moneda funcional). A menos que se indique lo contrario, las cifras incluidas en los estados financieros adjuntos están expresadas en dólares estadounidenses que corresponde a la moneda funcional y de presentación de la compañía.

Las transacciones en moneda extranjera, principalmente deudas con proveedores del exterior, se traducen a la moneda funcional usando los tipos de cambio vigentes a las fechas de las transacciones. Las ganancias y pérdidas por diferencias en cambio que resulten del pago de tales transacciones, se reconocen en el estado de resultados, excepto cuando son diferidos en el patrimonio en transacciones que califican como coberturas de flujos de efectivo.

iii) Negocio en marcha

Los principios contables parten del supuesto de la continuidad de las operaciones de la Compañía.

iv) Juicios y estimaciones contables

La preparación de los estados financieros requiere que la Compañía realice estimaciones, juicios, y supuestos necesarios inherentes a la actividad económica que afectan los montos incluidos en estos estados financieros y sus notas relacionadas.

En opinión de la Administración, dichas estimaciones y supuestos se han basado en la mejor utilización de la información disponible al momento de la preparación de los estados financieros, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

(Véase página siguiente).

GLOBALPESCA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015
(Expresado en dólares estadounidenses)

Las estimaciones y juicios son continuamente evaluados y están basados en la experiencia histórica y otros factores, incluyendo la expectativa de eventos futuros que se cree son razonables bajo las actuales circunstancias. En opinión de la Gerencia, estas estimaciones se efectuaron sobre la base de su mejor conocimiento de los hechos relevantes y circunstancias a la fecha de preparación de los estados financieros.

Las principales estimaciones y supuestos realizados por la Administración se encuentran relacionadas con los siguientes conceptos:

Provisión por deterioro de cuentas por cobrar: La Compañía evalúa la posibilidad de recuperación de los saldos mantenidos en préstamos y cuentas por cobrar, basándose en una serie de factores, tales como: existencia de dificultades financieras significativas por parte del deudor, la probabilidad de que el deudor entre en quiebra o reorganización financiera, y la falta de pago en sí, que se considera un indicador de que la cuenta por cobrar se ha deteriorado.

Si en un periodo posterior, el monto de la pérdida por deterioro disminuye y, dicha disminución se relaciona objetivamente a un evento que haya ocurrido después de que se reconoció dicho deterioro, se reconoce en el estado de resultados integrales la reversión de la pérdida previamente reconocida.

Vida útil de Activos Fijos: La Compañía revisa al final de cada período contable sus estimaciones de la vida útil y valor residual de Activos fijos, adicionalmente revisa el método utilizado para el cálculo de la depreciación de estos activos.

Obligaciones por beneficios por retiros del personal: El valor presente de las obligaciones por planes de pensión depende de un número de factores que se determinan sobre las bases actuariales usando varios de supuestos actuariales. Los supuestos usados al determinar el costo neto por pensiones incluyen una tasa de descuento. Cualquier cambio en estos supuestos tendrá impacto en el valor en libros de la obligación por planes de pensión.

2.1 Efectivo y equivalentes de efectivo

Constituyen el efectivo disponible en la empresa y saldos de efectivo en bancos del país depositados en cuentas corrientes altamente líquidas, las cuales son de libre disponibilidad.

2.2 Activos y Pasivos financieros

2.2.1 Clasificación

a) Activos Financieros

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías: i) valor razonable con cambios en resultados; y ii) Préstamos y cuentas por cobrar. La clasificación depende del propósito para el cual se adquirieron los activos o contrataron los pasivos financieros. La Administración determina la clasificación de sus activos y pasivos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial.

Los activos financieros se exponen como activos corrientes con excepción de aquellos con vencimientos originales superiores a 12 meses a partir de la fecha del estado de situación financiera, que son clasificados como activos no corrientes.

(Véase página siguiente).

GLOBALPESCA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015
(Expresado en dólares estadounidenses)

Un activo financiero se reconoce a la fecha de negociación y se dan de baja cuando expiran los derechos a recibir los flujos de efectivo del activo o si la Compañía transfiere el activo a un tercero sin retener sustancialmente los riesgos y beneficios del activo.

Los activos financieros son medidos inicialmente a su valor razonable más cualquier costo atribuible a la transacción, que de ser significativo, es reconocido como parte del activo o pasivo; siempre que el activo o pasivo financiero no sea designado como de "valor razonable a través de pérdidas y ganancias" y este es significativo.

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, la Compañía mantuvo Activos financieros en la categoría: Préstamos y cuentas por cobrar. Además, se mantuvo únicamente pasivos financieros en las categorías de obligaciones financieras y cuentas por pagar. Las características de los referidos instrumentos financieros se explican a continuación:

Préstamos y cuentas por cobrar

Representados por las Cuentas por cobrar a Clientes, los cuales son activos financieros no derivados que dan derecho a pagos fijos o determinables y que no cotizan en un mercado activo. Se incluyen en el activo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses cortados desde la fecha del estado de situación financiera.

b) Pasivos Financieros

La Compañía clasifica sus pasivos financieros como "Cuentas por pagar". Los instrumentos de deuda son clasificados como pasivos financieros de conformidad a la sustancia del acuerdo contractual. La compañía determina la clasificación de sus pasivos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial.

Los pasivos financieros se exponen como pasivos corrientes con excepción de aquellos con vencimientos originales superiores a 12 meses a partir de la fecha del estado de situación financiera, que son clasificados como pasivos no corrientes. Los pasivos financieros son dados de baja cuando las obligaciones contractuales de la Compañía se han liquidado.

Los pasivos financieros son medidos inicialmente a su valor razonable más cualquier costo atribuible a la transacción, que de ser significativo, es reconocido como parte del activo o pasivo; siempre que el activo o pasivo financiero no sea designado como de "valor razonable a través de pérdidas y ganancias" y este es significativo. Con posterioridad al reconocimiento inicial la Compañía valoriza los mismos como se describe a continuación:

- **Sobregiro Bancario**

Corresponde a sobregiros contratados con Instituciones Financieras, devenga el interés legal.

- **Obligaciones Financieras**

Representa Obligaciones de Crédito con Instituciones financieras de Cortos y largo plazo (mayores a 12 meses), contados a partir de la fecha del estado de situación financiera.

(Véase página siguiente).

Proveedores y Cuentas por Pagar

Representan las cuentas por pagar a Proveedores. Se incluyen en el pasivo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses cortados a partir de la fecha del estado de situación financiera.

Los proveedores, pasivos acumulados y otras cuentas por pagar son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo son obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos de proveedores o terceros. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado ya que no generan intereses y son pagaderas en plazos menores a 90 días.

Las cuentas por pagar proveedores, pasivos acumulados y otras cuentas por pagar se clasifican en pasivos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como pasivos no corrientes.

2.2.2 Reconocimiento y medición Inicial y posterior

a) Reconocimiento

La Compañía reconoce un activo o pasivo financiero en el estado de situación financiera a la fecha de la negociación y se reconocen cuando se compromete a comprar o vender el activo o pagar el pasivo.

b) Medición inicial

Los activos y pasivos financieros son medidos inicialmente a su valor razonable más cualquier costo atribuible a la transacción, si el activo o pasivo financiero no es designado como de valor razonable a través de ganancias o pérdidas y este es significativo. Con posterioridad al reconocimiento inicial la Compañía valoriza los mismos como se describe a continuación.

c) Medición posterior

i) Préstamos y cuentas por cobrar:

Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. En específico, la Compañía presenta la siguiente cuenta dentro de esta categoría:

Cuentas por cobrar comerciales: Estas cuentas corresponden a los montos adeudados por sus clientes por la venta de bienes en el curso normal de los negocios. Si se esperan cobrar en un año o menos se clasifican como activos corrientes, de lo contrario se presentan como activos no corrientes. Se reconocen a su costo amortizado, menos la provisión por deterioro correspondiente.

(Véase página siguiente).

GLOBALPESCA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015
(Expresado en dólares estadounidenses)

ii) Pasivos financieros

Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. En específico, la Compañía presenta la siguiente cuenta dentro de esta categoría:

Obligaciones financieras: Corresponde a Obligaciones con instituciones financieras de corto y largo plazo devengan el interés legal vigente en el país. Se mide a su costo amortizado.

