TRANSMARINA C.A.

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en U.S. dólares)

8. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
Caja	10,606	7,855
Bancos	(1) 197,198	162,196
	<u>207,804</u>	<u>170,051</u>

(1) Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, representan saldos en cuentas corrientes en bancos locales y una cuenta corriente en banco del exterior, los cuales no generan intereses y no tienen restricciones para su uso.

9. CUENTAS POR COBRAR NO RELACIONADAS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
Clientes	(1) 2,317,814	1,150,355
Anticipos a proveedores	(2) 1,003,254	2,368,801
Empleados	456,269	556,579
Otras cuentas por cobrar	6,582	7,669
	<u>3,783,919</u>	<u>4,083,404</u>
(-) Deterioro acumulado de créditos incobrables	(21,341)	(21,341)
	<u>3,762,578</u>	<u>4,062,063</u>

(1) Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, 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.

TRANSMARINA C.A.

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en U.S. dólares)

Un detalle de la antigüedad de las cuentas por cobrar clientes, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
Por vencer:	905,245	553,100
Vencido:		
Hasta 30 días	936,419	397,448
De 31 a 60 días	19,644	29,511
De 61 a 90 días	18,974	28,602
Más de 90 días	437,532	141,694
	2,317,814	1,150,355

- (2) Al 31 de diciembre de 2017, corresponde principalmente a anticipos entregados a la compañía Provipacif S.A. por US\$600,000 para adquisición de cupos de almacenaje de bodega de atún por 735 metros cúbicos para captura de atún y a la Importadora y Exportadora de maquinarias y Equipos Industriales IMPORTEQ S.A. por US\$180,000 para compra de maquinaria.

Al 31 de diciembre de 2016, incluye principalmente a Seafman C.A. por US\$1,000,000 y Albituna S.A. por US\$912,000 por compra de barco pesquero Anaís, según promesa de compra - venta. Al 31 de diciembre de 2017 estos valores fueron liquidados al realizar la adquisición del barco.

10. INVENTARIOS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

		Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
Materia prima	(1)	2,675,549	2,070,112
Productos terminados	(2)	2,279,451	3,309,568
Costos por liquidar	(3)	645,470	870,928
Materiales de empaque, repuestos y otros	(4)	1,274,958	1,100,791
Subproductos		72,316	168,140
		6,947,744	7,519,539

- (1) Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, incluyen principalmente 610,029 kg. y 416,329 kg. de atún por US\$1,937,272 y US\$1,143,731 y 344,144 kg. y 286,086 kg. de pelágicos por US\$730,336 y US\$378,267 respectivamente.

- (2) Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, incluye principalmente 125,382 kg y 319,432 kg. de atún valorado en US\$740,522 y US\$792,574 y 1,542,164 kg. y 2,085,878 kg. de productos pelágicos por US\$1,523,447 y US\$2,4 millones respectivamente.

TRANSMARINA C.A.

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en U.S. dólares)

- (3) Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, representa costos de pesca por liquidar de embarcaciones que se encuentran en alta mar.
- (4) Al 31 de diciembre de 2017, incluye principalmente materiales y suministros por US\$113,793, repuestos y accesorios por US\$408,439, repuestos para buques por US\$381,307, equipos de pescas por US\$100,012 y materiales de empaque por US\$203,839.

Al 31 de diciembre de 2016, incluye principalmente materiales y suministros por US\$258,444, importaciones de líneas de empaque para pescado para la planta de Chanduy por US\$131,419, equipo transportador tipo banda para pescado por US\$245,398 y material de empaque por US\$204,103.

11. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

		Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
<u>Propiedades, planta y equipos, neto:</u>			
Terrenos	(1)	604,124	604,124
Buques	(1)	21,183,430	11,159,379
Edificios e instalaciones		7,581,213	7,758,881
Maquinarias y equipos	(1)	4,446,138	4,589,750
Muebles, equipos de oficina, equipos de computación y vehículos		328,592	369,374
Construcciones en curso		708,147	7,155,831
		<u>34,851,644</u>	<u>31,637,339</u>

- (1) Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, incluye terrenos, buque, maquinarias y equipos que respaldan créditos que la Compañía mantiene con bancos locales bajo hipoteca abierta y prendas industriales (Nota 28).

TRANSMARINA C.A.

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en U.S. dólares)

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

	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
<u>Propiedades, planta y equipos, costo:</u>		
Terrenos	604,124	604,124
Buques	35,306,868	24,367,806
Edificios e instalaciones	9,595,488	9,570,024
Maquinarias y equipos	6,909,781	6,539,406
Muebles, equipos de oficina, equipos de computación y vehículos	916,633	890 613
Construcciones en curso	708,147	7,155,831
	<u>54,041,041</u>	<u>49,127,804</u>

Un resumen de la cuenta depreciación acumulada, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
<u>Depreciación acumulada:</u>		
Buques	(14,123,438)	(13,208,427)
Edificios e instalaciones	(2,014,275)	(1,811,143)
Maquinarias y equipos	(2,463,643)	(1,949,656)
Muebles, equipos de oficina, equipos de computación y vehículos	(588,041)	(321,239)
	<u>(19,189,397)</u>	<u>(17,490,465)</u>

Los movimientos de las propiedades, planta y equipos, fueron como sigue:

TRANSMARINA C.A.

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en U.S. dólares)

Concepto	Terrenos	Edificios e instalaciones	Maquinarias y equipos	Muebles, equipos de oficina , de computación y vehículos	Buques	Construcciones en curso	Total
(1)							
Año terminado en diciembre 31, 2017:							
Saldo inicial	604,124	7,758,881	4,589,750	369,374	11,159,379	7,155,831	31,637,339
Adiciones	-	25,464	370,375	8,601	397,022	4,194,356	4,995,818
Transferencia de inventarios	-	-	-	-	10,642,040	(10,642,040)	-
Gasto de depreciación	-	(203,132)	(513,987)	(49,383)	(1,015,011)	-	(1,781,513)
Saldo final	604,124	7,581,213	4,446,138	328,592	21,183,430	708,147	34,851,644

- (1) Al 31 de diciembre de 2017, corresponde principalmente a activación de los barcos pesqueros “Shoyu Maru” por US\$6,666,774 y “Anais” por US\$3,401,231 (adquirida año 2017); así como cargos realizados por el proyecto espadero BP Altar 11 por US\$296,000.

