TRANSMARINA C.A.

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

5. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

		Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
Caja		41,594	8,376
Bancos	(1)	11,972	182,514
		<u>53,566</u>	<u>190,890</u>

(1) Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, incluye principalmente saldos en cuentas corrientes en bancos locales, las cuales no generan intereses y no tienen restricciones para su uso.

6. CUENTAS POR COBRAR.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

		Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
Clientes	(1)	1,489,419	1,652,449
Anticipos a proveedores	(2)	1,727,955	1,912,414
Compañías relacionadas	(Nota 25)	3,230,476	1,409,396
Empleados		430,973	387,034
Otras cuentas por cobrar		55,849	-
Provisión para cuentas incobrables		(21,730)	(21,730)
		<u>6,912,942</u>	<u>5,339,563</u>

(1) Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, clientes representa facturas pendientes de cobro a compañías locales y del exterior por venta de productos, las cuales tienen vencimiento promedio de 30 días y no generan intereses.

La antigüedad de la cartera, vencida pero no deteriorada, al 31 de diciembre de 2015 y 2014, es como sigue:

	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
Por vencer:	607,310	1,351,615
Vencido:		
Hasta 30 días	209,918	245,422
De 31 a 60 días	582,718	13,484
De 61 a 90 días	40,181	3,916
Más de 90 días	49,292	38,012
	<u>1,489,419</u>	<u>1,652,449</u>

TRANSMARINA C.A.

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

- (2) Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, incluye principalmente anticipos entregados a Pez de Exportación S.A., por la adquisición del buque pesquero Dórica por un valor de US\$1,600,000, el cual no genera intereses y se espera liquidar en el año 2016.

7. INVENTARIOS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

		Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
Materia prima	(1)	2,131,510	1,786,074
Productos terminados	(2)	1,309,384	1,357,359
Costos por liquidar	(3)	772,666	1,269,437
Materiales de empaque, repuestos y otros		574,099	526,321
Subproductos		241,690	109,271
		<u>5,029,349</u>	<u>5,048,462</u>

- (1) Al 31 de diciembre de 2015, incluye principalmente 373.141 kg. de atún valorado en US\$730,146 y 259.143 kg. de productos pelágicos valorados en US\$606,037 (384.748 kg. de atún por US\$1.1 millones, en el 2014).
- (2) Al 31 de diciembre de 2015, incluye principalmente 889.179 kg. de productos pelágicos valorados en US\$850,914 (973.201 kg. valorados en US\$722,997 en el 2014).
- (3) Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, representa costos de pesca por liquidar de embarcaciones que se encuentran en alta mar.

8. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
<u>Propiedades, planta y equipos, neto:</u>		
Terrenos	604,124	604,124
Buques	11,515,459	11,909,126
Edificios e instalaciones	7,931,854	7,893,842
Maquinarias y equipos	4,927,292	4,336,485
Muebles, equipo de oficina, computación y vehículos	368,251	401,255
Construcciones en curso	442,149	1,215,339
	<u>25,789,129</u>	<u>26,360,171</u>

TRANSMARINA C.A.**Notas a los Estados Financieros****(Expresadas en dólares)**

Un resumen del costo de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
Costo:		
Terrenos	604,124	604,124
Buques	24,160,498	23,947,154
Edificios e instalaciones	9,541,589	9,248,051
Maquinarias y equipo	6,361,124	5,322,090
Muebles, equipo de oficina, computación y vehículos	815,341	780,712
Construcciones en curso	442,149	1,215,339
	41,924,825	41,117,470

Un resumen de la cuenta depreciación acumulada fue como sigue:

	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
Depreciación acumulada:		
Buques	12,645,039	12,038,028
Edificios e instalaciones	1,609,735	1,354,209
Maquinarias y equipo	1,433,832	985,605
Muebles, equipo de oficina, computación y vehículos	447,090	379,457
	16,135,696	14,757,299

TRANSMARINA C.A.

Notas a los Estados Financieros (Expresadas en dólares)

El movimiento de las propiedades, planta y equipos, fue como sigue:

Concepto	Terrenos	Buques	Edificios e Instalaciones	Maquinarias y equipos	Muebles, equipos de oficina, de computación y vehículo	Construcciones en curso	Total
Año terminado en diciembre 31, 2015:							
Saldo inicial	604,124	11,909,126	7,893,842	4,336,485	401,255	1,215,339	26,360,171
Adiciones	-	198,653	293,538	208,099	34,629	38,370	773,289
Activación	-	-	-	811,560	-	(811,560)	-
Transferencia de inventario	-	14,691	-	-	-	-	14,691
Ajuste	-	-	-	19,375	-	-	19,375
Gasto de depreciación	-	(607,011)	(255,526)	(448,227)	(67,633)	-	(1,378,397)
Saldo final	604,124	11,515,459	7,931,854	4,927,292	368,251	442,149	25,789,129

(1) Al 31 de diciembre de 2015, corresponde principalmente a adecuaciones en la planta de procesamiento en Chanduy por US\$274,960, compra de máquina peladora de pescado por US\$71,867, herramientas auxiliares para el buque Altar 11 por US\$94,498 y montaje de equipo de sistema de bombeo para la Chata en Chanduy por US\$70,000.

