



FRIGORIFICO Y LABORATORIO SAN MATEO, FRIGOLAB SAN MATEO
CIA. LTDA.

ESTADOS FINANCIEROS POR EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

2. **PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES (Continuación)**

2000. Consecuentemente, la moneda funcional del ambiente económico primario donde opera la Compañía y la moneda de presentación de las partidas incluidas en los estados financieros, es el Dólar de los Estados Unidos de América.

Información por segmentos.- Los estados financieros adjuntos presentan información (*opcional*) de los segmentos del negocio de la Compañía **FRIGORIFICO Y LABORATORIO SAN MATEO, FRIGOLAB SAN MATEO CIA. LTDA.**, al 31 de diciembre del 2015 y 2014, los mismos que incluyen los ingresos y costos derivados de las transacciones operativas de la Compañía, incluidos en base a la NIIF 8 (*Segmentos de Operación*), nota 15.

Activos y pasivos financieros.- Comprende instrumentos financieros y categorías de no derivados consistentes en cuentas por cobrar, cuentas por pagar y obligaciones financieras. Los activos financieros están registrados inicialmente a su valor razonable, más los costos directamente atribuibles a la compra o emisión, los cuales son contabilizados en el momento en que existe el compromiso de adquirir tales activos. La baja de un activo financiero es reconocida cuando el derecho contractual de la Compañía sobre los flujos de efectivo del activo financiero expira o cuando la Compañía transfiere el activo financiero a otra parte sin retener el control o sustancialmente los riesgos y beneficios de ese activo. En el caso de los pasivos financieros, la baja es reconocida cuando la obligación específica expira o es cancelada. Un detalle de los activos y pasivos financieros es el siguiente:

- **Cuentas por cobrar.**- Son registradas al costo, esto al momento de la negociación de la venta del producto y cuando es efectuada la transferencia al cliente de la totalidad de los riesgos y beneficios de la propiedad de los productos, nota 3.
- **Cuentas por pagar.**- Son registradas al costo, esto al momento de la negociación de la compra de materiales (bienes) y de la recepción de servicios (prestación de servicios profesionales), que son utilizados para el proceso productivo, nota 10.
- **Obligaciones financieras.**- Están registradas con base al costo amortizado en función al tiempo de vigencia de las obligaciones. Los intereses son reconocidos con cargo a los resultados del año, nota 9.

Las NIIF requieren ciertas revelaciones acerca de los instrumentos financieros, que tienen relación con los diferentes riesgos que afectan a la Compañía **FRIGORIFICO Y LABORATORIO SAN MATEO, FRIGOLAB SAN MATEO CIA. LTDA.** tal como se detalla a continuación:

- **Mercado.**- La Compañía opera principalmente en la pesca industrial, en la comercialización del pescado fresco y congelados, cuyo riesgo de mercado se deriva a la dependencia con las empresas relacionadas cuyas ventas al 31 de diciembre del 2015 y 2014, fueron del 96.59% y 85.31%, respectivamente, sobre el total de las ventas y las mismas dependen de sus propias decisiones que se toman y de las directrices gerenciales que se reciben desde el exterior.

Provisión para cuentas incobrables.- Es reconocida con cargo a resultados del año con el propósito de cubrir posibles pérdidas que puedan llegar a producirse en la recuperación de las cuentas por cobrar a clientes. El valor razonable de las cuentas por cobrar a clientes fue determinado mediante análisis de la recuperación probable de la cartera. El castigo de las cuentas por cobrar a clientes es registrado con débito a la provisión. Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, la Compañía no ha establecido provisión para cuentas por cobrar, en razón, de que considera que sus cuentas por cobrar son recuperables.

Existencias.- Están registrados al costo de adquisición, que no excede al valor neto de realización. El costo es determinado mediante el método del costo promedio. Los inventarios en mal estado y considerados obsoletos son registrados en resultados en el período en que ocurre la baja o la pérdida del inventario. Las importaciones en tránsito son registradas al costo según factura más los gastos de nacionalización incurridos.

2. **PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES (Continuación)**

Activo por impuestos corrientes.- Representa crédito tributario originado principalmente por créditos tributarios del impuesto al valor agregado (IVA) retenciones en la fuente de impuesto a la renta, registradas mensualmente con base a la adquisición de compras locales.

Servicios y otros pagos anticipados.- Corresponden principalmente a pólizas de seguros, necesarias para salvaguardar los bienes de la Compañía, que son amortizadas en línea recta en función a la vigencia de las mismas.

Propiedades, planta y equipos.- Están contabilizados al costo de adquisición. Los pagos por mantenimiento son cargados a gastos, mientras que las mejoras de importancia son capitalizadas. Incluye la revaluación efectuada sobre la base de tasaciones efectuadas por un perito independiente y una Compañía especializada; dichos activos se expresan al valor razonable determinado en la fecha de la tasación. Los activos fijos son depreciados aplicando el método de línea recta considerando como base la vida útil estimada de estos activos.