Proveedores: Son obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos de proveedores en el curso normal de los negocios, medidos a su costo amortizado.

2.2.3 Baja de activos y pasivos financieros

Los activos financieros se dejan de reconocer cuando los derechos a recibir sus flujos de efectivos expiran o se transfieren a un tercero y la Compañía ha transferido sustancialmente todo los riesgos y beneficios derivados de su propiedad. Un pasivo es eliminado cuando las obligaciones de la Compañía se han liquidado.

2.2.4 Compensación de instrumentos financieros

Los activos financieros y los pasivos financieros se compensan, y presentan por un neto en el estado de situación financiera, cuando existe un derecho, exigible legalmente, de compensar los importes reconocidos, y la Compañía tiene la intención de liquidar por el neto, o de realizar el activo y cancelar el pasivo simultáneamente.

2.3 Inventarios

Los inventarios son presentados al costo de adquisición o valor neto realizable, el menor. Son valuados con el método del costo promedio ponderado para la importación de las salidas de dichos inventarios. El costo de todas sus existencias comprende los costos de compra, otros costos directos, deducidos los descuentos en compras y bonificaciones otorgadas por sus proveedores. Las importaciones en tránsito se encuentran registradas a su costo de adquisición más otros cargos relacionados con la importación.

El valor neto de realización es el precio de venta estimado en el curso normal del negocio, menos los gastos estimados para llevar a cabo la venta. El costo de los inventarios puede ser no recuperable en caso de que los mismos no estén dañados, o bien si sus precios de mercado han disminuido por motivos como los citados precedentemente. El importe de cualquier rebaja de valor de los inventarios, hasta alcanzar su valor neto de realización, se reconoce en el ejercicio en que ocurre la pérdida.

2.4 Deterioro de activos financieros

Activos valuados a costo amortizado

La Compañía evalúa al final de cada período si hay evidencia objetiva de deterioro de un activo financiero o grupo de activos financieros.

(Véase página siguiente).

GLOBALPESCA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015
(Expresado en dólares estadounidenses)

Si existe deterioro de un activo financiero o grupo de activos financieros la pérdida por deterioro se reconoce solo si hay evidencia objetiva de deterioro como resultado de uno o más eventos que ocurrieron después del reconocimiento inicial del activo (un "evento de pérdida") y que el evento de pérdida (o eventos) tiene un impacto sobre los flujos de efectivo estimados del activo financiero o grupo de activos financieros que puede ser estimado confiablemente.

El monto de la pérdida se mide como la diferencia entre el valor en libros de los activos y el valor presente de los futuros flujos de efectivo estimados descontados a la tasa de interés efectiva original del activo financiero. El valor en libros del activo se reduce y el monto de la pérdida se reconoce en el estado de resultados integrales.

Si, en un período posterior, el monto de la pérdida por deterioro disminuye y dicha disminución se relaciona objetivamente a un evento que haya ocurrido después de que se reconoció dicho deterioro, se reconoce en el estado de resultados integrales la reversión de la pérdida por deterioro previamente reconocida.

La Administración ha realizado los análisis pertinentes y considera que no se han producido eventos que indiquen que sus activos financieros significativos no podrían recuperarse a su valor en libros e identificó que no existe evidencia de deterioro significativa.

2.5 Propiedad Planta y Equipo

a) Reconocimiento y medición

La Propiedad Planta y Equipo son registrados al costo histórico, menos depreciaciones acumuladas y pérdidas por deterioro, en caso de producirse. La Propiedad Planta y Equipo se reconocen como activos si es probable que se deriven de ellos beneficios económicos futuros y su costo puede ser determinado de una manera confiable; el costo incluye los desembolsos directamente atribuibles a la adquisición del activo.

Los desembolsos posteriores a la compra o adquisición sólo son capitalizados cuando es probable que beneficios económicos futuros asociados a la inversión fluyan hacia la Compañía y los costos pueden ser medidos razonablemente.

Las mejoras y renovaciones mayores que incrementen la vida útil del activo o su capacidad productiva, son capitalizadas solo si es probable que se deriven de ellos beneficios económicos futuros para la compañía y si su costo puede ser confiablemente estimado. Por otra parte los costos por reparaciones y mantenimientos de rutina en mobiliarios y equipos son reconocidos en resultados cuando ocurren.

b) Depreciación

La depreciación de Propiedad Planta y Equipo, es calculada linealmente basada en la vida útil estimada de los bienes o de componentes significativos identificables que posean vidas útiles diferenciadas, y no considera valores residuales, debido a que la Administración de la Compañía estima que el valor de realización de sus propiedades y equipos al término de su vida útil será irrelevante. Las estimaciones de vidas útiles y valores residuales de la Propiedad Planta y Equipo son revisadas, y ajustadas si es necesario, a cada fecha de cierre de los estados financieros.

(Véase página siguiente).

GLOBALPESCA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015
(Expresado en dólares estadounidenses)

Las vidas útiles estimadas de Propiedad Planta y Equipo para los periodos actuales y comparativos, de acuerdo al avalúo efectuado o la política corporativa de la Compañía, son las siguientes:

	<u>Tiempo</u>	<u>Porcentaje</u>
Muebles y enseres	10 años	10%
Naves, Aeronaves, Barcaza y Similares	20 años	5%
Vehículos	5 años	20%
Equipos de computación	3 años	33%
Maquinaria y Equipo	10 años	10%

c) Retiro o venta de Propiedad Planta y Equipo

La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de Propiedad Planta y Equipo es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en resultados.

2.6 Activos Intangibles

Activos Intangibles adquiridos de forma separada

Son registrados al costo menos la amortización acumulada y cualquier pérdida por deterioro acumulada. La amortización se reconoce con base en el método de línea recta sobre su vida útil estimada. La vida útil estimada, valor residual y método de amortización son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva. Los activos intangibles con vida útil indefinida que son adquiridos separadamente se registran al costo menos cualquier pérdida por deterioro acumulada.

Baja de activos intangibles

Un activo intangible se da de baja al momento de su disposición, o cuando no se esperan beneficios económicos futuros de su uso o disposición. Las ganancias o pérdidas que surgen de la baja en libros de un activo intangible, se reconocen en el resultado del periodo al momento en que el activo es dado de baja.

2.7 Impuesto a la renta

El gasto por impuesto a la renta del año comprende el impuesto a la renta corriente y el diferido. El impuesto se reconoce en el estado de resultados integrales, excepto cuando se trata de partidas que se reconocen directamente en el patrimonio. En este caso el impuesto también se reconoce en otros resultados integrales o directamente en el patrimonio.

Impuesto a la renta corriente

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

(Véase página siguiente).

GLOBALPESCA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015
(Expresado en dólares estadounidenses)

Impuesto a la renta diferido

El Impuesto a la renta diferido se provisiona en su totalidad, por el método del pasivo, sobre las diferencias temporarias que surgen entre las bases tributarias de activos y pasivos y sus respectivos valores mostrados en los estados financieros preparados bajo NIIF. El Impuesto a la renta diferido se determina usando tasas tributarias que han sido promulgadas a la fecha del estado de situación financiera y que se espera serán aplicables cuando el impuesto a la renta diferido activo se realice o el impuesto a la renta pasivo se pague.

Los activos por impuestos diferidos comprenden las cantidades de impuestos sobre las ganancias a recuperar en periodos futuros, relacionadas con:

- i) las diferencias temporarias deducibles;
- ii) la compensación de pérdidas obtenidas en periodos anteriores que todavía no hayan sido objeto de deducción fiscal;
- iii) la compensación de créditos tributarios no utilizados procedentes de periodos anteriores, siempre y cuando no se solicite su devolución ante el Servicio de Rentas Internas y sea probable la disponibilidad de ganancias fiscales futuras, para su utilización.

Los impuestos a la renta diferidos activos sólo se reconocen en la medida que sea probable que se produzcan beneficios tributarios futuros contra los que se puedan usar las diferencias temporales.

Los saldos de impuestos a la renta diferidos activos y pasivos se compensan cuando exista el derecho legal exigible a compensar impuestos activos corrientes con impuestos pasivos corrientes y cuando los impuestos a la renta diferidos activos y pasivos se relacionen con la misma autoridad tributaria.