(2) Al 31 de diciembre de 2015, corresponde principalmente a la activación del congelador IQF y línea HGT.

TRANSMARINA C.A.

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

Concepto	Terrenos	Buques	Edificios e Instalaciones	Maquinarias y equipos	Muebles, equipos de oficina, de computación y vehículo	Construcciones en curso	Total
Año terminado en diciembre 31, 2014:							
Saldo inicial	595,211	8,845,818	2,416,883	1,564,937	367,833	8,955,756	22,746,438
Adiciones	-	193,204	360,007	425,784	61,654	1,849,014	2,889,663
Transferencias	8,913	1,474,575	5,341,991	2,665,246	81,671	(9,572,396)	-
Ventas y/o bajas	-	-	-	(2,685)	(49,176)	(17,035)	(68,896)
Reclasificación de activos mantenidos para la venta	-	1,945,498	-	-	-	-	1,945,498
Gasto de depreciación	-	(549,969)	(225,039)	(316,797)	(60,727)	-	(1,152,532)
Saldo final	604,124	11,909,126	7,893,842	4,336,485	401,255	1,215,339	26,360,171

TRANSMARINA C.A.

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

9. PRÉSTAMOS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
Banco Internacional S.A.:		
Préstamos al 9.12% de interés anual, con vencimiento hasta mayo del 2018	1,508,049	2,020,267
13 Préstamos para capital de trabajo, con renovación automática pactada, de interés anual promedio entre 9.02% y 9.12%, con vencimiento hasta mayo de 2015.	-	3,061,098
11 Préstamos para capital de trabajo, con renovación automática pactada, de interés anual promedio entre 8.99% y 9.12%, con vencimiento hasta junio de 2016.	3,060,430	-
Banco del Pacífico S.A.:		
Préstamo al 9.02% de interés anual, con vencimiento en noviembre del 2017	249,806	875,233
Préstamo al 9.02% de interés anual, con vencimiento en mayo del 2016	119,543	-
Banco de la Producción S.A. Produbanco -Grupo Promerica:		
Préstamo al 8.89% de interés anual, con vencimiento en abril 2019	3,764,068	8,694,647
Préstamo al 7.31% de interés anual, con vencimiento en agosto 2018	4,089,445	
Préstamo al 9.84% de interés anual, con vencimiento en julio 2018	678,062	1,044,980
Préstamo al 9.12% de interés anual, con vencimiento en febrero 2016	618,596	
Banco Pichincha C.A.:		
10 Préstamos para capital de trabajo, con renovación automática pactada, con vencimiento en marzo 2015	-	1,419,124
6 Préstamos para capital de trabajo, con renovación automática pactada, de interés anual 8.95%, con vencimiento hasta abril de 2016.	1,208,103	-
Corporación Financiera Nacional:		
Préstamo al 9.89% de interés anual, con vencimiento en marzo 2015	-	27,299
	15,296,102	17,142,648
(-) Porción corriente	(2,807,474)	(2,499,772)
	(1) 12,488,628	14,642,876

TRANSMARINA C.A.

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

(1) Los vencimientos de las obligaciones financieras no corrientes, son como sigue:

Años	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
2016	-	6,362,678
2017	6,226,906	2,018,476
2018	5,656,982	5,656,982
2019	604,740	604,740
	<u>12,488,628</u>	<u>14,642,876</u>

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, terrenos, buques, maquinarias y equipos con un valor en libros por US\$15,6 millones, se encuentran prendados e hipotecados en garantía de los préstamos de la Compañía. (Nota 26)

10. CUENTAS POR PAGAR.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
Proveedores (1)	2,898,040	3,199,581
Anticipos de clientes	211,546	61,002
Cuentas por pagar a partes y compañías relacionadas (Nota 25)	6,124,953	4,197,333
Otras	167,134	27,316
	<u>9,401,673</u>	<u>7,485,232</u>

(1) Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, incluyen principalmente facturas por compras de bienes y servicios a proveedores locales, los cuales no devengan intereses y tienen vencimientos promedio hasta 45 días.

11. IMPUESTOS CORRIENTES.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
<u>Activos por impuestos corrientes:</u>		
Impuesto al Valor Agregado	831,082	1,377,273
Impuestos por reclamar (draw back) (1)	438,092	-
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta, IVA e ISD	298,756	259,053
Notas de crédito recibidas del SRI	34,133	433,054
	<u>1,602,063</u>	<u>2,069,380</u>
<u>Pasivos por impuestos corrientes:</u>		
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta	37,502	87,629
Retenciones en la fuente del IVA	54,372	46,636
Impuesto al valor agregado	51,234	1,970
Impuesto a la renta por pagar (2)	159,703	90,604
	<u>302,811</u>	<u>226,839</u>

(1) Al 31 de diciembre de 2015, corresponde a valores pendientes de recuperar por concepto de tributos para exportadores, conforme a lo dispuesto en la resolución del Comité de Comercio Exterior No. 13-2015, publicada en el Registro Oficial Suplemento 473 del 06 de abril de 2015, mediante la cual la Compañía se acoge como incentivo a la devolución del 5% de tributos.