Concepto	Terrenos	Edificios e instalaciones	Maquinarias y equipos	Muebles, equipos de oficina , de computación y vehículos	Buques	Construcciones en curso	Total
Año terminado en diciembre 31, 2016:							
Saldo inicial	604,124	7,931,854	4,927,292	368,251	11,515,459	442,149	25,789,129
Adiciones (2)	-	28,435	173,999	95,205	128,073	6,549,111	6,974,823
Ventas	-	-	-	(20,318)	(117,800)	-	(138,118)
Transferencias de inventarios	-	-	4,283	385	-	361,606	(366,274)
Reclasificaciones (3)	-	-	-	-	197,035	(197,035)	-
Gasto de depreciación	-	(201,408)	(515,824)	(74,149)	(563,388)	-	(1,354,769)
Saldo final	604,124	7,758,881	4,589,750	369,374	11,159,379	7,155,381	31,637,339

TRANSMARINA C.A.

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en U.S. dólares)

- (2) Al 31 de diciembre de 2016, corresponde principalmente a compra de barco de shoyu maru por US\$5,302,522, estudios financieros de factibilidad por US\$40,000, trámites legales y de registro del barco pesquero por US\$74,982, intereses bancarios por US\$247,915, pago de impuesto ISD por US\$ 262,386 y mantenimiento de red atunera de barco pesquero por US\$94,205.
- (3) Corresponde a activación de halador red atunera de los barcos pesqueros Patillo y Nueva Cadiz por US\$89,145 y US\$107,890, respectivamente.

12. OBLIGACIONES FINANCIERAS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
Banco Internacional S.A.: (1)		
Préstamos, con interés anual del 9.12% con vencimiento hasta junio de 2018	4,148,763	-
Préstamos con interés anual del 9.12%, con vencimiento hasta mayo del 2018	-	3,929,241
Banco del Pacífico S.A.:		
Préstamo con interés anual del 7.50% al 7.95% con vencimiento hasta 2023	4,070,843	1,001,104
Préstamo con interés anual del 9.02% con vencimiento en noviembre del 2017	-	130,622
Préstamos con interés anual del 7.50% con vencimiento en enero y febrero del 2017	-	2,073,751
Banco Pichincha C.A.: (1)		
Préstamos con interés anual del 8.95% con vencimiento en abril de 2018.	1,705,354	-
Préstamo con interés anual del 8.95% con vencimiento en mayo del 2017	-	1,520,976
Banco de la Producción S.A. Produbanco: (1)		
Préstamo con interés anual del 7.13% al 9.84% con vencimiento hasta 2019	6,021,593	3,229,700
Préstamos al 9.12% de interés anual, con vencimiento en febrero 2017	-	1,135,896
Préstamo al 9.15% de interés anual, con vencimiento en febrero 2017	-	1,041,174
Corporación Financiera Nacional: (1)		
Préstamo al 9.02% de interés anual, con vencimiento en mayo 2023	5,433,754	6,430,168
	21,380,305	20,492,632
(-) Porción corriente obligaciones financieras	14,671,232	8,456,960
	6,709,073	12,035,672

TRANSMARINA C.A.

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en U.S. dólares)

Un detalle por vencimientos de los saldos de las obligaciones financieras a largo plazo, fue como sigue:

Años	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
2018	-	6,196,626
2019	1,902,108	1,718,449
2020	1,295,051	1,133,870
2021	1,307,570	1,146,093
2022	1,334,021	1,159,318
2023	870,323	681,316
	<u>6,709,073</u>	<u>12,035,672</u>

(1) Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, estas obligaciones se encuentran garantizados con prendas industriales e hipotecas abiertas (Nota 28).

13. CUENTAS POR PAGAR NO RELACIONADAS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
Proveedores (1)	5,348,883	3,751,448
Anticipos de clientes	1,377,980	659,259
Otras	436,953	522,305
	<u>7,163,816</u>	<u>4,933,012</u>

(1) Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, incluye principalmente facturas por compras de bienes y servicios a proveedores locales, los cuales no devengan intereses y tienen vencimientos promedio hasta 45 días.

14. BENEFICIOS A EMPLEADOS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
Beneficios de ley a empleados	368,379	459,835
Participación a trabajadores por pagar (1)	73,284	67,738
Otros beneficios	457,085	291,985
	<u>898,748</u>	<u>819,558</u>

TRANSMARINA C.A.

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en U.S. dólares)

(1) Los movimientos de participación a trabajadores por pagar, fueron como sigue:

	Años terminados en	
	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
Saldo inicial	67,738	62,504
Provisión del año	39,342	33,798
Pagos efectuados	(33,796)	(28,564)
Saldo final	73,284	67,738

15. OBLIGACIONES POR BENEFICIOS DEFINIDOS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
	Jubilación patronal	592,361
Desahucio	197,035	186,627
	789,396	763,732

15.1. **Jubilación patronal.**- De acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, los trabajadores que por veinte y cinco años o más hubieren prestado sus servicios en forma continuada o ininterrumpida, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores sin perjuicio de la jubilación que les corresponde en su condición de afiliados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social.

Los movimientos de la provisión para jubilación patronal, fueron como sigue:

	Años terminados en	
	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
Saldo inicial	577,105	559,068
Costo laboral por servicios actuales	84,373	93,234
Costo financiero	28,605	33,484
Ganancia actuarial	(11,414)	(72,128)
Efecto reducciones y liquidaciones anticipadas	(86,308)	(36,553)
Saldo final	592,361	577,105

TRANSMARINA C.A.