2.8 Beneficio sociales

2.8.1 Beneficio de corto plazo

Se registran en el rubro "beneficios sociales" del estado de situación financiera con contrapartida en el estado de resultado y otros resultados integrales y corresponden principalmente a:

- i) Participación de los empleados en las utilidades: El 15% de la utilidad anual que la Compañía debe reconocer a sus trabajadores de acuerdo con la legislación laboral es registrado con cargo a los resultados del ejercicio en que se devenga.
- ii) Fondos de Reserva: Se registra de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.
- iii) Décimo tercer y décimo cuarto sueldo: Se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.

2.8.2 Beneficios de largo plazo

Jubilación patronal y desahucio (no fondeados)

El costo de estos beneficios definidos establecidos por la leyes laborales ecuatorianas se registra con cargo a los gastos del ejercicio y su pasivo representa el 100% del valor presente de la obligación, a la fecha del estado de situación financiera, para todos los trabajadores que a esa fecha se encontraban prestando servicios a la Compañía. Dichas provisiones se determinan anualmente con base a estudios actuariales practicados por un actuario independiente usando el método de crédito unitario proyectado.

(Véase página siguiente).

GLOBALPESCA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015
(Expresado en dólares estadounidenses)

El valor presente de la obligación de beneficio definido se determina descontando los flujos de salida de efectivo estimado usando la tasa de descuento del 5.66%. Esta tasa de descuento se determina utilizando la tasa de bonos del Gobierno publicados por el Banco Central que están denominados en la misma moneda en la que los beneficios serán pagados y que tienen términos que se aproximan a los términos de la obligación por pensiones hasta su vencimiento.

Además el Código de Trabajo establece que cuando la relación laboral termine por desahucio, el empleador deberá pagar una indemnización calculada en base al número de años de servicio. Las hipótesis actuariales incluyen estimaciones (variables) como son, en adición a la tasa de descuento, tasa de mortalidad, edad, sexo, años de servicio, remuneraciones, incremento futuro de remuneraciones, tasa de rotación, entre otras.

Las ganancias y pérdidas actuariales que surgen de los ajustes basados en la experiencia y cambios en los supuestos actuariales, de acuerdo a modificaciones de la Sección 28, se cargan en otros resultados integrales en el período en el que surgen.

Los costos de los servicios prestados se reconocen inmediatamente en resultados del año. Al cierre del año las provisiones cubren a todos los empleados que se encontraban trabajando para la Compañía.

Beneficios por Terminación

Las Indemnizaciones por terminación intempestiva o cese laboral son reconocidas como gasto cuando es tomada la decisión de dar por terminada la relación contractual con los empleados de acuerdo a las normativas y leyes vigentes.

2.9 Provisión corriente

La Compañía registra provisiones cuando: i) existe una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultados de eventos pasados, ii) es probable vaya a ser necesario una salida de recursos para liquidar la obligación y iii) el monto se ha estimado de forma fiable. Los montos reconocidos como provisión son la mejor estimación de la Compañía, a la fecha de cierre de los estados financieros, de los desembolsos necesarios para liquidar la obligación.

2.10 Provisiones y Contingencias

Las obligaciones o pérdidas asociadas con provisiones y contingencias, originadas en reclamos, litigios, multas o penalidades en general, se reconocen como pasivo en el estado de situación financiera cuando existe una obligación legal o implícita resultante de eventos pasados, es probable que sea necesario un desembolso para cancelar la obligación referida y el monto puede ser razonablemente estimado.

El importe reconocido como provisión corresponde a la mejor estimación, a la fecha del estado de situación financiera, del desembolso necesario para cancelar la obligación presente, tomando en consideración los riesgos e incertidumbre que rodean a la mayoría de los sucesos y circunstancias concurrentes a la valoración de estas.

(Véase página siguiente).

GLOBALPESCA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015
(Expresado en dólares estadounidenses)

Cuando no es probable que un flujo de salida de beneficios económicos sea requerido, o el monto no puede ser estimado de manera fiable, la obligación (no cuantificada) es revelada como un pasivo contingente obligaciones razonablemente posibles, cuya existencia será conformada por la ocurrencia o no ocurrencia de uno o más eventos futuros, son también reveladas como pasivos contingentes (no cuantificada) al menos que la probabilidad de un flujo de salida de beneficios económica sea remota.

2.11 Arrendamientos

El ingreso por concepto de alquileres bajo arrendamientos operativos se reconoce empleando el método de línea recta durante el plazo correspondiente al arrendamiento.

2.12 Reconocimiento de Ingresos Ordinarios y Gastos

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

Ventas de bienes

Los ingresos ordinarios procedentes de las ventas de bienes son reconocidos cuando se cumplen todas y cada una de las siguientes condiciones:

- La Compañía ha transferido al comprador los riesgos y ventajas, de tipo significativo, derivados de la propiedad de los bienes;
- la compañía no conserva para sí ninguna implicación en la gestión corriente de los bienes vendidos, en el grado usualmente asociado con la propiedad, ni retiene el control efectivo sobre los mismos;
- el importe de los ingresos ordinarios pueda medirse con fiabilidad;
- sea probable que la compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción; y
- los costos incurridos, o por incurrir, en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad.

Los gastos son reconocidos con base al devengado o cuando son incurridos. Se reconoce inmediatamente un gasto cuando el desembolso efectuado no produce beneficios económicos futuros.

2.13 Ingresos Financieros y Costos Financieros

Los ingresos financieros están compuestos por ingresos por concepto de intereses, y cambios en la evaluación de los activos financieros al valor razonable, expuestos en resultados.

Los ingresos por intereses son reconocidos al costo amortizado, utilizando el método de interés efectivo.

Los costos financieros están compuestos por gastos de actualización del valor presente de las provisiones, y las pérdidas por deterioro reconocidos en los activos financieros. Los costos por préstamos que no son directamente atribuibles a la adquisición o la construcción de un activo que califica como tal (capitalizable) se reconocen en resultados usando un método de interés efectivo.

(Véase página siguiente).

2.14 Reserva Legal

Reserva Legal: La Ley de Compañías del Ecuador exige que las compañías anónimas transfieran a Reserva Legal un porcentaje no menor del 10% de la utilidad neta anual, hasta que represente o alcance por lo menos el 50% del capital suscrito y pagado. Dicha reserva no está sujeta a distribución, excepto en caso de liquidación de la compañía, pero puede ser utilizada para aumento de capital o para cubrir pérdidas en las operaciones.

3. TRANSICION A LAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACION FINANCIERA (NIIF)

En noviembre del 2008 la superintendencia de compañías, valores y seguros, mediante resolución No.08.G.DSC.010, estableció un cronograma de aplicación obligatoria de las normas internacionales de información financiera (NIIF), por medio del cual estas normas entraron en vigencia a partir del 1 de enero del 2010 hasta el 1 de enero del 2012, dependiendo del grupo de empresa en el que se ubique la entidad. Para el caso de la compañía, por ser considerada dentro del grupo de las pequeñas y medianas empresas entidades de acuerdo a la resolución No.SC.ICI.CPAOFRS,G11,010 adoptó la NIIF para las PYMES a partir del 1 de enero del 2012, fecha en que las normas ecuatorianas de contabilidad quedaron derogadas. La consideración de la adopción de las NIIF para PYMES se dio de acuerdo a las siguientes condiciones.

- a. Activos totales inferiores a cuatro millones de dólares.
- b. Registren un valor bruto en ventas anuales inferior a cinco millones de dólares; y,
- c. Tengan menos de 200 trabajadores (personal ocupado). Para este cálculo se tomará en cuenta al promedio anual ponderado.

La superintendencia de compañías, valores y seguros, dispuso que al cierre de los estados financieros de cada año, las compañías deben analizar si están incumpliendo cualquiera de los literales mencionados arriba, en caso de ser así, deberán aplicar, a partir del 1 de enero del año siguiente las NIIF completas, situación que se originó en la debido a que al 31 de diciembre del 2016, el total de activos anuales fue de US\$7.088.820 , con lo cual, al 1 de enero del 2017, la compañía adoptó NIIF completas.