(2) Impuesto a la renta por pagar.

La provisión para el Impuesto a la Renta por el año terminado el 31 de diciembre de 2015, ha sido calculada aplicando la tasa del 22%. La provisión para el año terminado el 31 de diciembre de 2014 corresponde al valor del anticipo de impuesto a la renta de acuerdo con el artículo N. 80 del reglamento a la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno.

De acuerdo a lo dispuesto en el Art. 37 de la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno LORTI, los ingresos gravables obtenidos por sociedades constituidas en el Ecuador, así como por las sucursales de sociedades extranjeras domiciliadas en el país y los establecimientos permanentes de sociedades extranjeras no domiciliadas aplicarán como tarifa del impuesto a la renta el 22% sobre su base imponible.

No obstante, la tarifa impositiva será del 25% cuando la sociedad tenga accionistas, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares residentes o establecidos en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición con una participación directa o indirecta, individual o conjunta, igual o superior al 50% del capital social o de aquel que corresponda a la naturaleza de la sociedad. Cuando la mencionada participación de paraísos fiscales o regímenes de menor imposición sea inferior al 50%, la tarifa de 25% aplicará sobre la proporción de la base imponible que corresponda a dicha participación, de acuerdo a lo indicado en el reglamento.

Asimismo, aplicará la tarifa del 25% a toda la base imponible la sociedad que incumpla el deber de informar sobre la participación de sus accionistas, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares, conforme lo que establezca el reglamento a esta Ley y las resoluciones que emita el Servicio de Rentas Internas; sin perjuicio de otras sanciones que fueren aplicables.

Pago mínimo de impuesto a la renta

Conforme a las reformas introducidas a la Ley de Régimen Tributario Interno, publicadas en el Suplemento del Registro Oficial No. 94, del 23 de diciembre de 2009, si el anticipo mínimo determinado en el ejercicio respectivo no es acreditado el pago del impuesto a la renta causado, o no es autorizada su devolución por parte de la Administración Tributaria, se constituirá en pago definitivo de Impuesto a la Renta sin derecho a crédito tributario posterior.

El Servicio de Rentas Internas podrá disponer la devolución del anticipo mínimo a las sociedades por un ejercicio económico cada trienio -se considerará como el primer año el primer trienio al período fiscal 2010- cuando, por caso fortuito o fuerza mayor, se haya visto afectada gravemente la actividad económica del sujeto pasivo en el ejercicio económico respectivo. Para el efecto, el contribuyente deberá presentar su petición debidamente justificada a la Administración Tributaria, para que realice las verificaciones que correspondan.

De acuerdo a lo dispuesto en el Art. 30 del Código Civil, fuerza mayor o caso fortuito se definen como el imprevisto que no es posible resistir como naufragio, un terremoto, el apresamiento de enemigos, los actos de la autoridad ejercidos por un funcionario público, etc. Si el contribuyente no puede demostrar el caso fortuito o fuerza mayor ante la Administración Tributaria, el anticipo mínimo determinado en el ejercicio respectivo, deberá ser contabilizado como gasto del Impuesto a la Renta.

Al 31 de diciembre de 2015, la Compañía no determinó y tampoco canceló anticipo de impuesto a la renta, debido a que, mediante Decreto Ejecutivo No. 646, publicado en el Registro Oficial Suplemento No. 476 del 9 de abril del 2015, se exoneró del pago del 100% del anticipo de impuesto a la renta correspondiente al periodo fiscal 2015, al sector atunero, subsector de empresas exportadoras y armadores de atún.

Reinversión de utilidades.

Las sociedades que reinviertan sus utilidades en el país podrán obtener una reducción de 10 puntos porcentuales de la tarifa del Impuesto a la Renta sobre el monto reinvertido.

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, el valor de la reinversión deberá destinarse exclusivamente a la adquisición de maquinaria nueva o equipo nuevo, activos para riego, material vegetativo, plántulas y todo insumo vegetal para producción agrícola, forestal, ganadera y de floricultura, que se relacionen directamente con su actividad productiva; así como para la adquisición de bienes relacionados con investigación y tecnología que mejoren la productividad, generen diversificación productiva e incrementen el empleo.

Cuando la reinversión se destine a maquinaria y equipo nuevos, el activo debe tener como fin el formar parte de su proceso productivo. Para el sector agrícola se entenderá como equipo a los silos, estructuras de invernaderos, cuartos fríos, entre otros

Las actividades de investigación y tecnología estarán destinadas a una mejora en la productividad; generación de diversificación productiva e incremento de empleo en el corto, mediano y largo plazo, sin que sea necesario que las tres condiciones se verifiquen en el mismo ejercicio económico en que se ha aplicado la reinversión de utilidades.