Las tasas de depreciación anual de las propiedades, planta y equipos son las siguientes:

<u>Activos</u>	<u>Tasas</u>
Edificios	5%
Maquinarias y equipos, tanques, tinas de pescado, equipos de oficina, muebles y enseres y enseres de planta	10%
Vehículos, contenedores, carretillas, tanque, equipo caminero	20%
Equipos y programas de computación	33.33%

Otros activos no corrientes.- Representan principalmente bien recibido en dación de pago, nota 8.

Provisión para jubilación patronal e indemnización por desahucio.- El Código de Trabajo establece la obligación por parte del empleador de conceder jubilación patronal a todos aquellos trabajadores que por 25 años o más hubieren prestado servicios, continuada o interrumpidamente en una misma Compañía. En adición el Código de Trabajo, establece también una bonificación por desahucio en caso de terminación de la relación laboral, que consiste en el pago al trabajador del 25% equivalente a la última remuneración mensual por cada año de servicio prestado. Para el efecto, la Compañía registra una reserva matemática basada en estudio actuarial realizado por una firma de actuarios independientes, nota 12.

Reserva legal.- La Ley de Compañías requiere que el 5% de la utilidad neta anual sea apropiada como reserva legal hasta que represente por lo menos el 20% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los socios, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumento de capital.

Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF.- Se origina por los ajustes efectuados al término del periodo de transición de las NIIF y cuyos efectos se contabilizaron a partir de enero 1 del 2011. De conformidad con lo establecido en la Resolución SC.G.I.CI.CPAIFRS.11.07, emitida por la Superintendencia de Compañía el 09 de septiembre del 2011 y publicada en el Registro Oficial N° 566 del octubre 28 del 2011, los ajustes provenientes de la adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" completas y de la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES), en lo que corresponda, y 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 podrá 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.

2. **PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES (Continuación)**

Reconocimiento de ingresos.- La Compañía reconoce ingresos por ventas, cuando se efectúa la transferencia al cliente de la totalidad de los riesgos y beneficios de los servicios otorgados y no subsisten incertidumbres significativas relativas a la recuperación de la consideración adeudada, de los costos asociados o por la posible devolución de los bienes. Los descuentos y devoluciones se disminuyen de las ventas, así como también sus costos y gastos en función al método del devengado.

Intereses pagados.- Están registrados bajo el método del devengado.

Participación de trabajadores en las utilidades.- La Compañía reconoce con cargo a los resultados del ejercicio en que se devenga el 15% de participación de los trabajadores en las utilidades, de conformidad con lo establecido en el Código de Trabajo de la República del Ecuador, notas 11 y 16.

Impuesto a la renta.- La Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento de Aplicación establecen que las sociedades constituidas en el Ecuador, aplicarán la tarifa de 22% de impuesto a la renta sobre su base imponible. No obstante, la tarifa impositiva será de 25% cuando la sociedad tenga accionistas que estén establecidos o residan en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición con 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. Si la participación fuera inferior al 50%, la tarifa de 25% aplicará sobre la proporción de la base imponible que corresponda a dicha participación. También aplicarán la tarifa de 25% a toda la base imponible, las sociedades que incumplan el deber de informar sobre la participación de sus accionistas al Servicio de Rentas Internas (SRI).

Las sociedades que reinviertan sus utilidades en el Ecuador podrán obtener una reducción de 10 puntos porcentuales de la tarifa del Impuesto a la Renta sobre el monto reinvertido en activos productivos, siempre y cuando su destino sea la adquisición de maquinarias nuevas o equipos nuevos, activos para riego, material vegetativo, plántulas y todo insumo vegetal para producción agrícola, forestal, ganadera y de floricultura, utilizados en su actividad productiva, así como para la adquisición de bienes relacionados con investigación y tecnología que mejoren productividad, generen diversificación productiva e incremento de empleo. El aumento de capital se perfeccionará con la inscripción en el respectivo Registro Mercantil hasta el 31 de diciembre del ejercicio impositivo posterior a aquel en que se generaron las utilidades materia de la reinversión.

El impuesto a la renta determinado es cargado en los resultados del año en que es devengado, con base al método del impuesto a pagar, notas 11 y 16.

Uso de estimaciones.- La preparación de los estados financieros de acuerdo con las NIIF, requieren que la Gerencia efectúe ciertas estimaciones y supuestos contables inherentes a la actividad económica de la entidad que inciden sobre la presentación de activos y pasivos y los montos de ingresos y gastos durante el período correspondiente; así como, también las revelaciones sobre activos y pasivos contingentes a la fecha de los estados financieros. Las estimaciones y supuestos utilizados se basan en el mejor conocimiento por parte de la Gerencia de los hechos actuales, sin embargo, los resultados finales podrían variar en relación con los estimados originales debido a la ocurrencia de eventos futuros.