De lo anteriormente mencionado, la compañía ha analizado sus políticas contables (NIIF para PYMES) aplicadas y las NIIF completas y no se han detectado diferencias en la conciliación del patrimonio NIIF para las PYMES vs NIIF completas que ameriten ser ajustadas.

4. ADMINISTRACION DE RIESGOS FINANCIEROS

4.1 Factores de riesgos financieros

Las actividades de la Compañía la exponen a una variedad de riesgos financieros: riesgo de liquidez, de crédito y de mercado (tasas de interés, tipo de cambio, y otros). La Compañía se concentra principalmente en lo impredecible de los mercados financieros y trata de minimizar potenciales efectos adversos en su desempeño financiero.

(Véase página siguiente).

GLOBALPESCA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015
(Expresado en dólares estadounidenses)

La administración de riesgos se efectúa a través de un análisis desarrollado internamente, el mismo no solo permite minimizar el riesgo sino que es una herramienta que ayuda a evaluar donde se debe invertir y que retorno se alcanzaría.

a) Riesgo de crédito

La Compañía es responsable de la gestión y análisis de riesgo de crédito de sus clientes nuevos antes de proceder a ofrecer los plazos y condiciones de pagos habituales.

El riesgo de crédito se origina por el efectivo y otros activos líquidos equivalentes, y depósitos en bancos e instituciones financieras, así como por la exposición al crédito con clientes, incluyendo las cuentas por cobrar clientes y las transacciones acordadas. Respecto de bancos e instituciones financieras, sólo se acepta a instituciones cuyas calificaciones de riesgo independientes determinen niveles de solvencia que garanticen estabilidad. El control de riesgo establece la calidad crediticia, teniendo en cuenta su posición financiera, experiencia pasada y otros factores.

La facturación por las ventas locales y del exterior es realizada a clientes con un comportamiento aceptable de los créditos concedidos y con un nivel de referencias de primer nivel. No se excedieron los límites de crédito durante el periodo de reporte y la Administración no espera que la Compañía incurra en pérdida alguna por desempeño de estas contrapartes. La Compañía mantiene su efectivo y equivalente de efectivo en instituciones financieras con las siguientes calificaciones:

<u>Entidad financiera</u>	<u>Calificación</u>	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Banco Guayaquil S.A.	AAA	AAA
Banco Pichincha S.A.	AAA-	AAA-

La Compañía mantiene políticas para el otorgamiento de créditos directos y aceptación de clientes, relacionadas con: revisión del buró de crédito, nivel de endeudamiento, la antigüedad de la compañía, garantías, entre otras. Las cuentas por cobrar comerciales por créditos directos otorgados por la Compañía corresponden hasta el 50% del total de las ventas. La Compañía analiza la calificación de riesgo crediticio individual por cada cliente y calcula el monto recuperable correspondiente. Los límites de crédito se establecen en función del análisis de la capacidad de pago de cada cliente, tomando en consideración los resultados de calificaciones internas y/o externas. Para las operaciones de crédito otorgadas por la Compañía, la evolución de los indicadores de cartera vencida ha sido del 53% del total de la cartera.

De acuerdo al modelo de negocio de la Compañía para reducirlo se cuenta con diferentes controles, que incluyen:

- Revisión de clientes de acuerdo a las políticas de crédito.
- Análisis mensual de indicadores de cartera.

(Véase página siguiente).

b) Riesgo de mercado

i) Riesgo de tipo de cambio

Por haber asumido el Ecuador como moneda oficial el dólar estadounidense, sus operaciones las realiza en dicha moneda, por consiguiente sus estados financieros no reflejan ninguna partida que pueda estar expuesta a algún ajuste por tipo de cambio.

ii) Riesgo de precio de venta

Los productos que comercializa GLOBALPESCA S.A., se tranzan a valor de mercado, los precios se rigen por el mercado local, como consecuencia de la oferta y demanda existente a lo largo de un período económico.

c) Riesgo de operacional

El riesgo operacional es el riesgo de pérdida directa e indirecta originado de una amplia variedad de causas asociadas con el personal, la infraestructura de la Compañía, y con los factores externos distintos de los riesgos de liquidez, de mercado y de créditos como aquellos riesgos que se originan de requerimientos legales y de las normas generalmente aceptadas de comportamiento corporativo. Los riesgos operacionales surgen de todas las operaciones de la Compañía. El objetivo de la Compañía es administrar el riesgo operacional de forma tal que logre equilibrar la prevención de pérdidas financieras y el daño a la reputación de la Compañía con la efectividad general de costos, así como de limitar los procedimientos que puedan restringir la iniciativa y la creatividad.

La Administración tiene la responsabilidad básica de desarrollar e implementar los controles direccionados a evaluar y monitorear el riesgo operacional. Esta responsabilidad está respaldada por el desarrollo de normas y procedimientos establecidos por la Compañía. El cumplimiento de las normas de la Compañía está respaldado por un programa de revisiones periódicas efectuadas por la Administración y Auditoría Externa.

4.2 Administración del riesgo de capital

Los objetivos de la Compañía al administrar el capital son el salvaguardar la capacidad de la misma de continuar como empresa en marcha con el propósito de generar fondos para mantener niveles de capital de trabajo y estructura de capital óptima.

La Compañía monitorea su capital sobre la base del ratio de apalancamiento. Este ratio se calcula como la deuda neta dividida entre el capital total. La deuda neta se calcula como el total de los recursos ajenos (incluyendo cuentas por pagar proveedores, otras cuentas por pagar y provisiones) menos el efectivo y equivalentes al efectivo.

El capital total se calcula como el "patrimonio neto" más la deuda neta.

Los ratios de apalancamiento al 31 de diciembre de 2016 y de 2015 fueron los siguientes:

(Véase página siguiente).

GLOBALPESCA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015
(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Total deudas con terceros	2.931.976	1.070.744
Menos: Efectivo y equivalentes de efectivo	(115.217)	(232.172)
Deuda neta	<u>2.816.759</u>	<u>838.572</u>
Total patrimonio	<u>3.845.962</u>	<u>1.790.440</u>
Capital total	<u>6.662.721</u>	<u>2.629.012</u>
Ratio de apalancamiento	42,28%	31,90%

El ratio de endeudamiento es resultado, fundamentalmente del financiamiento con proveedores locales y con sus relacionadas.

5. INSTRUMENTOS FINANCIEROS

5.1 Categorías de instrumentos financieros

A continuación se presentan los valores libros de cada categoría de instrumentos financieros al cierre de cada ejercicio:

	<u>Al 31 de diciembre del 2016</u>		<u>Al 31 de diciembre del 2015</u>	
	<u>Corriente</u>	<u>No corriente</u>	<u>Corriente</u>	<u>No corriente</u>
Activos financieros medidos				
Efectivo y equivalentes de efectivo	115.217	-	232.172	-
Cuentas por cobrar	<u>2.126.796</u>	<u>-</u>	<u>906.335</u>	<u>-</u>
Total activos financieros	<u>2.242.013</u>	<u>-</u>	<u>1.138.507</u>	<u>-</u>
Pasivos financieros medidos al costo amortizado				
Obligaciones Bancarias	-	2.000.000	-	-
Cuentas por pagar	<u>1.010.876</u>	<u>-</u>	<u>98.115</u>	<u>965.917</u>
Total pasivos financieros	<u>1.010.876</u>	<u>2.000.000</u>	<u>98.115</u>	<u>965.917</u>

5.2 Valor razonable de instrumentos financieros

El valor en libros de Documentos y cuentas por cobrar, efectivo y equivalentes de efectivo, Obligaciones financieras y Documentos y cuentas por pagar se aproxima al valor razonable debido a la naturaleza de corto plazo de estos instrumentos y a que los pasivos generan una tasa de interés de mercado.

GLOBALPESCA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015
(Expresado en dólares estadounidenses)

6. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Composición:

	<u>Al 31 de diciembre del 2016</u>	<u>Al 31 de diciembre del 2015</u>
Caja	857	1.162
Banco Guayaquil S.A.	60.498	-
Banco Pichincha S.A.	53.862	231.010
	<u>115.217</u>	<u>232.172</u>

Véase además Nota 2.1.