El beneficio en la reducción de la tarifa, debe estar respaldado en un informe emitido por técnicos especializados en el sector, que no tengan relación laboral directa o indirecta con la empresa.

El valor de las utilidades reinvertidas deberá efectuarse con el correspondiente aumento de capital y se perfeccionará con la inscripción de la correspondiente escritura en el Registro Mercantil, hasta el 31 de diciembre del ejercicio impositivo posterior a aquel en que se generaron las utilidades materia de la reinversión.

Ejercicios fiscales sujetos a revisión de la Administración Tributaria.

La Compañía está siendo sujeta a revisión por parte de las autoridades fiscales por el periodo 2012, y están abiertas para su revisión las declaraciones de los años 2013 al 2015.

Conciliación del impuesto a la renta.

La conciliación del impuesto a las ganancias calculada de acuerdo a la tasa impositiva legal y el impuesto a las ganancias afectado a operaciones, fue como sigue:

TRANSMARINA C.A.

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
Utilidad antes de participación a trabajadores e impuesto a la renta.	189,986	7,646
Menos:		
15% participación a trabajadores	(28,498)	(1,147)
Utilidad antes impuesto a las ganancias	161,488	6,499
Más:		
Gastos no deducibles	564,436	179,050
Base imponible	725,924	185,549
Tasa de impuesto a las ganancias del período	22%	22%
Impuesto a las ganancias causado	159,703	40,821
Anticipo del impuesto a las ganancias del año (Impuesto mínimo)	-	319,027
Impuesto a las ganancias afectado a operaciones en los estados financieros	159,703	319,027

El movimiento del impuesto a las ganancias corriente por los años terminados el 31 de diciembre de 2015 y 2014, es como sigue:

	Años terminados en	
	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
Saldo inicial	90,604	-
Provisión del período	159,703	319,027
Compensación con anticipo de impuesto a la renta	-	(228,423)
Compensación con crédito tributario ISD y retenciones en la fuente	(90,604)	-
Saldo por pagar	159,703	90,604

TRANSMARINA C.A.
Notas a los Estados Financieros
(Expresadas en dólares)

La conciliación de la tasa efectiva del impuesto a las ganancias, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
Tasa efectiva de impuesto a las ganancias	87.3%	N/A
<u>Efecto fiscal por partidas conciliatorias:</u>		
Ingresos exentos	-	-
Gastos no deducibles	65.3%	-
Retenciones en la fuente	-	-
	22.0%	N/A

12. BENEFICIOS SOCIALES.

Un detalle de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
Décimo tercero	19,207	49,707
Décimo cuarto	81,629	93,251
Vacaciones	227,088	173,508
Otros beneficios	187,463	264,790
Participación trabajadores	(1) 62,504	34,006
	577,891	615,262

(1) Los movimientos de la provisión para participación a trabajadores, al 31 de diciembre 2015 y 2014, es como sigue:

	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
Saldo al comienzo del año	34,006	162,146
Provisión del año	28,498	1,147
Pagos efectuados	-	(129,287)
	62,504	34,006

TRANSMARINA C.A.

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

13. OBLIGACIONES POR BENEFICIOS DEFINIDOS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

		Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
Jubilación patronal	(1)	559,068	489,786
Desahucio	(2)	175,417	118,851
		<u>734,485</u>	<u>608,637</u>

(1) El movimiento de la provisión para jubilación patronal, fue como sigue:

	Años terminados en	
	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
Saldo inicial	489,786	378,714
Costo laboral por servicios actuales	85,770	53,710
Costo financiero	30,233	24,644
Pérdida actuarial	15,233	52,373
Efecto reducciones y liquidaciones anticipadas	(61,954)	(19,655)
Saldo final	<u>559,068</u>	<u>489,786</u>

(2) El movimiento de la provisión de otros beneficios no corrientes para los empleados (desahucio), fue como sigue:

	Años terminados en	
	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
Saldo inicial	118,851	89,132
Costo laboral por servicios actuales	44,704	20,829
Costo financiero	7,557	6,036
Pérdida actuarial	7,193	5,695
Beneficios pagados	(30,849)	(2,841)
Costo por servicios pasados	27,961	-
Saldo final	<u>175,417</u>	<u>118,851</u>

TRANSMARINA C.A.