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en U.S. dólares)

- 15.2. **Bonificación por desahucio.- De acuerdo con disposiciones del Código de Trabajo**, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, la Compañía entregará el 25% de la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio.

Los movimientos de la provisión para desahucio, fueron como sigue:

	Años terminados en	
	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
Saldo inicial	186,627	175,417
Costo laboral por servicios actuales	30,423	40,786
Costo financiero	11,276	10,789
Pérdida (ganancia) actuarial	38,976	(23,092)
Beneficios pagados	(70,267)	(17,222)
Ajuste	-	(51)
Saldo final	197,035	186,627

Las hipótesis actuariales usadas, fueron como sigue:

	Años terminados en	
	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
Tasa de descuento	7.69%	7.46%
Tasa de incremento salarial	2.50%	3%
Tasa de incremento de pensiones	-	2.00%
Tabla de rotación (promedio)	10.35%	9.99%
Vida laboral promedio remanente	7.00	6.97
Tabla de mortalidad e invalidez	TM IESS 2002	TM IESS 2022

TRANSMARINA C.A.

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en U.S. dólares)

El análisis de sensibilidad, muestra la siguiente información:

	Años terminados en	
	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
Tasa de descuento:		
Variación OBD (tasa de descuento - 0.5%)	24,567	43,298
Impacto % en el OBD (tasa de descuento - 0.5%)	4%	8%
Variación OBD (tasa de descuento + 0.5%)	(22,521)	(38,622)
Impacto % en el OBD (tasa de descuento + 0.5%)	(4%)	(7%)
Tasa de incremento salarial		
Variación OBD (tasa de incremento salarial + 0.5%)	25,738	45,056
Impacto % en el OBD (tasa de incremento salarial + 0.5%)	4%	8%
Variación OBD (tasa de incremento salarial - 0.5%)	(23,721)	(40,383)
Impacto % en el OBD (tasa de incremento salarial - 0.5%)	(4%)	(7%)

16. SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS.

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

	Relación	Transacción	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
Cuentas por cobrar:				
Tunafleet S.A.	Cliente	Comercial	4,790,409	3,498,018
Tristan International LLC	Cliente	Comercial	284,894	1,291,216
Ocean Pioneer Co. Ltda.	Cliente	Comercial	-	224,918
Eurofish S.A.	Cliente	Comercial	614,423	105,505
María Eloísa Coello Izquierdo	Accionista	Comercial	55,763	60,657
Tadel S.A.	Cliente	Comercial	28,470	33,109
Gian Sandro Perotti Coello	Accionista	Préstamo	28,841	27,691
Gianna Maria Perotti Coello	Cliente	Comercial	45,582	15,865
Pesquera Atunes del Pacífico S.A.	Cliente	Comercial	1,299	2,085
Marine Protein S.A.	Cliente	Comercial	-	1,960
Otros	Clientes	Comercial	2,003	-
(1)			<u>5,851,684</u>	<u>5,261,024</u>

TRANSMARINA C.A.

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en U.S. dólares)

	Relación	Transacción	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
Cuentas por pagar:				
<u>Proveedores</u>				
Tunafleet S.A.	Proveedor	Comercial	2,007,291	2,007,268
Elvayka Kyoei S.A.	Proveedor	Comercial	2,309,007	1,843,822
Eurofish S.A.	Proveedor	Comercial	349,790	970,838
Dirección Empresarial S.A.	Proveedor	Comercial	171,268	-
Pesquera Atunes del Pacífico S.A.	Proveedor	Comercial	367,494	266,232
Gian Sandro Coello Perotti	Accionista	Comercial	19,472	224,191
Tadel S.A.	Proveedor	Comercial	231,677	8,176
Tristan Internacional	Proveedor	Comercial	490,555	1,405
Gianna María Perotti Coello	Proveedor	Comercial	28,588	-
Pier Pablo Perotti Coello	Proveedor	Comercial	1,443	196
Otras	Proveedor	Comercial	4,501	1,200
			5,981,086	5,323,328

- (1) Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, estos saldos por cobrar y por pagar no generan intereses y no tienen fecha de vencimiento establecido.
- (2) Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, incluye principalmente US\$2 millones correspondientes a anticipos entregados para la venta de buques pesqueros.

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

	Relación	Transacción	Años terminados en,	
			Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
Ventas de pescado:				
Tristan International LLC	Cliente	Comercial	7,360,078	9,117,156
Eurofish S.A.	Cliente	Comercial	8,954,555	1,406,048
María Eloísa Coello Izquierdo	Accionista	Comercial	420,778	893,103
Tunafleet S.A.	Cliente	Comercial	600,551	287,828
Ocean Pioneer	Cliente	Comercial	-	224,325
Sardinas del Pacífico S.A.	Cliente	Comercial	198,401	153,852
Gianna María Perotti Coello	Cliente	Comercial	141,109	33,061
Tadel S.A.	Cliente	Comercial	67,402	12,982
Marine Protein S.A. Marprot	Cliente	Comercial	16,000	10,000
Gian Sandro Perotti	Accionista	Comercial	3,532	2,919
Elvayka Kyoei S.A.	Cliente	Comercial	-	372
Otros	Cliente	Comercial	591	-
			17,762,997	12,141,646

TRANSMARINA C.A.

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en U.S. dólares)

	Relación	Transacción	Años terminados en,	
			Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
Otros ingresos:				
Tunafleet S.A.	Cliente	Comercial	329,665	733,351
Tadel S.A.	Cliente	Comercial	37,212	31,459
Eurofish S.A.	Cliente	Comercial	20,390	28,259
María Eloísa Coello Izquierdo	Accionista	Comercial	2,400	19,561
Tristan International LLC	Cliente	Comercial	2,410	10,318
Pesquera Atunes del Pacífico S.A.	Cliente	Comercial	6,715	6,525-
			398,792	832,681
Compras:				
Tunafleet S.A.	Proveedor	Comercial	3,229,118	3,435,270
Elvayka S.A.	Proveedor	Comercial	2,485,484	3,069,761
Eurofish S.A.	Proveedor	Comercial	262,028	2,743,296
Tristan International LLC	Proveedor	Comercial	13,909	301,148
Pesquera Atunes del Pacífico S.A.	Proveedor	Comercial	114,763	236,131
Gian Sandro Perotti Coello	Accionistas	Comercial	113,612	110,780
María Eloísa Coello Izquierdo	Accionistas	Comercial	17,705	84,497
Gianna María Perotti Coello	Proveedor	Comercial	29,172	33,626
Tadel S.A.	Proveedor	Comercial	234,360	-
			6,500,151	10,014,509

Administración y alta dirección.