7. CUENTAS POR COBRAR - CLIENTES NO RELACIONADOS

Composición:

	<u>Al 31 de diciembre del 2016</u>	<u>Al 31 de diciembre del 2015</u>
Cientes Locales (1)	23.646	6.006
	<u>23.646</u>	<u>6.006</u>

(1) Corresponde a saldos de facturación por ventas locales a Ávila Saltos Jhon Emiliano por US\$5.168, Balcázar Sornoza María Jose por US\$3.500, Tadel S.A. por US\$394 y Villao Suarez Rossana por US\$14.584.

8. IMPUESTOS POR RECUPERAR.

Composición:

(Véase página siguiente).

GLOBALPESCA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015
(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>Al 31 de diciembre del 2016</u>	<u>Al 31 de diciembre del 2015</u>
Crédito tributario por IVA	99	-
Crédito tributario por Impuesto a la Renta	92.333	51.224
Crédito tributario por Impuesto a la Salida de Divisas	171.985	-
	<u>264.417</u>	<u>51.224</u>

Este valor se compensa anualmente con el Impuesto a la Renta. Véase además Nota 15.

9. CUENTAS POR COBRAR - DEUDORES VARIOS

Composición:

	<u>Al 31 de diciembre del 2016</u>	<u>Al 31 de diciembre del 2015</u>
Seguros pagados por anticipado (1)	193.439	32.953
Anticipo a Empleados (2)	3.118	46.695
Anticipo a proveedores (3)	848.787	-
Cuentas por cobrar a empleados (4)	175.053	20.373
	<u>1.220.397</u>	<u>100.021</u>

- (1) Corresponde a las pólizas de seguro 500212-G casco de buque Pardela, la póliza 500215 casco de buque María José, y la póliza 500214 Casco de Buque Guillermina de la Compañía de Seguros Liberty Seguros S.A., para cubrir posibles daños materiales en el casco del Buque Pardela con vigencia desde 18 de julio del 2016 hasta 18 de julio del 2017.
- (2) Corresponde a Anticipos entregados a Holguer Parrales Villao por US\$1.718 y otros menores por US\$1.400, no devenga interés y no tiene plazo definido de cobro; sin embargo, la administración estima cobrarlo en el corto plazo.
- (3) Corresponden a Anticipos Entregados a Proveedores por servicios, no tienen plazo definido de cobro y no devengan intereses. Se detallan a continuación:

(Véase página siguiente).

GLOBALPESCA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015
(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>Al 31 de diciembre del 2016</u>
Arturo Diaz	25.000
AB. Carlos Alberto Gomez	52.540
Augusto Aguirre Ortega	75.698
Andres Carrion Ycaza	85.501
Hardco Consulting Inc (azcue)	67.580
Ingenieria de Sistemas de Fluidos SAC	30.000
Ruth Silva Delgado	76.463
Luis Buitano	125.409
Osver Hilder Espinoza Rojas	16.593
Jorge Vasquez Giglio	29.000
Comvenys G&A S.A.C.	60.000
Numa Pompilio Chavez Villarruel	11.000
EMCO USA INC	123.475
Otros Menores	70.528
	<u>848.787</u>

(4) Las cuentas por cobrar empleados están conformadas de la siguiente manera:

	<u>Al 31 de diciembre del 2016</u>	<u>Al 31 de diciembre del 2015</u>
Parrales Villaco Holger Ambrocio	16.466	10.869
Nanfuñay Guillermo Jose Antonio	10.279	-
Gonzabay Tomala Jimmy Cristobal	45.083	-
Lucas Quijije Jhon Gaston	43.000	-
Rosales Rayo Alex Ernesto	2.607	-
Gonzales Rayo Adrian Luis	4.183	-
Otros menores	53.435	9.504
	<u>175.053</u>	<u>20.373</u>

Estos valores son descontados de la nómina, en cuotas mensuales debidamente acordada con los empleados, a partir del mes siguiente al otorgamiento del préstamo. Los préstamos al 31 de diciembre del 2016 no se encuentran vencidos y no devengan intereses.

GLOBALPESCA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015
(Expresado en dólares estadounidenses)

10. INVENTARIOS

Composición:

	<u>Al 31 de diciembre del 2016</u>	<u>Al 31 de diciembre del 2015</u>
Materiales (1)	119.936	66.767
Repuestos y accesorios	448	448
Herramientas	371	371
	<u>120.755</u>	<u>67.586</u>

- (1) Son para uso en el mantenimiento de las embarcaciones pesqueras de la Compañía como Aceites, Adaptadores Rectos, Codos, Conectores, Filtros, Mangueras, Retenedores, Válvulas entre otros.

11. PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO

Composición:

	<u>Al 31 de diciembre del 2016</u>	<u>Al 31 de diciembre del 2015</u>
Muebles y Enseres	1.115	1.115
Maquinarias y Equipos	3.511	3.511
Naves, Aeronaves, Barcasas y Similares	4.894.373	1.700.510
Naves, Aeronaves, Barcasas y Similares Por Revalúo	731.729	731.729
Equipos de computación	1.418	1.417
Vehículos	19.040	19.040
	<u>5.651.186</u>	<u>2.457.322</u>
(menos) Depreciación Acumulada	(793.080)	(520.896)
(menos) Depreciación Acumulada por Revalúo	(348.260)	(232.173)
	<u>4.509.846</u>	<u>1.704.253</u>

Movimiento del año:

(Véase página siguiente).

GLOBALPESCA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015
(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>Al 31 de diciembre del 2016</u>	<u>Al 31 de diciembre del 2015</u>
Saldo Neto al Inicio del año	1.704.253	1.864.882
(+) Adiciones (1)	3.193.864	192.938
(-) Ventas	-	-
(-) Depreciaciones del año Por Reavaluo	(116.087)	(116.067)
(-) Depreciaciones del año	<u>(272.184)</u>	<u>(237.480)</u>
Saldo Neto al final del año	<u>4.509.846</u>	<u>1.704.253</u>

- (1) Las adiciones al 2016 corresponden a la adquisición del barco Guillermina por US\$1.544.178, el barco María José por US\$1.644.059, y la compra de un motor de arranque generador para el barco Pardela por US\$5.627.

12. SALDOS Y TRANSACCIONES CON COMPAÑÍAS Y PARTES RELACIONADAS

El siguiente es un resumen de las principales transacciones realizadas durante el 2016 y 2015 con compañías y partes relacionadas. Se incluye bajo la denominación de partes relacionadas a las Compañías con accionistas comunes, con participación accionarias significativa en la empresa y accionistas de la misma:

	<u>Al 31 de diciembre del 2016</u>	<u>Al 31 de diciembre del 2015</u>
<u>Cientes Relacionados</u>		
Fortidex S.A. (1)	<u>747.513</u>	<u>433.668</u>
	<u>747.513</u>	<u>433.668</u>
<u>Relacionados por cobrar</u>		
Fortidex S.A. (2)	<u>87.029</u>	<u>366.640</u>
	<u>87.029</u>	<u>366.640</u>
<u>Cuentas por Pagar Accionistas</u>		
Aguirre Martínez Augusto (3)	<u>64.627</u>	<u>-</u>
	<u>64.627</u>	<u>-</u>
<u>Proveedores Relacionados</u>		
Fortidex S.A. (4)	<u>-</u>	<u>1.989</u>
	<u>-</u>	<u>1.989</u>
<u>Relacionados por pagar</u>		
Atlantic Sea Group LLC. (5)	<u>32.281</u>	<u>864.342</u>
	<u>32.281</u>	<u>864.342</u>

Las transacciones efectuadas en el año:

(Véase página siguiente).