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

Las hipótesis actuariales usadas, fueron como sigue:

	Años terminados en	
	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
Tasa de descuento	6.31%	6.54%
Tasa de incremento salarial	3%	3%
Tasa de incremento de pensiones	2.00%	2.50%
Tabla de rotación (promedio)	11.80%	11.80%
Vida laboral promedio remanente	7.0	7.1
Tabla de mortalidad e invalidez	TM IESS 2022	TM IESS 2022

El análisis de sensibilidad, muestra la siguiente información:

	Años terminados en	
	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
Tasa de descuento:		
Variación OBD (tasa de descuento - 0.5%)	16,582	10,188
Impacto % en el OBD (tasa de descuento - 0.5%)	9%	9%
Variación OBD (tasa de descuento + 0.5%)	(14,667)	(9,022)
Impacto % en el OBD (tasa de descuento + 0.5%)	(8%)	(8%)
Tasa de incremento salarial		
Variación OBD (tasa de incremento salarial + 0.5%)	17,062	10,506
Impacto % en el OBD (tasa de incremento salarial + 0.5%)	10%	9%
Variación OBD (tasa de incremento salarial - 0.5%)	(15,178)	(9,356)
Impacto % en el OBD (tasa de incremento salarial - 0.5%)	(9%)	(8%)

14. CAPITAL SOCIAL.

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, el capital social suscrito y pagado representa 5.8 millones de acciones de valor nominal de US\$1 cada una.

15. APORTES PARA FUTURA CAPITALIZACIÓN.

Durante el año 2015, la Compañía recibió aportes para futuras capitalizaciones del Sr. Gian Sandro Perotti por US\$750,000; adicionalmente, realizó la devolución de aportes al mismo accionista por US\$700,000.

Durante el año 2014, la Compañía recibió aportes para futuras capitalizaciones de Negocios Campo Grande S.A. Campogransa por US\$1,650,000 y del accionista Gian Sandro Perotti por US\$370,000. Adicionalmente, durante el año 2014, la Compañía realizó la devolución de aporte al Sr. Gian Sandro Perotti por US\$3,594,800.

TRANSMARINA C.A.

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

16. RESERVA LEGAL.

La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 10% de utilidad anual sea apropiado como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 50% del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad.

17. OTROS RESULTADOS INTEGRALES.

Al 31 de diciembre de 2015, corresponde a las pérdidas actuariales registradas por las obligaciones por beneficios a empleados a largo plazo.

18. RESULTADOS ACUMULADOS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Años terminados en,	
	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
Utilidades retenidas distribuibles	1,275,273	1,273,488
Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de la NIIF	3,880,493	3,880,493
Reservas según PCGA anteriores:		
Reserva de capital	683	683
Otras	6,265	6,265
	5,162,714	5,160,929

Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF

Incluye los valores resultantes de los ajustes originados en la adopción por primera vez de las NIIF y resultados por efectos de revaluación de propiedades determinados mediante avalúo realizado por un experto independiente. El saldo acreedor podrá ser utilizado para compensar pérdidas acumuladas. Este saldo no es disponible para el pago de dividendos y no podrá ser capitalizado. Los trabajadores no tendrán derecho a una participación sobre este saldo y podrá ser devuelto en el caso de liquidación de la Compañía.

TRANSMARINA C.A.

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

19. VENTAS NETAS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Años terminados en,	
	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
Exportaciones	20,584,797	21,253,318
Locales	7,835,470	8,022,207
	<u>28,420,267</u>	<u>29,275,525</u>

20. OTROS INGRESOS.

		Años terminados en,	
		Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
Devolución condicionada de tributos	(1)	618,656	-
Servicio de asignación de cupo		330,000	-
Venta de repuestos para buques	(Nota 25)	323,596	-
Reembolso de gastos		276,725	18,572
Servicios de frío	(Nota 25)	120,378	167,248
Indemnización de seguros		30,883	105,636
Otros		241,241	34,023
		<u>1,941,479</u>	<u>325,479</u>

(1) Al 31 de diciembre de 2015, corresponde a valores pendientes de recuperar por concepto de tributos para exportadores, conforme a lo dispuesto en la resolución del Comité de Comercio Exterior No. 13-2015, publicada en el Registro Oficial Suplemento 473 del 06 de abril de 2015, mediante la cual la Compañía se acoge como incentivo a la devolución del 5% de tributos. (Nota 11 (1)).

21. COSTO DE VENTAS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Años terminados en,	
	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
Materia prima	16,810,192	15,514,230
Mano de obra	1,622,381	1,244,503
Costos generales	4,647,068	4,005,980
Costos de seguro y flete	1,041,697	1,202,756
Costos de explotación	932,117	3,333,513
	<u>25,053,455</u>	<u>25,300,982</u>

TRANSMARINA C.A.

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

22. GASTOS ADMINISTRATIVOS Y DE VENTAS

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Años terminados en,	
	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
Gastos de administración	2,366,999	1,954,471
Gastos de ventas	745,415	696,986
	<u>3,112,414</u>	<u>2,651,457</u>

Un resumen de los gastos administrativos y de ventas, fue como sigue:

	Años terminados en,	
	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
Gastos de personal	1,147,913	920,114
Comisiones	271,487	202,805
Honorarios profesionales	242,950	281,402
Transporte	237,183	251,312
Impuestos y contribuciones	210,685	129,555
Depreciación y amortización	130,081	41,193
Mantenimiento y reparaciones	94,810	103,439
Arriendo	64,157	58,859
Documentos y permisos de exportación	62,790	59,821
Servicios básicos	60,002	47,799
Guardianía y seguridad	54,477	56,698
Gastos de viaje	47,257	47,858
Servicios portuarios	41,230	27,261
Aforo e inspecciones	38,006	29,355
Suministros y uniformes	33,623	10,000
Gestión	33,574	44,210
Hielo	24,078	74,950
Afiliación y suscripciones	13,536	6,563
Otros	304,575	258,263
	<u>3,112,414</u>	<u>2,651,457</u>

TRANSMARINA C.A.