3. **ACTIVOS FINANCIEROS, NETO**

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, un detalle es el siguiente:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	(Dólares)	
Partes relacionadas, nota 17	<u>4,682,988</u>	<u>4,100,954</u>
Pasan:	4,682,988	4,100,954

3. **ACTIVOS FINANCIEROS, NETO (Continuación)**

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	(Dólares)	
Vienen:	4,682,988	4,100,954
Anticipos a proveedores	1,054,884	817,495
Cientes locales y del exterior	<u>155,568</u>	<u>229,537</u>
Subtotal	5,893,440	5,147,986
Menos:		
Provisión para cuentas incobrables	(21,378)	(21,378)
Provisión por deterioro	<u>(38,531)</u>	<u>(38,531)</u>
Total	<u>5,833,531</u>	<u>5,088,077</u>

Anticipos a proveedores.- Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, representan desembolsos de efectivo a proveedores de pescado, como anticipos recibidos a corto y largo plazo para la entrega de materia prima, los que están respaldados con garantías reales (hipotecas y avales) por US\$. 4,188,457 y US\$. 3,538,088 respectivamente, nota 7. Durante el año 2014, la Compañía procedió a reclasificar US\$. 220,454 que corresponden a anticipos de corto a largo plazo, en razón de que los mismos no presentaron variación con respecto al año 2013.

Cientes locales y del exterior.- Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, representan ventas de pescado fresco y congelado (clientes no relacionados), las cuales tienen fechas de vencimiento promedio de 60 días plazos.

Provisión para cuentas incobrables.- Durante los años terminados al 31 de diciembre del 2015 y 2014, no existieron movimientos en la cuenta de provisión para cuentas incobrables.

4. **EXISTENCIAS**

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, un detalle es el siguiente:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	(Dólares)	
Productos en proceso	2,466,644	2,559,528
Productos terminados	1,445,401	677,595
Suministros y materiales	522,680	500,118
Materia prima - pescado	<u>48,019</u>	<u>428,004</u>
Total	<u>4,482,744</u>	<u>4,165,245</u>

Al 31 de diciembre del 2014, se procedió a dar de baja mediante actas debidamente notariadas y correspondientes a materia prima, costo de inventarios debido a que fueron contaminados con histamina por US\$. 575,699.

5. **ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES**

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, incluyen principalmente US\$. 357,099 y US\$. 401,525, respectivamente, originados por la acumulación de saldos de créditos tributarios de impuesto al valor agregado (IVA). En el año 2014, se procedió a concluir el Acta de Determinación No. 1320130100021 (impuesto a la renta del año 2010), obteniéndose US\$. 72,471, de los

5. **ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES (Continuación)**

cuales US\$. 38,407 se han registrado contra utilidades retenidas, en razón de considerarse por parte de la Compañía, como exceso en relación al reclamo efectuado. El Servicio de Rentas Internas en abril, mayo y octubre del 2014, dispuso la devolución de US\$. 63,549 a través de notas de crédito desmaterializadas por concepto de retenciones del impuesto al valor agregado (IVA) de junio, agosto y diciembre del 2012 y abril del 2013. Adicionalmente, el año 2014, incluye US\$. 133,933 correspondiente a pagos anticipados de impuesto a la renta (US\$. 178,733 en el año 2013). Hasta el 31 de diciembre del 2015 y 2014, la Compañía a través de uno de sus asesores legales ha planteado juicios de devoluciones de IVA (exportadores) por US\$. 211,430, provenientes de los años 2008 y 2006 y cuyas audiencias probatorias se encuentran en trámite de resolución, nota 18. En enero 6 de 2016, la Compañía recibió del Servicio de Rentas Internas – SRI nota de crédito por US\$. 95,983, correspondientes a devolución de IVA pagado en exceso en exportaciones.

6. **PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS, NETO**

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, un detalle es el siguiente:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	(Dólares)	
Edificio	942,813	942,813
Terrenos	840,000	840,000
Maquinarias y equipos	1,267,771	1,194,806
Herramientas	557,288	556,003
Vehículos	133,731	133,731
Instalaciones	920,161	920,161
Equipos de cómputo	120,160	103,422
Equipos de oficinas	96,948	95,277
Muebles y enseres	<u>8,382</u>	<u>8,382</u>
Subtotal	4,887,254	4,794,595
Depreciación acumulada	<u>(1,252,590)</u>	<u>(1,012,742)</u>
Total, neto	<u><u>3,634,664</u></u>	<u><u>3,781,853</u></u>

El movimiento de las propiedades, planta y equipo, neto por los años terminados al 31 de diciembre del 2015 y 2014, es el siguiente:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	(Dólares)	
Saldo al inicio del año, neto	3,781,853	3,817,679
Adiciones	95,435	228,007
Cargo anual de depreciación	(240,270)	(222,873)
Ventas o bajas	(2,354)	(40,960)
Otros	<u>0</u>	<u>0</u>
Saldo al final del año, neto	<u><u>3,634,664</u></u>	<u><u>3,781,853</u></u>

Adiciones. - Al 31 de diciembre de 2015, incluye principalmente compra de maquinaria inyectora por US\$. 71,429, compra de software y sistema para nómina por US\$. 11,325 y compras de equipos de cómputo por US\$. 3,077 (al 31 de diciembre del 2014, incluye principalmente compra de maquinaria codificadora por US\$. 15,219, detectora de metal por US\$. 25,717 y colector de aguas servidas por US\$. 15,187.

6. **PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS, NETO (Continuación)**

Garantía.- Al 31 de diciembre de 2015, terrenos y edificios mencionados en esta nota garantizan préstamos recibidos del Banco Internacional S.A., nota 9. De acuerdo a avalúo realizado por el Banco Internacional S.A. en diciembre 15 de 2015, el valor actual de estos bienes asciende a US\$. 4,716,286.