GLOBALPESCA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015
(Expresado en dólares estadounidenses)

<u>Ingresos</u>	<u>Al 31</u> <u>diciembre del</u> <u>2016</u>	<u>% Respecto</u> <u>al Ingreso</u>	<u>Al 31</u> <u>diciembre del</u> <u>2015</u>	<u>% Respecto</u> <u>al Ingreso</u>
FORTIDEX S.A. (1)				
Venta de pesca para harina	747.513	36,73%	1.563.172	76,80%
	<u>747.513</u>	<u>36,73%</u>	<u>1.563.172</u>	<u>76,80%</u>
Egresos				
FORTIDEX S.A. (3)				
Servicio de muelle	48.211	2,75%	34.111	1,95%
	<u>48.211</u>	<u>2,75%</u>	<u>34.111</u>	<u>1,95%</u>

- (1) Corresponde a crédito otorgado por la venta de pesca fresca a 30 días plazo y no devengan intereses.
- (2) El saldo por cobrar accionista no devenga interés y no tiene plazo definido de cobro; sin embargo, la administración estima cobrarlo en el corto plazo.
- (3) Corresponde a préstamo concedido para financiar capital de trabajo, no tiene definido plazo de pago, no devenga intereses.
- (4) Corresponde a saldos pendientes de pago a Proveedores de Servicio de Muelle que serán cancelados en el corto plazo, dentro de un período comercial no mayor a 90 días y no devengan intereses.
- (5) Corresponden a préstamos para financiar capital de trabajo, no tienen definido plazo de pago, no devenga intereses, pero la administración estima serán cancelados en el largo plazo.

Durante el año 2016 y 2015, la compañía efectuó transacciones con su relacionada FORTIDEX S.A., las mismas que representaron ingresos y costos para la misma.

Por lo indicado, las transacciones y saldos con su relacionada FORTIDEX S.A., inciden significativamente en la determinación de la situación financiera y los resultados de las operaciones de la compañía.

Remuneración personal clave de la gerencia.

La administración de la Compañía no incluye como miembros claves a los Directores y Gerencia General.

Actividades de las Relacionadas:

- **Fortidex S.A.:** Actividades de producción y comercialización de harina industrial de pescado y camarón.
- **Promopesca S.A.:** Actividades de Pesca Marítima y Continental de peces, crustáceos y moluscos. Conservación y envasado de pescado mediante cocción es salsa. Desección, ahumado, saladura o enlatado.

GLOBALPESCA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015
(Expresado en dólares estadounidenses)

13. OBLIGACIONES FINANCIERAS

Composición:

	<u>Al 31 de diciembre del 2016</u>	<u>Al 31 de diciembre del 2015</u>
Obligaciones Bancarias Largo Plazo		
Banco Guayaquil S.A. (1)	2.000.000	-
	<u>2.000.000</u>	<u>-</u>

- (1) Corresponde a préstamos para financiar capital de trabajo con N° operación 0167127 por US\$2.000.000 otorgado el 30 de Junio del 2016 a 141 días, con una tasa de interés del 8.80% anual.

	N° Operación	% Interés Nominal	Plazo (días)	Fecha	
				Inicio	Vencimiento
Banco Guayaquil	0167127	8,80%	141	30/06/2016	18/11/2016

14. CUENTAS POR PAGAR - PROVEEDORES

Composición:

	<u>Al 31 de diciembre del 2016</u>	<u>Al 31 de diciembre del 2015</u>
Proveedores (1)	851.484	6.919
	<u>851.484</u>	<u>6.919</u>

- (1) A continuación el siguiente detalle de proveedores de servicios y pesca local:

(Véase página siguiente).

GLOBALPESCA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015
(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>Al 31 de diciembre del 2016</u>	<u>Al 31 de diciembre del 2015</u>
<u>Proveedores de Servicios</u>		
Anastacio Quinde Gisella	3.061	-
Conauto CA.	17.259	2.096
Carro Seguro Carseg S.A.	5.339	-
Cobos Mero Victor Hugo	4.112	-
De La Rosa Yagual Abraham	8.432	-
Ecolub SA.	583	1.145
Electroleg S.A.	5.651	-
Gerardo Enrique Vargas Diaz	9.565	-
Hivimar SA	1.473	-
Importadora Industrial Agricola SA IIASA	5.061	1.462
Liberty Seguros S.A.	76.653	-
Petroceano S.A.	7.813	-
Probrisa S.A.	456.147	-
Toala Vera Teresa de Jesus	1.061	-
Totalink S.A.	26.286	-
Vasquez Giglio Jorge Enrique	-	1.192
Tuval S.A.	1.382	-
Zambrano Ortiz Jenny Matilde	4.108	-
Otros menores	12.520	1.024
	<u>646.506</u>	<u>6.919</u>
<u>Proveedores de Pesca Local</u>		
Anzuatigue Ayala Marlon Javier	4.802	-
Araujo Vera David Francisco	4.811	-
Baren Araujo Pablo Martin	4.821	-
Carlot Vera Alex Jermy	4.802	-
Castro Ronquillo Pablo Xavier	4.831	-
Encalada Arevalo Victor Enrique	4.802	-
Flores Valiente Jean Marcos	4.811	-
Martinez Baque Johnny Alberto	4.802	-
Moreno Zapata Jose Manuel	4.821	-
Urquiza Duarte Rogger Alexander	4.851	-
Otros menores	156.825	-
	<u>204.979</u>	<u>-</u>
<u>Total Proveedores</u>	<u>851.485</u>	<u>6.919</u>

Corresponde principalmente a saldos pendientes de pago a proveedores de equipos electrónicos, mantenimiento de barco, combustible para el barco, y servicios de asesorías administrativas, contables y legales, a ser cancelado en el corto plazo, dentro de un período comercial no mayor a 90 días y no generan intereses.

GLOBALPESCA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015
(Expresado en dólares estadounidenses)

15. IMPUESTOS POR PAGAR

Composición:

	<u>Al 31 de diciembre del 2016</u>	<u>Al 31 de diciembre del 2015</u>
Retención en la Fuente de IVA	7.379	1.593
Retención en la Fuente de Impuesto a la Renta	5.349	446
Contribución Solidaria año 2016	4.705	-
Renta de empleados	7.473	4.672
	<u>24.906</u>	<u>6.711</u>

Estos valores fueron cancelados al Servicio de Rentas Internas al siguiente mes, de acuerdo al noveno dígito del RUC.

16. IMPUESTO A LA RENTA

1. Conciliación del resultado contable - tributario

Las partidas que principalmente afectaron la utilidad contable con la utilidad tributable de la Compañía para la determinación del impuesto a la renta en los años 2016 y 2015 fueron los siguientes:

	<u>Al 31 de diciembre del 2016</u>	<u>Al 31 de diciembre del 2015</u>
Utilidad del Ejercicio (Utilidad Contable)	892.028	314.573
<u>Diferencias Permanentes</u>		
Participación trabajadores	(133.804)	(47.186)
Otras Rentas Exentas	-	-
Ajuste por precios de Transferencia	27.869	-
Gastos no deducibles	138.989	116.362
Total Diferencias Permanentes	<u>33.054</u>	<u>69.176</u>
Utilidad Gravable	<u>925.082</u>	<u>383.749</u>
Impuesto a la renta Causado	203.518	84.425
Exoneraciones y Rebajas al Anticipo	-	(84.425)
Impuesto a la renta a Pagar (1)	<u>203.518</u>	<u>-</u>

(1) Véase Nota 1.

Tasa efectiva

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, las tasas efectivas del impuesto a la renta fueron:

(Véase página siguiente).

GLOBALPESCA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015
(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>Al 31 de diciembre del 2016</u>	<u>Al 31 de diciembre del 2015</u>
Utilidad antes de impuesto a la renta	688.510	267.387
Impuesto a la renta	203.518	-
	<u>29,56%</u>	<u>0,00%</u>

2. Impuesto a pagar

Composición:

	<u>Al 31 de diciembre del 2016</u>	<u>Al 31 de diciembre del 2015</u>
Impuesto Causado	203.518	84.425
(-) Anticipo Impuesto a la Renta	-	-
(+) Saldo del anticipo pendiente de pago	-	-
(-) Retenciones en la fuente que se realizaron en el ejercicio Fiscal	(41.109)	(16.970)
(-) Retenciones en la fuente que se realizaron en el ejercicio Fiscal Anterior	(51.224)	-
(-) Crédito tributario de Años Anteriores	(171.985)	(34.254)
(-) Crédito tributario por Impuesto a la salida de divisas	-	-
Saldo Impuesto a la Renta (a favor) por pagar	<u>(60.799)</u>	<u>(51.224)</u>

Otros asuntos -

Ley Orgánica de Incentivos y Prevención del Fraude Fiscal: Mediante decreto No 539, publicado en el Registro Oficial No. 407 el 29 de diciembre del 2014, se expide el "Reglamento a la Ley Orgánica de Incentivos a la Producción y Prevención del Fraude Fiscal", mediante el cual, se establecen entre otras las siguientes reformas al Reglamento para la Aplicación de la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno:

- Ampliación del concepto de residencia fiscal para personas naturales.
- Imposición sobre dividendos y anticipo de dividendo.
- Condiciones bajo las cuales serán deducibles las remuneraciones y beneficios sociales.
- Condiciones para la deducibilidad de deterioro de los activos financieros correspondientes a créditos incobrables.
- Se establecen los plazos de amortización y los casos y condiciones para su deducibilidad.
- Porcentaje máximo para la deducción de los costos y gastos incurridos en promoción y publicidad de bienes y servicios, y casos en los cuales no será aplicable este límite.
- Límites y condiciones para la deducibilidad del pago de regalías, servicios técnicos, administrativos y de consultoría, así como la deducibilidad de los gastos de establecimiento o puesta en marcha de operaciones.
- Casos y condiciones para el reconocimiento de activos y pasivos por impuestos diferidos.