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

23. GASTOS FINANCIEROS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Años terminados en,	
	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
Intereses en obligaciones	1,367,128	1,186,336
Otros gastos financieros	150,773	195,704
	<u>1,517,901</u>	<u>1,382,040</u>

TRANSMARINA C.A.

Notas a los Estados Financieros
(Expresadas en dólares)

24. CATEGORÍAS DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS

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

	Diciembre 31, 2015		Diciembre 31, 2014			
	No corriente		Corriente		No corriente	
	Valor libros	Valor razonable	Valor libros	Valor razonable	Valor libros	Valor razonable
<u>Activos financieros medido al valor razonable:</u>						
Efectivo y equivalentes al efectivo	53,566	53,566	-	-	190,890	190,890
<u>Activos financieros medido al costo amortizado:</u>						
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar netas	6,912,942	6,912,942	-	-	5,339,563	5,339,563
Total activos financieros	6,966,508	6,966,508	-	-	5,530,453	5,530,453

TRANSMARINA C.A.

Notas a los Estados Financieros
(Expresadas en dólares)

	Diciembre 31, 2015		Diciembre 31, 2014	
	Corriente	No corriente	Corriente	No corriente
	Valor libros	Valor razonable	Valor libros	Valor razonable
Pasivos financieros medidos al costo amortizado:				
Cuentas y documentos por pagar	(9,190,127)	(9,190,127)	(7,424,230)	(7,424,230)
Obligaciones con instituciones financieras	(2,807,474)	(2,807,474)	(2,499,772)	(2,499,772)
Anticipo de clientes	(211,546)	(211,546)	(61,002)	(61,002)
Total pasivos financieros	(12,209,147)	(12,209,147)	(9,985,004)	(9,985,004)
Instrumentos financieros, netos	(5,242,639)	(5,242,639)	(4,454,551)	(4,454,551)

Valor razonable de los instrumentos financieros.

La Administración de la Compañía considera que los importes en libros de los activos y pasivos financieros reconocidos al costo amortizado en los estados financieros, se aproximan a su valor razonable.

TRANSMARINA C.A.

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

25. SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS.

Un resumen de los saldos de cuentas por cobrar y pagar a partes relacionadas, fue como sigue:

	Relación	Transacción	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
Cuentas por Cobrar:				
(Nota 6)				
Tunafleet S.A.	Cliente	Comercial	1,735,141	846,361
Tristan International LLC	Cliente	Comercial	1,270,182	310,115
Eurofish S.A.	Cliente	Comercial	109,688	25,915
Maria Eloísa Coello Izquierdo	Cliente	Comercial	8,645	159,504
	Accionista	Préstamo	41,000	-
Elvayka Kyoei S.A.	Cliente	Comercial	39,931	-
Gianna Maria Perotti Coello	Cliente	Comercial	13,571	14,089
Otros	Cientes	Comercial	12,318	53,412
(1)			3,230,476	1,409,396
Cuentas por pagar:				
(Nota 10)				
Proveedores				
Elvayka Kyoei S.A.	Proveedor	Comercial	3,263,618	1,102,954
Tunafleet S.A.	(2) Proveedor	Comercial	2,000,000	2,523,598
Tristan Internacional	Proveedor	Comercial	412,942	-
Eurofish S.A.	Proveedor	Comercial	333,428	113,245
Pesquera Atunes del Pacífico S.A.	Proveedor	Comercial	55,221	54,546
Maria Eloísa Coello Izquierdo	Accionista	Accionista	55,197	-
Ocean Pioneer Co. Ltda.	Proveedor	Comercial	-	387,381
Otras	Proveedor	Comercial	4,547	15,609
(1)			6,124,953	4,197,333

(1) Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, estos saldos por cobrar y por pagar no generan intereses y no tienen fecha de vencimiento establecido.

(2) Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, incluye principalmente US\$2 millones correspondientes a anticipos entregados para la venta de los buques pesqueros denominados Altar 2 y Altar 11. Durante el año 2014, estos anticipos generaron intereses por US\$158,747.

TRANSMARINA C.A.

