

Industrial Pesquera Iberoamericana S.A. IBEROPESCA

Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresadas en U.S. dólares)



Industrial Pesquera Iberoamericana S.A.
IBEROPESCA

Estados Financieros Separados
Al 31 de diciembre de 2015 y 2014

CONTENIDO:

Notas a los Estados Financieros Separados.

Industrial Pesquera Iberoamericana S.A. IBEROPESCA

Notas a los Estados Financieros Separados

(Expresadas en U.S. dólares)

4. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

		Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
Caja	(1)	3,000,086	216
Bancos	(2)	1,977,039	2,193,850
Inversiones a plazo fijo	(3)	31,566	6,031,566
		<u>5,008,691</u>	<u>8,225,632</u>

- (1) Al 31 de diciembre de 2015, incluye principalmente un cheque recibido con fecha 24 de diciembre de 2015, por el cobro de préstamo efectuado al Sr. Gian Sandro Perotti por US\$3,000,000, el cual será depositado en los primeros días de enero de 2016.
- (2) Representan saldos en cuentas corrientes en bancos locales, la cuales no generan intereses ni tienen restricciones para su uso.
- (3) Al 31 de diciembre del 2014, corresponden a dos certificados de depósitos a plazo con el Banco Internacional S.A. a 91 días plazo, con vencimiento en enero y febrero de 2015 y tasa de interés anual del 5.25% y 5.75% respectivamente.

5. CUENTAS POR COBRAR.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

		Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
Compañías relacionadas	(Nota 13) (1)	8,573,580	8,676,247
Otras		1,480	9,879
		<u>8,575,060</u>	<u>8,686,126</u>

- (1) Al 31 de diciembre de 2015, representan principalmente dividendos por cobrar correspondientes a los años 2012 y 2013 a Pesquera Atunes del Pacífico S.A. Atunpacifiosa por US\$7,934,380 (US\$8,337,047 en el año 2014), dividendos por cobrar correspondientes al año 2012 a Elvayka Kyohei S.A. por US\$339,200 (US\$339,200 en el año 2014) y préstamo otorgado a Eurofish por US\$300,000.

Industrial Pesquera Iberoamericana S.A. IBEROPESCA

Notas a los Estados Financieros Separados

(Expresadas en U.S. dólares)

6. OTROS ACTIVOS CORRIENTES.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
Elvayka Kyoei S.A.	2,050,000	4,550,000
Inversiones Finisterre S.A.C.	2,000,000	-
Pesquera Atunes del Pacifico S.A. Atunpacificosa	1,200,000	1,200,000
Eurofish S.A.	1,000,000	-
(1)	<u>6,250,000</u>	<u>5,750,000</u>

(1) Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, corresponde a aportes realizados para futuras capitalizaciones en éstas compañías.

El movimiento de otros activos corrientes, es como sigue:

	Años terminados en	
	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
Saldo inicial	5,750,000	900,000
Aportes efectuados (1)	3,000,000	6,200,000
Retiro de aportes (2)	(2,500,000)	(1,350,000)
Saldo final (Nota 13)	<u>6,250,000</u>	<u>5,750,000</u>

(1) Al 31 de diciembre de 2015, corresponde a aportes efectuados en Inversiones Finisterre S.A.C. y Eurofish S.A. por US\$2,000,000 y US\$1,000,000, respectivamente. Al 31 de diciembre de 2014, corresponde a aportes efectuados en Elvayka Kyoei S.A. por US\$5,000,000 y Pesquera Atunes del Pacífico S.A. Atunpacificosa por US\$1,200,000.

(2) Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, corresponde a retiro de aportes efectuados en Elvayka Kyoei S.A.

Industrial Pesquera Iberoamericana S.A. IBEROPESCA

Notas a los Estados Financieros Separados

(Expresadas en U.S. dólares)

7. INVERSIONES EN SUBSIDIARIAS Y ASOCIADAS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

Al 31 de diciembre de 2015

	Acciones	Participación %	Costo	Saldo Diciembre 31, 2015
Pesquera Atunes del Pacífico S.A. Atunpacificosa	20,502,250	99.99%	20,502,250	20,676,344
Eurofish S.A.	10,622,407	39.93%	10,622,407	18,410,096
Negocios Campo Grande S.A. CAMPOGRANSA	654,555	50.00%	654,555	7,014,566
Elvayka Kyoei S.A.	1,050,400	50.00%	1,050,400	3,143,162
Manhost S.A.	187,000	2.67%	187,000	175,860
	33,016,612		33,016,612	49,420,028