Los miembros de la alta administración y demás personas que asumen la gestión de la Compañía, incluyendo a la gerencia general, así como los accionistas que la representen, no han participado al 31 de diciembre de 2017 y 2016 en transacciones no habituales y relevantes.

TRANSMARINA C.A.

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en U.S. dólares)

17. IMPUESTOS CORRIENTES.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
<u>Activos por impuestos corrientes:</u>		
Crédito tributario por Impuesto al Valor Agregado	1,827,270	1,599,937
Retenciones en la fuente de Impuesto a la renta, IVA e ISD	526,352	309,006
Notas de crédito recibidas del SRI	67,611	17,942
	<u>2,421,234</u>	<u>1,926,883</u>
<u>Pasivos por impuestos corrientes:</u>		
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta	74,281	50,391
Retenciones en la fuente del IVA	410,971	143,682
Impuesto al valor agregado	156,908	42,380
Impuesto a la renta por pagar (1)	128,450	124,265
	<u>770,610</u>	<u>360,718</u>

Conciliación tributaria - Impuesto a la renta

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

	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
Utilidad antes impuesto a la renta	222,940	191,522
(Más) Gastos no deducibles	360,923	373,319
Utilidad gravable	583,863	564,841
Tasa de impuesto a la renta del período	22%	22%
Impuesto a la renta causado	128,450	124,265
Anticipo del impuesto a la renta del año (por pago impuesto mínimo de impuesto a la renta)	-	-
Total del impuesto a la renta afectado a operaciones en los estados financieros	128,450	124,265

TRANSMARINA C.A.

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en U.S. dólares)

Los movimientos del impuesto a la renta, fueron como sigue:

	Años terminados en	
	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
Saldo inicial	124,265	159,703
Provisión del año	128,450	124,265
Compensación crédito tributario por la salida de divisas	(124,265)	(159,703)
Saldo final	128,450	124,265

Tarifa del impuesto a la renta

Provisión para los años 2017 y 2016.

La provisión para el impuesto a la renta por los años terminados el 31 de diciembre de 2017 y 2016, ha sido calculada aplicando la tarifa del 22%.

El artículo 37 de la Ley de Régimen Tributario Interno establece que la tarifa del Impuesto a la Renta para sociedades es del 22%; sin embargo, si los accionistas, socios, partícipes, constituyentes o beneficiarios de una sociedad son residentes o están establecidos en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición en 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, la tarifa del Impuesto a la Renta será del 25%. Si la relación indicada es inferior al 50%, la tarifa del Impuesto a la Renta será del 25% sobre la proporción de la base imponible que pertenezca a dicha participación en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición.

Así mismo una sociedad deberá aplicar la tarifa del 25% sobre la porción de las participaciones de sus accionistas, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares que no informe a la Administración Tributaria en los términos definidos para la presentación del anexo de accionistas.

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 Suplemento No. 94, del 23 de diciembre de 2009, si el anticipo mínimo determinado en el ejercicio respectivo no es acreditado al 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 2016, la Compañía no canceló anticipo de impuesto a la renta, debido a que, mediante decreto ejecutivo No. 1106, publicado el 30 de junio de 2016, se exoneró del pago del 100% del anticipo al impuesto a la renta correspondiente al período fiscal 2016, al sector de los cantones de la provincia de Manabí: 24 de Mayo, Jipijapa, Olmedo, Paján, y Puerto López.

Al 31 de diciembre de 2017, la Compañía no canceló anticipo de impuesto a la renta, debido a que, mediante decreto ejecutivo No. 1342, publicado el 13 de marzo de 2017, se exoneró del pago del 100% del anticipo al impuesto a la renta correspondiente al período fiscal 2017, al sector de los cantones de la provincia de Manabí y Esmeraldas.

Ejercicios fiscales sujetos a revisión de la Administración Tributaria

Las declaraciones de impuesto a la renta, correspondientes a los años 2015 al 2017, no han sido revisadas por el Servicio de Rentas Internas.

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 2017 y 2016, 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 deben respetar el Principio de Plena Competencia (Arm's Length).

Mediante Resolución No. NAC-DGERCGC15-00000455, publicada en el Registro Oficial No. 511 del 29 de mayo de 2016, 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 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, además estableció las operaciones que no deben ser

contempladas para dicho análisis. 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.

En la referida resolución también se indica que para determinar los montos acumulados indicados en el párrafo anterior, no se deberá considerar las siguientes operaciones:

- Aportes patrimoniales en efectivo, en dólares de los Estados Unidos de América
- Compensaciones o reclasificaciones de cuentas contables de activo, pasivo o patrimonio, siempre que no afecten a resultados
- Pagos en efectivo, en dólares de los Estados Unidos de América, de rendimientos patrimoniales (dividendos) o pasivos
- Ingresos señalados en los artículos 27 y 31 de la Ley de Régimen Tributario Interno, así como activos, pasivos o egresos imputables a tales ingresos
- Operaciones con entidades de derecho público ecuatoriano o empresas públicas ecuatorianas
- Operaciones que estén cubiertas por una metodología aprobada vía absolución de consulta previa de valoración
- Operaciones con otras partes relacionadas locales, siempre que no se cumplan condiciones determinadas en dicha resolución.