7. **ACTIVOS FINANCIEROS NO CORRIENTES**

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, representan US\$. 2,392,940 y US\$. 2,014,550, respectivamente, originados por desembolsos entregados a proveedores de materia prima y a los cuales se les constituyó en el año 2011, provisión por US\$. 848,731. Para los años 2015 y 2014, estos activos están respaldados con garantías reales (hipotecas y avales) por US\$. 4,188,457 y US\$. 3,538,088, respectivamente, nota 3. El año 2015, incluye reclasificación de US\$. 347,843 que corresponden de anticipos de corto a largo plazo, en razón de que los mismos no presentaron variación con respecto al año 2014 (US\$. 220,454 en el 2014 con relación al 2013).

8. **OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES**

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, corresponde a la recepción de un barco en dación de pago por US\$. 61,994. La Gerencia de la Compañía durante el año 2014, realizó las gestiones para efectuar su venta; sin embargo, el 6 de marzo del 2015 se conoció que el barco había sufrido un accidente, por lo que su baja en los registros contables se efectuará en el 2016.

Al 31 de diciembre de 2015, incluye también US\$. 14,068 correspondientes a desembolsos incurridos para patentar marca de la Compañía en futuras exportaciones a Brasil.

9. **OBLIGACIONES FINANCIERAS**

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, un detalle es el siguiente:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	(Dólares)	
<u>Banco Internacional S.A.</u>		
Representan préstamos para capital de trabajo recibidos durante los meses de julio, agosto y noviembre por US\$. 4,975,133 con tasa de interés anual del 9.32% y 9.33% anual y vencimientos entre abril, mayo y junio del 2016 (en el año 2014, préstamos recibidos durante los meses de agosto, noviembre y diciembre del 2014, por US\$. 4,800,000, con tasa de interés anual del 9.10% y hasta el 9.33% anual y vencimientos entre abril, junio y agosto del 2016).	3,484,756	4,893,950
Total	<u>3,484,756</u>	<u>4,893,950</u>

Al 31 de diciembre de 2015, los préstamos recibidos del Banco Internacional S.A. están garantizados con hipoteca abierta sobre terrenos y edificio de la Compañía, nota 6 y con documentos firmados por un Accionista.

El 2 de junio del 2014, a través de Junta General Extraordinaria y Universal de Socios, se autorizó al Gerente General de **FRIGORIFICO Y LABORATORIO SAN MATEO, FRIGOLAB SAN MATEO CIA. LTDA.** para que suscriba una garantía como codeudor a favor del Banco Internacional S.A. por US\$. 5,000,000 para garantizar operaciones de crédito solicitadas por la Compañía relacionada **EXPOTUNA S.A.**

10. PASIVOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, un detalle es el siguiente:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	(Dólares)	
Proveedores:		
Partes relacionadas, nota 17	7,034,491	4,609,022
Locales y del exterior	206,093	96,676
Otras	<u>5,542</u>	<u>0</u>
Total	<u><u>7,246,126</u></u>	<u><u>4,705,698</u></u>

Proveedores locales y del exterior.- Las cuentas por pagar proveedores locales, tienen vencimiento promedio entre 30 y 60 días plazo y no devengan intereses.

11. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, un detalle es el siguiente:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	(Dólares)	
Beneficios sociales:		
Vacaciones	98,633	83,918
Participación de trabajadores, nota 16	51,066	58,970
Décimo cuarto sueldo (Bono escolar)	26,871	35,042
Décimo tercero sueldo (Bono navideño)	7,143	10,023
Fondos de reserva	2,451	1,996
Impuestos	233,561	198,598
Sueldos por pagar	170,052	0
Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social	33,420	29,587
Otras	<u>846</u>	<u>414</u>
Total	<u><u>624,043</u></u>	<u><u>418,548</u></u>

El movimiento de los beneficios sociales por los años terminados el 31 de diciembre del 2015 y 2014, fue el siguiente:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	(Dólares)	
Saldo al inicio del año	189,949	163,928
Provisiones	239,783	287,538
Pagos	<u>(243,568)</u>	<u>(261,517)</u>
Saldo al final del año	<u><u>186,164</u></u>	<u><u>189,949</u></u>

Beneficios sociales.- Hasta el 31 de diciembre del 2014, la Compañía no había registrado la estimación contable que corresponde al salario digno, debido a que los coeficientes, no han sido publicados por el Ministerio de Relaciones Laborales.

Impuestos.- Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, incluye principalmente el impuesto a la renta por pagar por US\$. 183,931 y US\$. 156,118, respectivamente y retenciones en la fuente y de IVA por US\$. 42,480 y US\$. 33,942, respectivamente.

11. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES (Continuación)

Sueldos por pagar.- Al 31 de diciembre del 2015, corresponden a provisiones de sueldos de un ex funcionario que dejó de laborar en la Compañía en diciembre de 2013 y que para beneficio personal ante el IESS la Administración lo mantiene en roles.