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

Las transacciones más significativas con partes relacionadas, fueron como sigue:

	Relación	Transacción	Años terminados en,	
			Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
Ventas de pescado:				
Tristan International LLC	Cliente	Comercial	9,825,403	8,578,692
Eurofish S.A.	Cliente	Comercial	1,373,160	2,504,762
Maria Eloísa Coello Izquierdo	Cliente	Comercial	801,348	1,510,761
Ocean Pioneer	Cliente	Comercial	407,975	-
Tunafleet S.A.	Cliente	Comercial	285,927	96,670
Sardipac S.A.	Cliente	Comercial	144,763	96,476
Delgado Coello Pablo Xavier	Cliente	Comercial	60,335	49,568
Tadel S.A.	Cliente	Comercial	37,724	253,304
Gianna María Perotti Coello	Cliente	Comercial	32,195	27,169
Otros	Cliente	Comercial	8,568	15,808
			12,977,398	13,133,210
Otros ingresos:				
Tunafleet S.A.	Cliente	Comercial	406,203	-
Eurofish S.A.	Cliente	Comercial	123,714	111,306
Elvayka Kyoei S.A.	Cliente	Comercial	39,656	-
Pesquera Atunes del Pacífico S.A.	Cliente	Comercial	9,039	-
Otros	Cliente	Comercial	9,888	-
			588,500	111,306
Compras:				
Elvayka S.A.	Proveedor	Comercial	4,911,947	4,576,564
Tunafleet S.A.	Proveedor	Comercial	2,187,387	2,573,057
Eurofish S.A.	Proveedor	Comercial	317,692	1,061,810
Gian Sandro Perotti Coello	Proveedor	Comercial	109,536	128,719
Pesquera Atunes del Pacífico S. A.	Proveedor	Comercial	72,941	106,629
Tadel S.A.	Proveedor	Comercial	38,364	-
Gianna María Perotti Coello	Proveedor	Comercial	32,274	35,330
Maria Eloísa Coello Izquierdo	Proveedor	Comercial	3,020	15,809
Tristan International LLC	Proveedor	Comercial	-	85,226
			7,673,161	8,583,144
Gastos financieros: (Nota 23)				
Tunafleet S.A.	Proveedor	Comercial	-	158,747

Remuneraciones al personal clave de la gerencia.

	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
Sueldos y salarios	543,204	353,573

26. GARANTÍAS

Al 31 de diciembre del 2015, la Compañía mantiene las siguientes garantías sobre sus propiedades:

- Hipoteca Naval abierta con sus máquinas, aparejos y en general a todos los objetos fijos suscrita en julio 23 del 2012 a favor de la Corporación Financiera Nacional sobre Buque Pesquero denominado Altar numero veintiuno (B/P Altar 21) de 190 TM.
- Hipoteca naval abierta con sus máquinas, aparejos y en general a todos los objetos fijos, esta hipoteca fue suscrita en agosto 20 del 2012 a favor de Banco Pichincha C.A. sobre buque pesquero denominado Patillo de 100 TM y Belle (B/P Patillo), (B/P Belle).
- Hipoteca naval abierta con sus máquinas, aparejos y en general a todos los objetos fijos, esta hipoteca abierta fue suscrita en noviembre 24 del 2006 a favor de Banco Internacional S.A. sobre buque pesquero denominado Altar 11 de 300 TM.
- Hipoteca Naval abierta con sus máquinas, aparejos y en general a todos los objetos fijos, esta hipoteca fue suscrita en junio 21 del 2013 a favor de Banco Promérica sobre Terreno ubicado en el sector Salavo - Vía Manta cantón Jaramijó provincia de Manabí y buque pesquero denominado Altar 10 (B/P Altar 10).
- Hipoteca abierta suscrita 29 de mayo de 2013 a favor de Produbanco Grupo Promérica sobre 10.000 m2 de terreno y construcción que se encuentra ubicado en la provincia de Santa Elena- Chanduy.
- Hipoteca abierta suscrita el 9 de septiembre de 2013 a favor de Produbanco Grupo Promérica sobre 20.000 m2 del solar 2 que se encuentra ubicado en la provincia de Santa Elena- Chanduy.
- Hipoteca abierta suscrita el 6 de octubre de 2011 a favor de Produbanco Grupo Promérica sobre 8.823 m2 del terreno que se encuentra ubicado en el cantón Montecristi.
- Prenda comercial de maquinarias suscrita el 13 de junio de 2015 a favor de Produbanco Grupo Promérica sobre las maquinarias de Chanduy la misma que incluye principalmente maquinarias del área pelágicos, bombas, cámara de refrigeración, unidades de refrigeración y montacargas.

27. CONTINGENTES.

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, de acuerdo a los asesores legales, la Compañía mantiene los siguientes contingentes:

Juicios laborales

- Juicio laboral seguido por ex trabajador por una cuantía de US\$1,000,000 signado con el número 13352-2013-0092A de la Unidad Especializada de lo Laboral de Manabí.

Al 31 de diciembre de 2014, el proceso se encontraba en primera instancia en espera de la sentencia. Al 31 de diciembre de 2015, proceso se ha ganado en primera instancia, la parte actora apeló ante la Corte Provincial y se espera se ratifique la sentencia.