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 2017, de acuerdo con la normativa vigente, la Compañía está obligada a presentar el Informe Integral de Precios de Transferencia y el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas. A la fecha de emisión del presente informe, la Compañía se encuentra preparando los mencionados documentos para su presentación ante el ente de control en los plazos establecidos.

Otros asuntos

El 19 de abril de 2016, se expide una reforma en el Reglamento para la Aplicación de la Ley de Régimen tributario Interno en el cual se establece que para precautelar la debida independencia e imparcialidad, en ningún caso el informe que contiene la opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias previsto en este artículo podrá ser elaborado por personas naturales o sociedades que, durante el período fiscal anterior y el correspondiente a la fecha de emisión del citado informe, presten servicios de asesoría tributaria al contribuyente, presten servicios de representación o patrocinio, preparen sus estados financieros o aquellos que actúen como peritos del contribuyente en litigios tributarios en contra del Servicio de Rentas Internas; sea directamente o a través de sus partes relacionadas, partes que compartan la misma franquicia, nombre comercial o marca, o aliados estratégicos. Los servicios de asesoría tributaria referidos incluirán, entre otras cosas, la planificación tributaria, la elaboración del informe de precios de transferencia y otros certificados e informes exigidos por la Ley de Régimen tributario Interno y su reglamento.

El 14 de junio de 2016, se establece como monto máximo para la aplicación automática de los beneficios previstos en los Convenios para Evitar la Doble Imposición, 20 fracciones básicas gravadas con tarifa cero de impuesto a la renta para personas naturales; es decir, US\$225.800 para el ejercicio 2017 por proveedor, debiendo actuar como agente de retención de impuesto a la renta del 22% sobre el exceso, otorgando la posibilidad de que el sujeto pasivo retenido pueda presentar una solicitud de devolución al Servicio de Rentas Internas. En diciembre de 2016 se establece la no obligatoriedad de contar con la certificación de auditores independientes, a efectos de comprobar la pertinencia del gasto, en los pagos efectuados al exterior en aplicación de convenios para evitar la doble imposición suscritos por el Ecuador.

El 24 de octubre de 2016, se expidieron las normas que establecen paraísos fiscales, regímenes fiscales y regímenes o jurisdicciones de menor imposición en las cuales se establece que será considerado como paraíso fiscal a todo régimen de cualquier país o jurisdicción que cumpla con al menos dos de las siguientes condiciones:

- La actividad económica de la compañía que se acoja al régimen no debe desarrollarse dentro de la jurisdicción a la que ésta pertenece. Se incluye a las sociedades plataforma. Se excluye a los regímenes de incentivos a la inversión o al desarrollo económico.
- Cuando la tasa efectiva de impuesto a la renta o impuesto de naturaleza idéntica o análoga sea inferior al 60% a la que corresponde en el Ecuador o que la tarifa sea desconocida por el sujeto pasivo.
- Que sus disposiciones impidan la solicitud de información de la propiedad efectiva, registros contables, cuentas bancarias o similares sea de manera total o parcial a las administraciones tributarias de la propia jurisdicción o de otras jurisdicciones. Esto también aplica en el caso de fideicomisos.

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en U.S. dólares)

- Que permitan a las sociedades mantener derechos representativos de capital al portador o con titulares nominales o formales que no soportan de manera directa el riesgo económico de la propiedad.

Se consideran regímenes fiscales preferenciales y tendrán tratamiento de paraísos fiscales, los siguientes:

- Regímenes de delimitación: son los regímenes especiales que se conceden para empresas bajo control extranjero y no a empresas bajo control nacional.
- Los que permiten a sociedades mantener derechos representativos de capital con titulares nominales o formales que no soporten el riesgo económico de la propiedad y los que no se conozca a sus beneficiarios.
- Regímenes de exención de impuesto a la renta de actividades realizada en el exterior y con mercadería sin origen ni destino en el territorio donde se estableció el régimen.
- Sociedades privadas no obligadas a la inscripción ante la Administración Tributaria del país donde realice sus actividades económicas.

Mediante Decreto Ejecutivo No. 210 publicado en el Registro Oficial Suplemento No. 135 del 7 de diciembre de 2017, se establece la rebaja del valor a pagar del saldo del Anticipo de impuesto a la renta correspondiente al período fiscal 2017 para las personas naturales, sucesiones indivisas obligadas a llevar contabilidad y sociedades en los siguientes porcentajes:

Ingresos bruto anuales		Porcentaje de rebaja
Desde	Hasta	
-	500,000	100%
500,001	1,000,000	60%
1,000,001	En adelante	40%

En el Segundo Suplemento del Registro Oficial No. 150 del 29 de diciembre de 2017, se publicó la Ley Orgánica para la Reactivación de la Economía, Fortalecimiento de la Dolarización y Modernización de la Gestión Financiera, en la cual se establecen las siguientes reformas tributarias, regulaciones que deberán ser aplicadas en el año 2018:

- Las entidades del sector financiero popular y solidario de segmentos distintos a los dos últimos que participen en procesos de fusión, podrán beneficiarse de la exoneración del pago de Impuesto a la renta durante 5 años.
- Las nuevas microempresas tendrán la exoneración del impuesto a la renta por 3 años, contados desde el primer ejercicio fiscal que obtengan ingresos operacionales, siempre y cuando generen empleo e incorporen un valor agregado nacional a su producción.