12. JUBILACION PATRONAL E INDEMNIZACIÓN POR DESAHUCIO

El movimiento de jubilación patronal e indemnización por desahucio por los años terminados al 31 de diciembre del 2015 y 2014, es como sigue:

	MOVIMIENTO			
	Saldos al 01/01/15	Provisión cargada a gastos	Reclasif. pagos	Saldos al 31/12/15
 (Dólares)			
Jubilación patronal	289,376	25,841	(146)	315,071
Indemnización por desahucio	<u>113,414</u>	<u>32,705</u>	<u>(43,803)</u>	<u>102,316</u>
Total	<u>402,790</u>	<u>58,546</u>	<u>(43,949)</u>	<u>417,387</u>

	MOVIMIENTO			
	Saldos al 01/01/14	Provisión cargada a gastos	Reclasif. pagos	Saldos al 31/12/14
 (Dólares)			
Jubilación patronal	278,386	63,790	(52,800)	289,376
Indemnización por desahucio	<u>98,305</u>	<u>22,312</u>	<u>(7,203)</u>	<u>113,414</u>
Total	<u>376,691</u>	<u>86,102</u>	<u>(60,003)</u>	<u>402,790</u>

La Compañía reconoce en forma directa contra resultados el total de la provisión de jubilación patronal con base a estudios actuariales, preparados por la consultora de Matemáticos Asociados – ACTUARIA CONSULTORES CIA. LTDA. y que asciende al 31 de diciembre del 2015 de US\$. 25,841 (en el 2014, US\$. 63,790); y en el 2014 presentó como parte de la conciliación tributaria US\$. 14,483), como gastos no deducibles y que corresponden a la provisión de empleados con tiempo de servicio menores a 10 años. Adicionalmente en los años 2015 y 2014, la Compañía registró como provisión de indemnización por desahucio US\$. 32,705 y US\$. 22,312, respectivamente.

Las bases financieras utilizadas para el cálculo de la reserva es el denominado "Actuarial de costeo de crédito unitario proyectado". Para el cálculo de la estimación matemática de la reserva para jubilación patronal e indemnización por desahucio, del 2015, fueron considerados 20 trabajadores con tiempo de servicio mayor o igual a 10 años (26 trabajadores para el 2014) y 103 trabajadores con tiempo de servicio menor a 10 años, (95 trabajadores para el 2014). Los principales supuestos utilizados en la valuación de la reserva matemática para la jubilación patronal y desahucio fueron los siguientes:

	2015	2014
Salario mínimo vital (US\$.)	354	340
Número de empleados	123	121
Tasa de descuento (interés actuarial real - anual)	6.31%	7%
Tasa de incremento salarial (anual)	3%	3%

12. **JUBILACION PATRONAL E INDEMNIZACIÓN POR DESAHUCIO (Continuación)**

El valor de la reserva matemática actuarial al 31 de diciembre del 2015 y 2014, es como sigue:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	(Dólares)	
Empleados activos con tiempo de servicio mayor o igual a 10 años	251,452	250,206
Empleados activos con tiempo de servicio menor a 10 años	<u>63.619</u>	<u>39.170</u>
Total	<u><u>315,071</u></u>	<u><u>289,376</u></u>

13. **CUENTAS POR PAGAR A LARGO PLAZO**

Al 31 de diciembre del 2015, representa principalmente el saldo de préstamo para compra de pesca por US\$. 407,542 (en el 2014, US\$. 415,501), los mismos que se originaron por entregas de fondos durante los años 2013 y 2012. Adicionalmente, sobre el saldo del préstamo recibido de parte XUK S.A. al 31 de diciembre del 2015 y 2014, no existe un contrato que sustente la mencionada obligación.

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, incluye también reclasificación de US\$. 224,588 que corresponde a préstamo recibido en agosto del 2011, de Artville Finance Inc., el cual no genera interés ni tiene fecha específica de vencimiento.

Al 31 de diciembre de 2015, incluye US\$. 166,965 por pagar a proveedores del exterior, originado por compras de materiales y suministros en años anteriores. Estas cuentas por pagar no originan interés y de acuerdo a una manifestación de la Gerencia de la Compañía, en el año 2016 se tiene previsto cancelarlas.

14. **PATRIMONIO NETO DE LOS SOCIOS**

Capital social.- Al 31 de diciembre del 2014, está representado por 200.000 participaciones de US\$. 1.00. El capital social de la Compañía está integrado por los accionistas: Gabriel Álvarez Díez con el 50%, Ricardo Appenzauser V. con el 30% y Bartolomé Fernández A con el 20%. Mediante Acta de Junta General Extraordinaria y Universal de Socios, celebrada en noviembre 10 de 2015, el señor Ricardo Oliver Appenzauser Voigt cede el total de su participación accionaria al señor Jorge Ricardo Appenzauser Ruperti.

Con base en la Resolución NAC-DGERCG12-00777, emitida por el Servicio de Rentas Internas el 20 de diciembre del 2012, se dispuso que los sujetos pasivos inscritos en el RUC deben obligatoriamente reportar ante el SRI, el domicilio o residencia, porcentaje accionario, etc. a través del anexo de accionistas, partícipes, socio, miembros de directorio y administradores. La Compañía ha procedido a cumplir con este requerimiento el 2 de febrero del 2016, correspondiente al ejercicio económico 2015 (el 2 de febrero del 2015, correspondiente al año 2014).