(Véase página siguiente).

GLOBALPESCA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015
(Expresado en dólares estadounidenses)

- Modificación de las reglas establecidas para la deducción de los pagos al exterior.
- Modificación de la forma en la que se aplicará la tarifa de impuesto a la renta de sociedades cuando la composición societaria correspondiente a paraísos fiscales o regímenes de menor imposición sea inferior al 50%.
- Tarifa y forma de determinar el impuesto a la renta sobre la utilidad en la enajenación de derechos representativos de capital u otros derechos.
- Se modifica el artículo relativo a las retenciones en la fuente de impuesto a la renta por pagos al exterior.
- Se dispone la aplicación de la retención en la fuente de IVA sobre los pagos y adquisiciones efectuadas por contribuyentes especiales a otros contribuyentes especiales.

La Compañía se encuentra analizando los efectos de los cambios anotados en la legislación tributaria para determinar las implicancias e impactos en sus estados financieros.

Precios de Transferencias.- Las normas tributarias vigentes incorporan el principio de plena competencia para las operaciones realizadas con partes relacionadas. Por su parte el Servicio de Rentas Internas, Mediante Resolución No. NAC-DGERCGC15-00000455 publicada en el segundo suplemento del RO. 511 del viernes 29 de mayo del 2015, establece se prepare y remita un Informe Integral de Precios de Transferencia y un Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas, entre otros, para aquellas compañías que hayan tenido operaciones con partes relacionadas domiciliadas en el exterior en el mismo período fiscal y cuyo monto acumulado sea superior a US\$15.000.000 (Anexo e Informe) o US\$3.000.000 (Anexo). En la referida Resolución se establece además las operaciones que no deben contemplarse para el análisis del Anexo e Informe Integral de Precios de Transferencia y se menciona que no sumarán los montos de operaciones con partes que sean relacionadas únicamente por proporción de transacciones. Al 31 de diciembre del 2016, la compañía realizó un estudio por un profesional independiente y determinó operaciones con partes relacionadas locales y del exterior por un monto de US\$ 5.167.306.

Dicho estudio se efectuó aplicando el método del Precio Comparable No Controlado, mismos que determina un ajuste de US\$ 27.869 respectivamente; al no cumplirse con el principio de Plena Competencia. El monto total ajustado (US\$ 27.869) fue compensado en la respectiva declaración del Impuesto a la Renta (101) correspondiente al período 2016. Véase Nota 15(1).

Notificación SRI.- La Compañía fue notificada mediante oficio N: CMA-CGTOFRV16-00000117-M de fecha 15 de diciembre del 2016 dentro del término de 20 días presente declaración sustitutiva del impuesto a la renta del ejercicio fiscal del 2014. La Administración de la Compañía ha impugnado el mencionado Oficio adjuntando los soportes respectivos y actualmente se encuentra en espera de los resultados de los mismos.

17. OTROS CUENTAS POR PAGAR

Composición y movimiento:

(Véase página siguiente).

GLOBALPESCA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015
(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>Al 31 de diciembre del 2016</u>	<u>Al 31 de diciembre del 2015</u>
<u>Otras cuentas por pagar corto plazo</u>		
Aguirre Martínez Augusto (1)	-	77.144
Deudas sociales IESS (2)	46.554	12.063
	<u>46.554</u>	<u>89.207</u>
<u>Otras cuentas por pagar largo plazo</u>		
Sandex Trading (3)	<u>101.575</u>	<u>101.575</u>

- (1) Corresponde a préstamo concedido para financiar capital de trabajo, no tiene definido plazo de pago, no devenga intereses.
- (2) Estos valores fueron cancelados dentro de los primeros 14 días del mes siguiente al Instituto Ecuatoriano de Seguro Social.
- (3) Corresponde a préstamo concedido del exterior para financiar capital de trabajo y no devenga intereses.

18. PASIVOS ACUMULADOS

Composición:

	<u>Al 31 de diciembre del 2016</u>	<u>Al 31 de diciembre del 2015</u>
Décimo Tercer Sueldo	15.284	2.783
Décimo Cuarto Sueldo	11.441	6.069
Vacaciones	54.019	42.135
Fondo de Reserva	2.759	2.214
Participación de los trabajadores en las utilidades	133.804	47.186
	<u>217.307</u>	<u>100.387</u>

(Véase página siguiente).

GLOBALPESCA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015
(Expresado en dólares estadounidenses)

Composición y movimiento al 31 de diciembre del 2016:

2016	<u>Saldo al</u> <u>Inicio</u>	<u>Incrementos</u>	<u>Pagos y/o</u> <u>ajustes</u>	<u>Saldo al final</u>
<u>Pasivos acumulados</u>				
Décimo Tercer Sueldo	2.783	104.190	91.689	15.284
Décimo Cuarto Sueldo	6.069	14.062	8.690	11.441
Vacaciones	42.135	27.757	15.873	54.019
Fondo de Reserva	2.214	48.788	48.243	2.759
Participación en las utilidades de los trabajadores	47.186	133.804	47.186	133.804
	<u>100.387</u>	<u>328.601</u>	<u>211.681</u>	<u>217.307</u>

Composición y movimiento al 31 de diciembre del 2015:

2015	<u>Saldo al</u> <u>Inicio</u>	<u>Incrementos</u>	<u>Pagos y/o</u> <u>ajustes</u>	<u>Saldo al final</u>
<u>Pasivos acumulados</u>				
Décimo Tercer Sueldo	2.101	39.087	38.405	2.783
Décimo Cuarto Sueldo	5.199	8.952	8.082	6.069
Vacaciones	24.796	19.543	2.204	42.135
Fondo de Reserva	979	33.817	32.582	2.214
Participación en las utilidades de los trabajadores	44.751	47.186	44.751	47.186
	<u>77.826</u>	<u>148.585</u>	<u>126.024</u>	<u>100.387</u>

19. JUBILACION PATRONAL Y DESAHUCIO

Jubilación patronal y desahucio

El saldo de la provisiones para jubilación patronal y desahucio al 31 de diciembre del 2016, corresponde al 100% del valor actual de la reserva matemática calculada actuarialmente por un profesional independiente para todos los trabajadores que al 31 de Diciembre del 2016 se encontraban prestando servicios para la Compañía.

Los principales supuestos actuariales usados fueron los siguientes:

(Véase página siguiente).

GLOBALPESCA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015
(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>Básico</u>	<u>*Equivalencia</u>
Tasa de descuento	12,00%	10,00%
Tasa de rendimiento de activos	12,00%	10,00%
Tasa incremento salarial	6,00%	4,11%
Tasa de incremento de pensiones	6,00%	4,11%
Tasa Neta	5,66%	5,66%
Vida laboral promedio remanente	20	20

Corresponden a las Tablas de mortalidad publicadas por el Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social en el año 2002.