- Únicamente serán deducibles los pagos realizados por desahucio y pensiones jubilares que no provengan de provisiones declaradas en ejercicios anteriores como deducibles o no, eliminando la posibilidad de deducir el gasto por jubilación asociada a trabajadores que hayan permanecido más de 10 años con el mismo empleador.
- Los sujetos pasivos que adquieran bienes y servicios a organizaciones de la economía popular y solidaria, incluidos los artesanos, que sean considerados como microempresas, podrán aplicar una deducción adicional de hasta el 10% del total de dichos bienes o servicios.
- La tarifa de impuesto a la renta para sociedades, sucursales de sociedades extranjeras domiciliadas en el país y establecimientos permanentes de sociedades extranjeras se incrementa al 25%. En el caso de sociedades que tengan accionistas, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares residentes o establecidos en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición con una participación directa o indirecta superior o igual al 50%, su tarifa de impuesto a la renta será del 28%.
- Se aplicará una tarifa de impuesto a la renta del 28% a la totalidad de la base imponible de las sociedades que incumplan con la presentación de información relacionada a la participación de sus accionistas (Anexo APS febrero de cada año) o que no demuestren que el beneficiario efectivo informado, es efectivamente el propietario de los títulos representativos de patrimonio.
- Se podrán beneficiar de la disminución de 10 puntos porcentuales en la tarifa de impuesto a la renta para reinversión de utilidades, únicamente las sociedades exportadoras habituales, productoras de bienes (manufactureras) y turismo receptivo.
- Las sociedades consideradas como microempresas deberán deducir adicionalmente el valor de una fracción básica desgravada con tarifa cero de impuesto a la renta para personas naturales (US\$11.270,00 para 2018).
- Las micro y pequeñas empresas o exportadoras habituales tendrán una reducción de 3 puntos porcentuales en la tarifa de impuesto a la renta (22%), siempre que se mantenga o incremente el empleo.
- Para el cálculo del anticipo de impuesto a la renta, las sociedades, sucesiones indivisas y personas naturales obligadas a llevar contabilidad no deberán considerar los costos y gastos por sueldos y salarios, decimotercera y decimocuarta remuneración y los aportes patronales al seguro social.
- Para efectos del cálculo del anticipo de impuesto a la renta se excluirán los rubros correspondientes a activos, costos/gastos y patrimonio generados por la adquisición de nuevos activos productivos para ampliar la capacidad productiva futura y generar mayor nivel de producción de bienes o servicios, así como los valores incurridos por generación de nuevo empleo.

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en U.S. dólares)

- No tendrán el carácter de reservado las actas de determinación y liquidaciones de pago por diferencias en la declaración.
- Las normas de determinación presuntiva podrán ser aplicables en liquidaciones de pago por diferencias en la declaración o resoluciones para aplicación de diferencias.
- Para la deducción de gastos y acceso al crédito tributario de IVA, todo pago realizado por operaciones superiores a US\$1.000,00, debe ser efectuado a través de cualquier institución del Sistema Financiero mediante giros, transferencias, tarjetas de crédito o débito, cheques u otro medio de pago electrónico.
- Los sujetos pasivos que no declaren la información de su patrimonio en el exterior, ocultando de manera directa o indirecta ante el SRI, serán sancionados con una multa correspondiente al 1% del total de sus activos o el 1% de sus ingresos del ejercicio fiscal anterior, por cada mes o fracción, sin que ésta supere el 5% del valor de sus activos o ingresos, según corresponda.
- Los medios de pagos electrónicos serán implementados y operados por las entidades del Sistema Financiero Nacional. Las personas que posean RUC deberán contar con un canal de cobro electrónico de manera obligatoria.
- Se elimina el impuesto a las tierras rurales, y por lo tanto no se genera crédito tributario para efectos de impuesto a la renta.
- Están obligados al pago del Impuesto a los activos del exterior los bancos, cooperativas de ahorro y crédito y otras entidades privadas dedicadas a realizar actividades financieras conforme lo dispuesto en el Código Orgánico Monetario y Financiero; sociedades administradoras de fondos y fideicomisos y casas de valores, empresas aseguradoras, y compañías reaseguradoras bajo el control de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, así como las empresas de administración, intermediación, gestión y/o compraventa de cartera, conforme las definiciones, condiciones, límites y excepciones establecidas por la Junta de Política y Regulación Monetaria y Financiera.
- Cuando los beneficiarios de Alianzas Público Privadas (APP) realicen pagos a perceptores que se encuentren domiciliados en paraísos fiscales, regímenes preferentes o jurisdicciones de menor imposición, no aplicará los siguientes beneficios:
 - Exenciones por pagos de dividendos o utilidades (art. 9.3 LRTI)
 - Deducibilidad de pagos por financiamiento externo (#3, art. 13 LRTI)
 - Exenciones del pago de ISD por financiamiento externo o pagos al exterior (#3, art. 159 y 159.1 Ley Reformatoria para la Equidad Tributaria)

Además en varios cuerpos legales se establecieron varias reformas, entre las cuales mencionamos las más importantes:

- Mediante Registro Oficial No. 913 del 30 de diciembre de 2016 se publicó la Ley Orgánica para Evitar la Especulación sobre el Valor de las Tierras y Fijación de Tributos, en la cual se creó el impuesto sobre el valor especulativo del suelo el cual grava a la ganancia extraordinaria en la transferencia de bienes inmuebles, fijando una tarifa del 75% cuando se genere una ganancia extraordinaria que supere 24 salarios básicos unificados para los trabajadores en general.
- Mediante resolución del Servicio de Rentas Internas (SRI) No. 121 publicada en el Registro Oficial Suplemento No. 953 del 1 de marzo de 2017 se establece que las sociedades cuya relación entre el anticipo de impuesto a la renta determinado y los ingresos totales, sea superior al 1,7% (tipo impositivo efectivo promedio de los contribuyentes en general), podrán solicitar la devolución del anticipo del impuesto a la renta en la parte que supere la relación antes indicada y supere al impuesto a la renta causado.
- Mediante resolución del SRI No. 345 publicada en el Registro Oficial Suplemento No. 31 del 7 de julio de 2017 se emite las normas para establecer los factores de ajustes en procesos de determinación de impuesto a la renta generados mediante comunicaciones de diferencias y liquidaciones de pago, en la cual se establece que cuando la utilidad tributaria determinada por el Servicio de Rentas Internas sea superior al coeficiente de estimación presuntiva de carácter general por ramas de actividad económica para la determinación presuntiva del impuesto a la renta (coeficiente de estimación presuntiva), se tomará como base imponible el mayor de los resultados de multiplicar el coeficiente de estimación presuntiva por los activos, ingresos, costos y gastos determinados por el SRI. El impuesto a la renta calculado no podrá ser menor a las retenciones que le han realizado al contribuyente en el ejercicio fiscal.