Al 31 de diciembre de 2014

	Acciones	Participación %	Costo	Saldo Diciembre 31, 2014
Pesquera Atunes del Pacífico S.A. Atunpacificosa	20,502,250	99.99%	20,502,250	21,015,085
Eurofish S.A.	6,240,790	37%	6,240,790	11,500,200
Negocios Campo Grande S.A. CAMPOGRANSA	654,555	50%	654,555	6,608,959
Elvayka Kyoei S.A.	1,050,400	50%	1,050,400	4,714,759
Manhost S.A.	187,000	2.67%	187,000	175,860
	28,634,995		28,634,995	44,014,863

Estas compañías están constituidas y domiciliadas en Ecuador y sus actividades principales, son como sigue:

- **Pesquera Atunes del Pacífico S.A. Atunpacificosa.**- La Compañía tiene por objeto principal dedicarse a la pesca marítima y continental de peces y otras actividades acuáticas.
- **Eurofish S.A.**- La compañía tiene por objeto principal dedicarse a la compra, procesamiento y exportación de atún.

Industrial Pesquera Iberoamericana S.A. IBEROPESCA

Notas a los Estados Financieros Separados

(Expresadas en U.S. dólares)

- **Negocios Campo Grande S.A. CAMPOGRANSA.**- La Compañía tiene por objeto principal dedicarse a la compra de acciones o participaciones de otras compañías, con la finalidad de vincularse y ejercer su control.
- **Elvayka Kyoei S.A.**- La Compañía tiene por objeto principal dedicarse a la pesca marítima y continental de peces, crustáceos y moluscos.
- **Manhost S.A.**- La Compañía tiene por objeto dedicarse a la industria hotelera y a la explotación y desarrollo de la actividad turística nacional e internacional, así como fomentar el manejo del turismo, a la fecha de emisión de este informe no presenta proyectos para el desarrollo de la actividad hotelera.

8. CUENTAS POR PAGAR.

Al 31 de diciembre de 2015, corresponde al saldo por pagar a los accionistas por la disminución de capital registrada por la Compañía y aprobada por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros (Notas 10 y 13).

9. IMPUESTOS POR PAGAR.

	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
<u>Pasivos por impuestos corrientes</u>		
Impuesto a la renta por pagar	(1) 85,011	50,610
Impuesto al valor agregado	6,429	6,507
	<u>91,440</u>	<u>57,117</u>

(1) Impuesto a la renta por pagar.

Las provisiones para el Impuesto a la Renta por los años terminados el 31 de diciembre de 2015 y 2014, han sido calculadas aplicando la tasa del 22%.

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.

Industrial Pesquera Iberoamericana S.A. IBEROPESCA

Notas a los Estados Financieros Separados

(Expresadas en U.S. dólares)

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 al artículo 76 del Reglamento para la Aplicación de Régimen Tributario Interno (LORTI), no están sometidas al pago del anticipo de impuesto a la renta aquellas sociedades, cuya actividad económica consista exclusivamente en la tenencia de acciones, participaciones o derechos en sociedades, así como los fideicomisos de inversión y sociedades que la totalidad de sus ingresos sean exentos.

Ejercicios fiscales sujetos a revisión de la Administración Tributaria.

La Compañía está abierta 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:

	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
Utilidad antes de provisión para impuesto a la renta	2,611,101	8,059,711
Menos:		
Dividendos exentos	(2,405,165)	(7,943,307)
Más:		
Gastos no deducibles	104,093	5
Base imponible	310,029	116,409
Tasa de impuesto a la renta	22%	22%
Impuesto a la renta	68,206	25,610
Anticipo del impuesto a las ganancias del año (impuesto mínimo)	-	-
Impuesto a las ganancias del período	68,206	25,610

Industrial Pesquera Iberoamericana S.A. IBEROPESCA

Notas a los Estados Financieros Separados

(Expresadas en U.S. dólares)

El movimiento del impuesto a la renta 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	50,610	31,728
Provisión del período	68,206	25,610
Pago	(15,814)	-
Compensación con notas de créditos desmaterializadas del SRI	(6,616)	(5,142)
Compensación con retenciones en la fuente del impuesto a la renta	(11,375)	(1,586)
Saldo final	85,011	50,610

10. PATRIMONIO NETO.

Capital social

Al 31 de diciembre de 2015, el capital social es de US\$2,990,000 y está constituido por 2,990,000 acciones ordinarias, nominativas e indivisibles, autorizadas, suscritas y en circulación respectivamente con un valor nominal de un dólar cada una.