Aportes para futura capitalización.- Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, lo constituyen principalmente valores adeudados a la Compañía Artville Finance Inc. por US\$. 2,449,000, provenientes de años anteriores. Las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PYMES), en su Sección No. 22, no consideran a la cuenta de aportes para futuras capitalizaciones, como instrumento de patrimonio.

Mediante Acta de Junta General Extraordinaria y Universal de Socios, celebrada en agosto 25 del 2015, resolvieron transferir los valores adeudados a Artville Finance Inc. por US\$. 2,449,000 a cuenta de pasivo, de acuerdo a su porcentaje de su participación sobre el capital de la Compañía. El 23 de diciembre del 2015, la Junta General Extraordinaria y Universal de Socios, decidió iniciar los trámites para el aumento de capital por US\$. 2,449,000.

14. PATRIMONIO NETO DE LOS SOCIOS (Continuación)

Utilidad básica por participación.- La utilidad básica por participación, ha sido calculada dividiendo la utilidad neta del ejercicio atribuible a los socios, entre el promedio ponderado del número de participaciones en circulación al 31 de diciembre del 2015 y 2014.

15. VENTAS NETAS Y COSTO DE VENTAS

Durante los años 2015 y 2014, un detalle de las ventas netas y costo de ventas fue el siguiente:

	<u>2015</u>		<u>2014</u>	
	VENTAS NETAS	COSTO DE VENTAS	VENTAS NETAS	COSTO DE VENTAS
	(Dólares)			
Pesca congelada	9,117,562	6,644,279	12,098,765	8,790,732
Pesca fresca	3,005,296	1,998,304	2,850,215	2,280,509
Venta de servicios	696,289	0	215,579	0
Otros	<u>143,280</u>	<u>24,241</u>	<u>118,930</u>	<u>0</u>
Total	<u>12,962,427</u>	<u>8,666,824</u>	<u>15,283,489</u>	<u>11,071,241</u>

Venta de servicios.- Al 31 de diciembre del 2015, representa ingresos por asesorías administrativas y financieras a partes relacionadas por US\$. 696,289 (en el año 2014, representa US\$. 215,579 por ingresos por asesoría administrativa, logística y financiera, concedida a una parte relacionada, con base a un contrato de prestación de servicios suscrito el 11 de enero del 2010, el cual fue renovado en el año 2011 y el cual al 31 de diciembre del 2013, el contrato se encontraba en proceso de renovación).

16. PARTICIPACIÓN DE TRABAJADORES EN LAS UTILIDADES E IMPUESTO A LA RENTA

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, la Compañía preparó las siguientes conciliaciones:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	(Dólares)	
Utilidad antes de participación de trabajadores en las utilidades e impuesto a la renta	340,441	393,132
Más:		
Gastos no deducibles	67,428	32,747
Menos:		
15% de participación de trabajadores	51,066	58,970
Deducción empleados por discapacidad	<u>0</u>	<u>0</u>
Base imponible	<u>356,803</u>	<u>366,909</u>
22% de impuesto a la renta	<u>78,496</u>	<u>80,720</u>
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	(Dólares)	
Determinación del pago mínimo de impuesto a la renta		
Anticipo de impuesto calculado	146,473	156,118
22% de impuesto a la renta	<u>78,496</u>	<u>80,720</u>
Impuesto a pagar (mayor entre el anticipo y el 22% de Impuesto a la renta)	<u>146,473</u>	<u>156,118</u>

16. PARTICIPACIÓN DE TRABAJADORES EN LAS UTILIDADES E IMPUESTO A LA RENTA (Continuación)

Para el año 2015, el anticipo de impuesto a la renta calculado fue US\$. 146,473 y el impuesto a la renta causado fue US\$. 78,496. El anticipo de impuesto a la renta calculado por la Compañía para el año 2014 fue de US\$. 156,118 y el impuesto a la renta causado para ese mismo ejercicio fiscal ascendió a US\$. 80,720. La legislación tributaria vigente, establece que para liquidar el impuesto a la renta anual, el contribuyente deberá tomar el mayor importe entre el impuesto a la renta causado y el anticipo calculado, importe que será considerado como impuesto a la renta definitivo.

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

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	(Dólares)	
Anticipo pagado	146,473	156,118
Retención en la fuente del año	41,763	16,433
Impuesto a la salida de divisas	1,246	0
Créditos tributarios de años anteriores	<u>37,004</u>	<u>42,756</u>
Impuesto a la renta por cobrar	<u><u>226,486</u></u>	<u><u>215,307</u></u>

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, la Compañía estableció como impuesto a la renta, el anticipo determinado por US\$. 146,473 y US\$. 156,118, en base a lo que determinan las actuales disposiciones fiscales.

Mediante Orden de Determinación No. RMA-ASODETC12-00008 de fecha 7 de noviembre del 2012, emitida por el Director Regional de Manabí del Servicio de Rentas Internas se dispuso el inicio del proceso de determinación de las obligaciones tributarias correspondientes al ejercicio fiscal del 2010. Con fecha 9 de octubre del 2013 y mediante Acta de Determinación Final No. 1320130100021, el Servicio de Rentas Internas como consecuencia de la revisión realizada determinó una diferencia neta por pagar de US\$ 27,103 el mismo que fue cancelado y registrado contra utilidades retenidas.