18. CAPITAL SOCIAL.

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, el capital social es de US\$5,826,800 y está constituido por 5,826,800 acciones ordinarias nominativas e individuales, autorizadas, suscritas y en circulación con un valor nominal de US\$1 cada una.

19. APOORTE PARA FUTURA CAPITALIZACION.

Durante el año 2017, la Compañía devolvió aportes para futuras capitalizaciones al Sr. Gian Sandro Perotti por US\$416,896.

Al 31 de diciembre 2016, la Compañía recibió aportes para futuras capitalizaciones del Sr. Gian Sandro Perotti por US\$1,345,000 y devolvió US\$1,277,000. Adicionalmente recibió aportes de Pez de Exportación S.A. por US\$6,000,000 y efectuó la devolución de aportes a Negocios Campo Grande S.A. CAMPOGRANSA por US\$1,345,000.

20. RESERVAS.

Reserva legal

La Ley requiere que se transfiera a la reserva legal por lo menos el 10% de la utilidad neta anual, hasta que la reserva llegue por lo menos al 50% del capital social. Dicha reserva no puede distribuirse como dividendos en efectivo, excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede utilizarse para cubrir pérdidas de operaciones o para capitalizarse.

Al 31 de diciembre de 2016, la Compañía efectuó la apropiación de la reserva legal por US\$6,725.

Reserva facultativa

Corresponde a aportes generados en años anteriores que no representan para la Compañía una obligación contractual de entregar efectivo u otro activo financiero o de intercambiar activos o pasivos financieros ni corresponden a contratos que requerirán la utilización de algún instrumento de patrimonio y que puede ser utilizado para incrementar el capital social o para absorber pérdidas, si las hubiere.

21. RESULTADOS ACUMULADOS.

Provenientes de la adopción a las NIIF.

Los ajustes provenientes de la adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera “NIIF” que se registraron en el patrimonio en la cuenta Resultados acumulados, subcuenta “Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las “NIIF”, que generaron un saldo acreedor por US\$3,711,349, sólo podrán ser capitalizados en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubieren; utilizado en absorber pérdidas o devuelto en el caso de liquidación de la compañía. En el caso de registrar un saldo deudor, este podrá ser absorbido por los resultados acumulados y por los del último ejercicio económico concluido, si los hubiere.

Reserva de capital

De acuerdo a la Resolución No. SC.ICI.CPA IFRS.6.11.007 de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, el saldo acreedor de la cuenta reserva de capital generado hasta el año anterior al período de transición de aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera, debe ser transferido a la cuenta resultados acumulados y solo podrá ser capitalizados en la parte que exceda el valor de las pérdidas acumuladas o del año, si las hubiere, o ser devuelto a los accionistas en caso de liquidación de la Compañía.

TRANSMARINA C.A.

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en U.S. dólares)

Otros resultado Integral.

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, corresponde a los efectos netos por las nuevas mediciones de los planes de beneficios definidos.

Utilidades retenidas.

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, el saldo de esta cuenta está a disposición de los accionistas puede ser utilizado para la distribución de dividendos y ciertos pagos, como la re liquidación de impuestos u otros.

22. VENTAS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Años terminados en,	
	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
Exportaciones	19,309,521	21,043,901
Locales	15,599,323	8,553,693
	34,908,844	29,597,594

23. COSTO DE VENTAS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Años terminados en,	
	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
Materia prima	19,660,865	16,937,935
Mano de obra	1,875,227	1,838,302
Costos generales	5,711,358	5,062,973
Costos de seguro y flete	823,415	970,190
Costos de explotación	2,038,790	948,022
	30,109,655	25,757,422

TRANSMARINA C.A.

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en U.S. dólares)

24. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Años terminados en,	
	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
Gastos de personal	1,272,355	1,083,708
Honorarios profesionales	306,260	190,053
Mantenimiento y reparaciones	87,742	90,571
Impuestos y contribuciones	201,159	64,975
Depreciaciones y amortizaciones	81,105	67,330
Arriendos	80,537	67,201
Alimentos y refrigerios	43,943	47,390
Servicios básicos	62,956	68,118
Seguros	55,093	48,041
Gastos de viaje	37,152	42,901
Suministros y uniformes	37,140	28,139
Afiliación y suscripciones	10,145	14,222
Gastos de transporte	9,057	13,589
Gastos de guardianía y seguridad	2,214	6,724
Otros	495,045	733,858
	<u>2,781,903</u>	<u>2,566,820</u>

25. GASTOS DE VENTAS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Años terminados en,	
	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
Comisiones	189,930	308,351
Transporte	171,488	216,606
Permisos de exportación	41,209	48,260
Guardianía y seguridad	21,879	31,049
Servicios portuarios	21,549	32,831
Aforo e inspecciones	19,058	25,139
Hielo	15,329	27,672
Otros gastos	90,816	67,093
	<u>571,258</u>	<u>757,001</u>

TRANSMARINA C.A.