El 07 de agosto de 2015, la Junta General Extraordinaria y Universal de Accionistas, aprobó reducir el capital social de la Compañía en US\$14,500,000, disminuyendo el número de acciones. El reintegro del capital se realizaría en proporción a las acciones pagadas por cada accionista y mediante la entrega de activos no corrientes por US\$10,000,000 y la diferencia en efectivo.

La disminución de capital fue aprobada por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros del Ecuador el 21 de agosto de 2015, mediante Resolución No. SCVS.IRP.2015.286. El 31 de agosto de 2015, se suscribió la escritura de reducción de capital suscrito, fijación de capital autorizado y reforma del estatuto social, la cual fue inscrita en el Registro Mercantil del cantón Manta el 30 de octubre de 2015.

Reservas

- Legal.

La Ley de Compañías del Ecuador requiere que por lo menos el 10% de la utilidad líquida anual sea apropiada como reserva legal, hasta que esta alcance como mínimo el 50% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumentar el capital.

Industrial Pesquera Iberoamericana S.A. IBEROPESCA

Notas a los Estados Financieros Separados

(Expresadas en U.S. dólares)

- Facultativa.

La reserva facultativa corresponde a la apropiación de las ganancias de ejercicios anteriores, de acuerdo a resoluciones que constan en actas de Junta General de Accionistas.

Resultados acumulados

	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
Reserva de capital	2,954,262	2,954,262
Reserva por valuación de activos e inversiones	2,220,116	2,220,116
Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF	17,439,094	17,439,094
Utilidades retenidas distribuibles	28,511,391	25,968,496
	<u>51,124,863</u>	<u>48,581,968</u>

Reserva de capital y reserva por valuación de activos

De conformidad con lo establecido en la Resolución SC.ICI.CPAIFRS.G.11007 emitida por la Superintendencia de Compañías, publicada en el Registro Oficial No. 566 del 28 de octubre de 2011, los saldos acreedores de las reserva de capital y reserva por valuación, 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.

Resultados 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, 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.

Utilidades retenidas distribuibles.

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, el saldo de esta cuenta está a disposición de los accionistas y puede ser utilizado para la distribución de dividendos y ciertos pagos, como la re liquidación de impuestos u otros.

Industrial Pesquera Iberoamericana S.A. IBEROPESCA

Notas a los Estados Financieros Separados

(Expresadas en U.S. dólares)

11. PARTICIPACIÓN EN LAS GANANCIAS DE COMPAÑÍAS RELACIONADAS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Años terminados en,	
	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
Eurofish S. A.	3,909,896	2,088,114
Negocios Campo Grande S. A. CAMPOGRANSA	405,607	5,954,404
Pesquera Atunes del Pacífico S. A. Atunpacificosa	(338,741)	(424,636)
Elvayka Kyoei S. A.	(1,571,597)	325,425
	<u>2,405,165</u>	<u>7,943,307</u>

(Nota 13)

12. OTROS INGRESOS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Años terminados en,	
	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
Intereses ganados	461,193	159,422
Otros	8,550	-
	<u>469,743</u>	<u>159,422</u>

13. TRANSACCIONES CON COMPAÑÍAS RELACIONADAS.

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

	Relación	Transacción	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
Cuentas por cobrar (Nota 5)				
Pesquera Atunes del Pacífico S.A. Atunpacificosa	Accionista	Dividendos	7,934,380	8,337,047
Elvayka Kyoei S.A.	Accionista	Dividendos	339,200	339,200
Eurofish S. A.	Accionista	Préstamo	300,000	-
			<u>8,573,580</u>	<u>8,676,247</u>

Industrial Pesquera Iberoamericana S.A. IBEROPESCA

Notas a los Estados Financieros Separados

(Expresadas en U.S. dólares)