Hasta la fecha de emisión de este informe (marzo 25 del 2016), las declaraciones de impuesto a la renta de años 2012 al 2014, no han sido revisadas por el SRI. La Administración de la Compañía considera que de existir revisiones posteriores las posibles observaciones que surjan no serán significativas.

17. TRANSACCIONES CON COMPAÑÍAS Y PARTES RELACIONADAS

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, un detalle de los saldos y transacciones con compañías y partes relacionadas, es el que se detalla a continuación:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	(Dólares)	
<u>Estados de Situación Financiera:</u>		
<u>Activos financieros, netos.-</u>		
Expotuna S.A.	3,585,659	3,922,128
AACH Holding Co. LLc	594,915	0
Cristhina Fishy	<u>300,000</u>	<u>0</u>
Pasan:	4,480,574	3,922,128

17. TRANSACCIONES CON COMPAÑÍAS Y PARTES RELACIONADAS (Continuación)

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	(Dólares)	
Vienen:	4,480,574	3,922,128
XUK S.A.	73,978	496
Productos Pesqueros S.A.	55,456	74,747
Comercializadora Persquera Oceanapez Cía. Ltda.	27,538	0
Alfa International Seafoods	23,463	23,194
Tania Karina Andrade Grijalva	8,618	9,138
Distribuidora Éxito S.A.	5,980	5,424
Logiatun S.A.	4,086	0
Manta Mar Tours S.A.	2,669	2,669
Jorge Enrique Appenzauser Voigt	626	358
Frigolab Perú SAC	<u>0</u>	<u>62,800</u>
Total	<u>4,682,988</u>	<u>4,100,954</u>
<u>Pasivos financieros.</u> -		
Alfa International Seafoods	6,632,603	4,605,573
Expotuna S.A.	400,302	0
Tania Karina Alvarado Grijalva	1,176	0
Ricomarsa S.A.	<u>410</u>	<u>3,449</u>
Total	<u>7,034,491</u>	<u>4,609,022</u>
<u>Cuentas por pagar a largo plazo.</u> -		
XUK S.A.	407,542	415,501
Atville Finance Inc.	<u>224,588</u>	<u>224,588</u>
Total	<u>632,130</u>	<u>640,089</u>
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	(Dólares)	
<u>Estado de Resultado Integral:</u>		
<u>Venta de productos terminados.</u> -		
Alfa International Seafoods	7,877,924	11,367,478
Expotuna S.A.	3,625,226	1,195,457
Facturación de fletes por exportaciones (reembolso)	629,787	671,262
Productos Pesqueros S.A.	167,808	157,240
Logiatun S.A.	3,400	0
Tania Karina Andrade Grijalva	1,849	29,618
Jorge Appenzauser R.	1,072	1,519
Ramón Fernández Avellaneda	1,036	1,848
Jorge Appenzauser V.	268	368
Aach Holding CO. LLC.	81	0
Ricardo Appenzauser V.	31	431
Cristina Fishing CO. LLC	3	0
Frescodegfer S.A.	0	25,659
XUK S.A.	0	1,292
Ramón Fernández R.	<u>0</u>	<u>12</u>
Total	<u>12,308,485</u>	<u>13,452,184</u>

17. TRANSACCIONES CON COMPAÑÍAS Y PARTES RELACIONADAS (Continuación)

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	(Dólares)	
<u>Otras ventas</u> -		
Alfa International Seafoods	699,340	120,000
Expotuna S.A.	116,536	71,811
Aach Holding CO. LLC.	10,825	0
XUK S.A.	770	289
Logiatun S.A.	649	0
Distribuidora Éxito S.A.	153	2,401
Ramón Fernández Avellaneda	83	0
Frigolab Perú SAC	0	62,800
Venta de activos fijos	0	13,392
Facturación de fletes por exportaciones (reembolso)	<u>0</u>	<u>69,279</u>
Total	<u>828,356</u>	<u>339,972</u>
<u>Costo de ventas</u> -		
Alfa International Seafoods	5,576,064	9,246,603
Expotuna S.A.	2,707,549	992,082
Productos Pesqueros S.A.	81,942	107,429
Logiatun S.A.	2,541	0
Tania Karina Andrade Grijalva	967	17,100
Ramón Fernández Avellaneda	731	1,214
Jorge Appenzauser R.	650	1,045
XUK S.A.	584	173
Aach Holding CO. LLC.	313	0
Jorge Appenzauser V.	179	267
Distribuidora Éxito S.A.	116	0
Ricardo Appenzauser V.	14	233
Frescodegfer S.A.	0	23,178
Ramón Fernández R.	<u>0</u>	<u>4</u>
Total	<u>8,731,650</u>	<u>10,389,328</u>
<u>Gastos</u> -		
Ricomarsa S.A.	29,488	49,502
Tania Karina Andrade Grijalva	9,000	2,429
Alfa International Seafoods	3,485	9,405
Frescodegfer S.A.	<u>0</u>	<u>1,521</u>
Total	<u>41,973</u>	<u>62,857</u>

Compañías relacionadas.- Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, los saldos por cobrar y pagar no originan, ni devengan intereses y no tienen fechas específicas de vencimiento.