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en U.S. dólares)

26. GASTOS FINANCIEROS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Años terminados en,	
	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
Intereses en obligaciones	1,615,418	1,189,599
Otros gastos financieros	236,330	241,196
	<u>1,851,748</u>	<u>1,430,795</u>

27. OTROS INGRESOS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Años terminados en,	
	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
Reembolso de gastos	475,360	577,475
Venta de repuestos para buques	154,410	217,357
Servicio de asignación de cupo	45,777	393,000
Servicios de frío	51,443	57,938
Venta de propiedades, planta y equipos	-	273,978
Devolución condicionada de tributos	-	17,256
Otros	224,588	291,101
	<u>951,578</u>	<u>1,828,105</u>

28. GARANTÍAS.

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, la Compañía mantiene las siguientes garantías sobre sus propiedades:

- Hipoteca suscrita en junio 23 del 2016, a favor de la Corporación Financiera Nacional sobre Buque Pesquero denominado Altar numero veintiuno (B/P Altar 21) de 190 TM con sus máquinas, aparejos y en general a todos los objetos fijos; terreno con edificaciones e infraestructura, ubicado en la provincia de Santa Elena, cantón Santa Elena, parroquia Chanduy, con un área total de 10,000 m²; terreno con edificaciones e infraestructura, ubicado en la provincia de Manabí, cantón Jipijapa, Parroquia Puerto Cayo, con un área total de 95,826 m²; prenda sobre maquinaria y equipos que constituyen la planta procesadora de pescado; Barco pesquero Miranda con sus máquinas, aparejos y en general a todos los objetos fijos.

- 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 Daichi Maru.
- 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 Produbanco 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 naval abierta con sus máquinas, aparejos y en general a todos los objetos fijos, esta hipoteca fue suscrita en marzo 31 del 2015 a favor de Banco Produbanco sobre buque pesquero denominado Altar 11 (B/P Altar 11).
- Hipoteca abierta suscrita el 9 de septiembre de 2013 a favor de Banco Produbanco 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 Banco Produbanco sobre 8.823 m2 del terreno que se encuentra ubicado en el cantón Montecristi.
- Prenda industrial de maquinarias suscrita el 13 de junio de 2015 a favor de Banco Produbanco sobre las maquinarias de Chanduy la misma que incluye principalmente maquinarias del área de pelágicos, bombas, cámara de refrigeración, unidades de refrigeración y montacargas.

29. CONTRATOS.

Convenio privado de compensación por uso, capacidad de volumen de Bodega CHRISTEL II.

Con fecha 26 de abril de 2017, se suscribió el convenio de Cesión de Capacidad de Volumen de Bodega para la captura de atún de 127 metros cúbicos, provenientes del B/P CHRISTELL II entre la compañía PESQUEMONSA S.A. y Transmarina C.A. por un valor de US\$444,000 dólares.

30. CONTINGENTES.

Al 31 de diciembre de 2017, de acuerdo a los asesores legales, la Compañía mantiene 9 juicios laborales por una cuantía aproximada de US\$2,323,500, planteados por ex trabajadores de la Compañía, los cuales se encuentran en diferentes instancias judiciales. La Administración considera que estos juicios se resolverán favorablemente para la Compañía, por tal razón no ha establecido provisiones para cubrir eventuales pérdidas.

Al 31 de diciembre de 2016, de acuerdo a los asesores legales, la Compañía mantiene 14 juicios laborales por una cuantía aproximada de US\$1,573,120, planteados por ex trabajadores de la Compañía, los cuales se encuentran en diferentes instancias judiciales. La Administración considera que estos juicios se resolverán favorablemente para la Compañía, por tal razón no ha establecido provisiones para cubrir eventuales pérdidas.

31. SANCIONES.

De la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros.

No se han aplicado sanciones a la Compañía, sus Directores o Administradores, por parte de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, durante los ejercicios terminados el 31 de diciembre de 2017 y 2016.

De otras autoridades administrativas.

No se han aplicado sanciones a la Compañía, sus Directores o Administradores, emitidas por parte de otras autoridades administrativas al 31 de diciembre de 2017 y 2016.

32. HECHOS POSTERIORES A LA FECHA DE BALANCE.

Con posterioridad al 31 de diciembre de 2017 y hasta la fecha de emisión de estos estados financieros (Mayo 23, 2018), 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.

33. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS.

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2017, han sido aprobados por la Administración de la Compañía el 23 de mayo de 2018.

Apéndice al Informe de los Auditores Independientes

Como parte de una auditoría de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA), aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. Además, como parte de nuestra auditoría:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de errores significativos en los estados financieros, ya sea por fraude o error, diseñamos y, realizamos procedimientos de auditoría que responden a esos riesgos, obtenemos evidencia de auditoría suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material resultante de fraude es mayor que en el caso de un error material debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones intencionales, falseamiento o la vulneración del control interno.
- Obtenemos un entendimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la entidad. Evaluamos lo adecuado de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y revelaciones relacionadas efectuadas por la administración.
- Concluimos sobre el uso adecuado por parte de la Administración del supuesto de negocio en marcha y en base a la evidencia de auditoría obtenida, si existe o no relaciones con eventos o condiciones que puedan proyectar una duda importante sobre la capacidad de la entidad para continuar como un negocio en marcha. Si llegamos a la conclusión de que existe una incertidumbre material, estamos obligados a llamar la atención en nuestro informe de auditoría de las revelaciones relacionadas en los estados financieros o, si tales revelaciones son insuficientes, modificar nuestra opinión. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, eventos futuros o condiciones pueden causar que la entidad no pueda continuar como un negocio en marcha.
- Evaluamos la presentación, estructura y contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan las operaciones subyacentes y eventos en una forma que logre su presentación razonable, obteniendo suficiente evidencia apropiada de auditoría respecto de la información financiera de la entidad para expresar una opinión sobre los estados financieros. Somos responsables de la dirección, supervisión y ejecución de la auditoría de la entidad. Somos los únicos responsables de nuestra opinión de auditoría.
- Nos comunicamos con los encargados de la Administración en relación con, entre otras cosas, el alcance y el momento de la auditoría y los resultados de auditoría importantes, incluidas posibles deficiencias significativas en el control interno que identificamos durante nuestra auditoría.
- También proporcionamos a los encargados de la Administración una declaración de que hemos cumplido con los requisitos éticos relevantes con respecto a la independencia, y hemos comunicado todas las relaciones y otros asuntos que puedan soportarla.
- A partir de las comunicaciones con los encargados de la Administración, determinamos aquellos asuntos que eran de mayor importancia en la auditoría de los estados financieros del período actual y por lo tanto son los asuntos clave de auditoría.