	Relación	Transacción	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
Otros activos (Nota 6)				
Elvayka Kyoei S.A.	Accionista	Aporte	2,050,000	4,550,000
Inversiones Finisterre S.A.C. Pesquera Atunes del Pacífico S.A. Atunpacifcosa	Otros	Inversiones	2,000,000	-
Eurofish S.A.	Accionista	Aporte	1,200,000	1,200,000
	Accionista	Aporte	1,000,000	-
			6,250,000	5,750,000
Inversiones en subsidiarias y asociadas (Nota 7)				
Pesquera Atunes del Pacífico S.A. Atunpacifcosa	Accionista	Inversiones	20,676,344	21,015,085
Eurofish S.A.	Accionista	Inversiones	18,410,096	11,500,200
Negocios Campo Grande S.A.	Accionista	Inversiones	7,014,566	6,608,959
Elvayka Kyoei S.A.	Accionista	Inversiones	3,143,162	4,714,759
Manhost S.A.	Accionista	Inversiones	175,860	175,860
			49,420,028	44,014,863
Cuentas por Pagar (Nota 8)				
Ángel Díaz García	Accionista	Inversiones	4,584,620	-
José Díaz García	Accionista	Inversiones	4,584,620	-
Rocío Díaz García	Accionista	Inversiones	4,584,620	-
Rogelia García Rodríguez	Accionista	Inversiones	746,140	-
			14,500,000	-

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

	Relación	Transacción	Años terminados en,	
			Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
Participación en las ganancias de compañías relacionadas (Nota 11)				
Eurofish S.A.	Accionista	Rendimiento	3,909,896	2,088,114
Negocios Campo Grande S.A. CAMPOGRANSA	Accionista	Rendimiento	405,607	5,954,404
Pesquera Atunes del Pacífico S.A. Atunpacifcosa	Accionista	Rendimiento	(338,741)	(424,636)
Elvayka Kyoei S.A.	Accionista	Rendimiento	(1,571,597)	325,425
			2,405,165	7,943,307

Industrial Pesquera Iberoamericana S.A. IBEROPESCA

Notas a los Estados Financieros Separados (Expresadas en U.S. dólares)

14. 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			
	Corriente		No corriente		Corriente		No corriente	
	Valor Libros razonable	Valor Libros razonable	Valor razonable	Valor razonable	Valor libros razonable	Valor libros razonable	Valor libros razonable	Valor razonable
<u>Activos financieros medido al valor razonable:</u>								
Efectivo y equivalentes al efectivo	5,008,691	5,008,691	-	-	8,225,632	8,225,632	-	-
<u>Activos financieros medido al costo amortizado:</u>								
Cuentas por cobrar	8,575,060	8,575,060	-	-	8,682,945	8,682,945	-	-
Total activos financieros	13,583,751	13,583,751	-	-	16,908,577	16,908,577	-	-
<u>Pasivos financieros medidos al costo amortizado:</u>								
Cuentas por pagar	14,500,000	14,500,000	-	-	60	60	-	-
Total pasivos financieros	14,500,000	14,500,000	-	-	60	60	-	-
Instrumentos financieros, netos	916,249	916,249	-	-	16,908,517	16,908,517	-	-

Industrial Pesquera Iberoamericana S.A. IBEROPESCA

Notas a los Estados Financieros Separados

(Expresadas en U.S. dólares)

15. CONTINGENTES.

Al 31 de diciembre de 2014, de acuerdo a los asesores tributarios, la Compañía se encuentra impugnando el Acta de Determinación No.1320130100027, mediante la cual se impuso una glosa a la Compañía por concepto de impuesto a la renta del ejercicio fiscal 2010, cuya cuantía asciende a US\$315,663 (incluye recargo del 20%) más los intereses de mora calculados sobre la obligación principal. La Administración de la Compañía, basada en el criterio de sus asesores legales, considera que el resultado final será favorable.

16. SANCIONES.

16.1 De la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros.

No se han aplicado sanciones a Industrial Pesquera Iberoamericana S.A. Iberopesca, 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.

16.2 De otras autoridades administrativas.

No se han aplicado sanciones a Industrial Pesquera Iberoamericana S.A., Directores o Administradores, emitidas por parte de otras autoridades administrativas al 31 de diciembre de 2015 y 2014.

17. 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 (11 de octubre de 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.

18. 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 11 de octubre de 2016.



Angel Moncayo Saltos
Contador