Operaciones con partes relacionadas (Precios de Transferencia).- Las siguientes disposiciones:

- **Segundo Suplemento del Registro Oficial No. 878 del 24 de enero de 2013**.- Fue publicada Resolución No. NAC-DGERCGC13-00011 del SRI que realizó reformas a la Resolución NAC-DGER2008-0464 publicada en el Registro Oficial No. 324 del 25 de abril del 2008. La principal reforma incorporada, es que el anexo y/o informe integral de precios de transferencia debe ser elaborado y presentado por los sujetos pasivos del impuesto a la renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas locales.

17. **TRANSACCIONES CON COMPAÑÍAS Y PARTES RELACIONADAS (Continuación)**

El importe para presentar el anexo, ha sido establecido para operaciones por montos acumulados superiores a US\$. 3,000,000. En tanto que el importe para presentar el informe integral de precios de transferencia así como el anexo, ha sido establecido para operaciones por montos acumulados superior a los US\$. 6,000,000. La mencionada reforma entró en vigencia el 25 de enero de 2013.

- **Resolución No. NAC-DGERCGC15-0000455 del 27 de mayo del 2015**- La principal reforma incorporada, es que los sujetos pasivos del impuesto a la renta que, no estando exentos de la aplicación del régimen de precios de transferencia conforme a la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno, dentro de un mismo periodo fiscal hayan efectuado operaciones con partes relacionadas en un monto acumulado superior a US\$. 3,000,000, deben presentar el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas. Si tal monto es superior a los US\$. 15,000,000, dichos sujetos pasivos deben presentar, adicionalmente al Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas, el Informe Integral de Precios de Transferencia. Para la presentación del Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas y del Informe Integral de Precios de Transferencia correspondiente al periodo fiscal del año 2014, el plazo será hasta el mes de septiembre de 2015, en los mismos plazos de presentación contemplados para las declaraciones mensuales de impuestos conforme el noveno dígito del RUC. Para efectos de establecer las obligaciones de presentar los referidos anexo e informe en base al monto acumulado de operaciones, en ningún caso se sumaran los montos de operaciones con partes que sean relacionadas únicamente por proporción de transacciones.

La Administración de la Compañía, se encuentra en proceso de elaboración del referido Estudio del año 2015, sin embargo hasta la fecha de emisión de este informe (marzo 25 del 2016) y basado en el criterio de sus asesores estima que no resultarán ajustes que determinen cargos a resultados y a pasivos por impuesto a la renta en los estados financieros del año 2015.

18. **CONTINGENCIAS**

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, existen las siguientes causas:

- **Fiscales**- Acumulación de Juicios, por devolución de IVA a exportadores de los años 2007 y 2008 por US\$. 108,690 y US\$. 102,740, respectivamente.
- **Penales**- Juicios No. 104-2006 y No. 09-2008 cuyos estados son para dictar sentencia y para señalamiento de fecha para exhibición de documentos, respectivamente.

Al 31 de diciembre de 2015, de acuerdo a manifestaciones de la Gerencia de la Compañía, la recuperación de estos valores es incierta. Los estados financieros adjuntos no incluyen provisión para cubrir posibles pérdidas por este concepto.

En enero 6 de 2016, la Compañía recibió del Servicio de Rentas Internas – SRI nota de crédito por US\$. 95,983, correspondientes a devolución de IVA pagado en exceso en exportaciones.

19. **LICENCIAS Y REGISTROS**

Mediante Resolución No. 015 emitida el 8 de octubre del 2014 y en cumplimiento a la legislación ambiental vigente, se obtuvo de parte de la Dirección Provincial de Ambiente de Manabí, la Licencia Ambiental para la ejecución del Proyecto "FRIGOLAB San Mateo Exportador de Mariscos Frescos", ubicado en el kilómetro 4½ de la vía Manta - San Mateo (cantón Manta, Provincia de Manabí). Está licencia tras el primer año de haberse emitido y luego de cada dos años, se deberá remitir al Ministerio del Ambiente, las respectivas auditorías ambientales. En adición, la Compañía a través del Ministerio de Agricultura, Ganadería, Acuacultura y Pesca, obtuvo la aprobación para la correcta aplicación y manejo del manual HACCP, expedido en junio 11 del 2014.

20. RECLASIFICACIONES

Ciertos saldos de los estados financieros adjuntos por los años terminados al 31 de diciembre del 2015 y 2014, han sido reclasificados para propósito de presentación de este informe de conformidad con las normas establecidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (*IASB por sus siglas en Inglés*) y que han sido adoptadas por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros. Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, los estados financieros adjuntos incluyen reclasificación de activos de corto a largo plazo por US\$. 347,843 y US\$. 220,454 respectivamente, nota 7.

21. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2015 y hasta la fecha de emisión de este informe (marzo 25 del 2016), no se produjeron eventos que en la opinión de la Gerencia de la Compañía pudieran tener un efecto significativo sobre los estados financieros adjuntos.