- Juicio laboral oral No. 13354-2015-00168, en conocimiento de la Unidad Judicial Multicompetente del cantón Montecristi-Manabí, seguido por un ex trabajador, por una cuantía de US\$65,000, por indemnizaciones por despido intempestivo y otros rubros. Al 31 de diciembre de 2015, está pendiente que se lleve a cabo la audiencia preliminar de conciliación y contestación a la demanda.

Actas de determinación fiscal

Al 31 de diciembre del 2014, la Compañía mantiene un juicio de impugnación por una cuantía de US\$394,472, ante el Tribunal Distrito No. 4 de lo Contencioso Tributario de Portoviejo, respecto de la Resolución No. 113012014RREC019402 de noviembre de 2014, mediante la cual aceptó parcialmente el reclamo administrativo de Impugnación al acta de Determinación No. 132014100014, por concepto de impuesto a la renta del año 2010.

Durante el año 2015, la Compañía se acogió a la Ley Orgánica de Remisión de Intereses, multas y recargos, y canceló estas glosas.

28. PRECIOS DE TRANSFERENCIA.

La legislación en materia de Precios de Transferencia en Ecuador es aplicable desde el año 2005 y de acuerdo a la Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento vigentes al 31 de diciembre de 2015 y 2014, está orientada a regular con fines tributarios las transacciones realizadas entre las partes relacionadas (locales y/o exterior), de manera que las contraprestaciones entre partes relacionadas, es decir deben respetar el Principio de Plena Competencia (Arm'sLength).

Mediante Resolución No. NAC-DGER2008-0464, publicada en el Registro Oficial No. 324, de fecha 25 de abril de 2008, y sus reformas, el Servicio de Rentas Internas estableció el alcance y el contenido de presentación del Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas y del Informe Integral de Precios de Transferencia.

Mediante Resolución No. NAC-DGERCGC15-00000455, publicada en el Registro Oficial No. 511 del 29 de mayo de 2015, el Servicio de Rentas Internas modificó la normativa sobre precios de transferencia y estableció que los sujetos pasivos del Impuesto a la Renta cuyo monto acumulado de operaciones con partes relacionadas locales y/o del exterior sean superiores a US\$3,000,000 deben presentar el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas; y por un monto superior a US\$15,000,000 deben presentar el Informe Integral de Precios de Transferencia. El referido Informe podrá ser solicitado discrecionalmente por el Servicios de Rentas Internas por cualquier monto y tipo de operación o transacción con partes relacionadas locales y/o del exterior.

Se encuentran exentos del Régimen de Precios de Transferencia los contribuyentes que: i) Presenten un impuesto causado superior al 3% de los ingresos gravables; ii) No realicen operaciones con paraísos fiscales o regímenes fiscales preferentes; y iii) No mantengan suscrito con el estado contratos para la exploración y explotación de recursos no renovables. Sin embargo, deben presentar un detalle de las operaciones con partes relacionadas del exterior en un plazo no mayor a un mes contado a partir de la fecha de exigibilidad de la declaración del Impuesto a la Renta.

El Art. 84 del Reglamento para la Aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno señala que los sujetos pasivos del Impuesto a la Renta, que realicen operaciones con partes relacionadas, adicionalmente a su declaración anual de Impuesto a la Renta, presentarán al Servicio de Rentas Internas el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas e Informe Integral de Precios de Transferencia, en un plazo no mayor a los dos meses contados a partir de la fecha de exigibilidad de la declaración del Impuesto a la Renta; y la no entrega, así como la entrega incompleta, inexacta o con datos falsos podrá ser sancionada por la Administración Tributaria con multa de hasta US\$15,000.

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, de acuerdo con la normativa vigente, la Compañía tiene la obligación de presentar el Informe de Precios de Transferencia, por lo cual la Compañía efectuó el estudio de precios de transferencia en el cual se estableció que las transacciones con partes relacionadas cumplen con el principio de plena competencia.

29. RECLASIFICACIONES.

Algunas cifras presentadas al 31 de diciembre de 2014, han sido reclasificadas para conformarlas de manera comparativa con las cifras presentadas al 31 de diciembre de 2015.

30. SANCIONES.

29.1. De la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros.

No se han aplicado sanciones a Transmarina C.A., Directores o Administradores, por parte de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, durante los ejercicios terminados el 31 de diciembre de 2015 y 2014.

TRANSMARINA C.A.
Notas a los Estados Financieros
(Expresadas en dólares)

29.2. De otras autoridades administrativas.

No se han aplicado sanciones a la Transmarina C.A., Directores o Administradores, emitidas por parte de otras autoridades administrativas al 31 de diciembre de 2015 y 2014.

31. HECHOS POSTERIORES A LA FECHA DE BALANCE.

Con posterioridad al 31 de diciembre de 2015 y hasta la fecha de emisión de estos estados financieros (8 de abril del 2016), no se tiene conocimiento de otros hechos de carácter financiero o de otra índole, que afecten en forma significativa los saldos o interpretación de los mismos.

32. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS.

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2015, han sido aprobados por la Administración de la Compañía el 26 de marzo de 2016.