Composición:

	<u>Al 31 de diciembre del 2016</u>	<u>Al 31 de diciembre del 2015</u>
Jubilación Patronal	22.447	-
Indemnizaciones por Desahucio	15.480	-
	<u>37.927</u>	<u>-</u>

Jubilación Patronal

Los importes reconocidos en los resultados y en los otros resultados integrales de estos planes de beneficios sociales, son:

	<u>Al 31 de diciembre del 2016</u>	<u>Al 31 de diciembre del 2015</u>
<u>Costo del servicio:</u>		
Costo laboral del servicio actual	21.100	-
Costos Financieros Intereses	1.347	-
Costo Financiero Anterior	-	-
Reversion de reservas trabajadores salidos	-	-
Partidas Reconocidas en Resultados	<u>22.447</u>	<u>-</u>

El costo del servicio actual y el gasto financiero neto del año se incluyen en el gasto de beneficios a empleados en el estado de resultados integrales.

Cambios en el valor presente de la obligación por beneficios definidos en el periodo:

(Véase página siguiente).

GLOBALPESCA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015
(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>Al 31 de diciembre</u> <u>del 2016</u>	<u>Al 31 de diciembre</u> <u>del 2015</u>
Saldo inicial de la obligación por beneficios definidos	-	-
Costo laboral del servicio actual	21.100	-
Costos financieros intereses	1.347	-
Costo financiero anterior	-	-
Reversión de reservas trabajadores salidos	-	-
Saldo final de la obligación por beneficios definidos	<u>22.447</u>	<u>-</u>

Bonificación por Desahucio

Los importes reconocidos en los resultados y en los otros resultados integrales de estos planes de beneficios sociales, son:

	<u>Al 31 de diciembre</u> <u>del 2016</u>	<u>Al 31 de diciembre</u> <u>del 2015</u>
<u>Costo del servicio:</u>		
Costo laboral del servicio actual	14.552	-
Costos Financieros Intereses	928	-
Costo Financiero Anterior	-	-
Reversion de reservas trabajadores salidos	-	-
Partidas Reconocidas en Resultados	<u>15.480</u>	<u>-</u>

El costo del servicio actual y el gasto financiero neto del año se incluyen en el gasto de beneficios a empleados en el estado de resultados integrales.

Cambios en el valor presente de la obligación por beneficios definidos en el periodo:

	<u>Al 31 de diciembre</u> <u>del 2016</u>	<u>Al 31 de diciembre</u> <u>del 2015</u>
Saldo inicial de la obligación por beneficios definidos	-	-
Costo laboral del servicio actual	14.552	-
Costos financieros intereses	928	-
Costo financiero anterior	-	-
Beneficios pagados	-	-
Reversión de reservas trabajadores salidos	-	-
Saldo final de la obligación por beneficios definidos	<u>15.480</u>	<u>-</u>

GLOBALPESCA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015
(Expresado en dólares estadounidenses)

20. PATRIMONIO INSTITUCIONAL

Al 31 de diciembre del 2016, el Capital Social de la Compañía según se desprende del Acta de Junta General de Accionistas de fecha el 16 de Mayo del 2016, fue incrementado en la suma de US\$2.221.405, mediante: la capitalización de la Reserva Legal y Facultativa por un monto de US\$14.870, tomando de la cuenta "Utilidades no distribuidas" la suma de US\$387.419 y de la cuenta utilidades no distribuidas correspondientes al ejercicio económico del año 2015, la suma de US\$267.387, la suma de US\$209.532 que transferidos de la cuenta aporte para futura capitalización y adicionalmente un incremento de aportes en efectivo por parte de la Compañía Fortidex S.A. por un total de 1.332.197. En adición la Junta General de Accionistas aprobó la fusión con la Compañía RIBAUMIL S.A. con un capital social de US\$800 que también pasaron a formar parte del capital social aceptando y autorizando además el traspaso de sus activos por US\$8.023, pasivos por US\$7.223 y patrimonio producto de dicha fusión.

Capital social –

Al 31 de diciembre del 2016, el capital social está representado por 2.222.205 acciones ordinarias y nominativas por el valor de US\$ 1,00 dólar cada una. (2015: 10.000 acciones de US\$ 1,00 cada una).

Al 31 de diciembre del 2016, los accionistas de GLOBALPESCA S.A. son:

	<u>Acciones</u>	<u>Porcentaje</u>
Atlantic Sea Corp LLP.	400.589	18%
Fortidex S.A.	1.821.616	82%
	<u>2.222.205</u>	<u>100%</u>

21. APORTES PARA FUTURAS CAPITALIZACIONES

A continuación la composición de los saldos de aportes efectuados por cada Accionista:

<u>Accionistas</u>	<u>Al 31 de diciembre del 2016</u>	<u>Al 31 de diciembre del 2015</u>
Atlantic Sea Corp	-	379.035
	<u>-</u>	<u>379.035</u>

Mediante Acta de Junta General de Accionista el 16 de Mayo del 2016 la compañía ATLANTIC SEA CORP LLP por un error involuntario en la cuenta aportes para futuras capitalizaciones desea que el valor de US\$379.035 se reclasifique la suma de US\$169.503 en cuentas por pagar a largo plazo de dicha compañía y el saldo de US\$209.532, la compañía ATLANTIC SEA CORP LLP renuncia a parte de su derecho de preferencia, sobre la parte del aumento propuesta por "Compensación de Créditos" a favor de la compañía FORTIDEX S.A. y por tanto cede a favor de ésta su derecho de preferencia sobre la suscripción y pago. El Gerente General de FORTIDEX S.A. por su parte acepta dicha cesión.

GLOBALPESCA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015
(Expresado en dólares estadounidenses)

22. INGRESOS OPERACIONALES

Composición:

	<u>Al 31 de diciembre del 2016</u>		<u>Al 31 de diciembre del 2015</u>	
		<u>%</u>		<u>%</u>
Ventas de Pesca Fresca	566.388	13%	717.330	42%
Venta de pesca para harina	3.638.534	87%	1.006.075	58%
	<u>4.204.922</u>	<u>100%</u>	<u>1.723.405</u>	<u>100%</u>

23. COSTOS DE VENTAS

Composición:

	<u>Al 31 de diciembre del 2016</u>		<u>Al 31 de diciembre del 2015</u>	
Costo de Operación Pesca Fresca	438.065	14%	790.541	47%
Costo de Operación Pesca Harina	2.641.192	86%	898.363	53%
	<u>3.079.257</u>	<u>100%</u>	<u>1.688.904</u>	<u>100%</u>

24. GASTOS ADMINISTRATIVOS

Composición:

	<u>Al 31 de diciembre del 2016</u>		<u>Al 31 de diciembre del 2015</u>	
Seguros y Reaseguros	3.119	4%	2.472	3%
Participación de Trabajadores en la Utilidad	133.804	171%	47.186	60%
Sueldos y Salarios	6.000	8%	6.100	8%
Otros menores	109.582	140%	22.406	29%
	<u>252.505</u>	<u>323%</u>	<u>78.164</u>	<u>100%</u>

25. GASTOS FINANCIEROS.

Composición:

(Véase página siguiente).

GLOBALPESCA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015
(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>Al 31 de diciembre del 2016</u>	<u>Al 31 de diciembre del 2015</u>
Gastos Bancarios	9.566	465
Impuesto a la Salida de Divisas	7.516	223
Comisiones Bancarias	2.226	-
Envío de Dinero	6.413	-
Gasto intereses en Préstamo	68.933	-
	<u>94.654</u>	<u>688</u>

26. INGRESOS (EGRESOS), NETOS

Composición:

	<u>Al 31 de diciembre del 2016</u>	<u>Al 31 de diciembre del 2015</u>
<u>Otros ingresos por actividades ordinarias</u>		
Reembolso Gastos	2.620	12.013
Otros Ingresos Ordinarios	-	300.000
	<u>2.620</u>	<u>312.013</u>
<u>Egresos</u>		
Jubilación Patronal	(22.447)	-
Otros menores	(455)	(275)
	<u>(22.902)</u>	<u>(275)</u>
	<u>(20.282)</u>	<u>311.738</u>

27. EVENTOS SUBSECUENTES

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

28. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2016, que corresponden a los estados financieros bajo NIIF de la Compañía, han sido emitidos con la autorización 24 de Marzo del 2017 del Gerente de la Compañía y posteriormente serán puestos a consideración de la Junta General de Asociados para su aprobación. En opinión de la Administración de la Compañía, los estados financieros adjuntos serán aprobados por los Accionistas sin modificaciones.
