



ECUADOR

Miembro de



Latinoamérica



MEMBER OF THE
FORUM OF FIRMS

FISHMAR S.A.

ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DE 2016

RUC: 1391732813001



ECUADOR

Miembro de



Latnoamérica



FISHMAR S.A.

ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DE 2016

RUC: 1391732813001

INDICE

Informe de los auditores independientes

Estado de situación financiera

Estado de resultados integrales

Estado de cambios en el patrimonio

Estado de flujos de efectivo

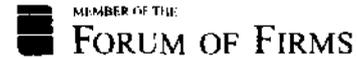
Notas explicativas a los estados financieros

Abreviaturas usadas:

US \$	-	Dólares estadounidenses
IVA	-	Impuesto al Valor Agregado
Compañía	-	FISHMAR S.A.
NIIF	-	Normas Internacionales de Información Financiera
NIIF para PYMES	-	Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades
Superintendencia	-	Superintendencia de Compañías
SRI	-	Servicio de Rentas Internas
ISD	-	Impuesto a la salida de divisas



Miembro de



Cdía. Urdesa Norte Calle 5ta. # 223 entre Callejón 5to. y Avenida 4ta.
Teléfonos: (593-4) 2381078 - 6001781- 2889323 - Celular: (593) 969360609
Apartado Postal 09-01-9431, Guayaquil - Ecuador
info@smsecuador.ec • www.smsecuador.ec
www.smslatam.com

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Accionistas de

FISHMAR S.A.

Manta, 1 de abril de 2017

Opinión

Hemos auditado los estados financieros que se adjuntan de Fishmar S.A., que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2016 y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como las notas a los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la posición financiera de FISHMAR S.A. al 31 de diciembre del 2016, el resultado de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera para las Pequeñas y Medianas Entidades – NIIF para las Pymes emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

Fundamentos de la opinión

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en este informe en la sección "*Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros*". Somos independientes de FISHMAR S.A. de acuerdo con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (IESBA por sus siglas en inglés) y las disposiciones de independencia de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros del Ecuador, y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con dicho Código.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión.



Miembro de



A los Accionistas de
FISHMAR S.A.
Manta, 1 de abril de 2017
(Continuación)

Otra información

La Administración es responsable por la preparación de información adicional, la cual comprende el Informe de la Administración a la Junta General de Accionistas por el Ejercicio Económico Del 2016, pero no incluye el juego completo de estados financieros y nuestro informe de auditoría.

Nuestra opinión sobre los estados financieros de la Compañía, no incluye dicha información y no expresamos ninguna forma de aseguramiento o conclusión sobre la misma.

En conexión con la auditoría de los estados financieros, nuestra responsabilidad es leer el Informe de la Administración a la Junta General de Accionistas por el Ejercicio Económico Del 2016 y, al hacerlo, considerar si esta información contiene inconsistencias materiales en relación con los estados financieros o con nuestro conocimiento obtenido durante la auditoría, o si de otra forma parecería estar materialmente incorrecta. Si basados en el trabajo que hemos efectuado, concluimos que existe un error material en esta información, tenemos la obligación de reportar dicho asunto. No tenemos nada que reportar en relación a esta información.

Responsabilidad de la Administración de la Compañía por los estados financieros

La Administración de Fishmar S.A. es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera para las Pequeñas y Medianas Entidades – NIIF para las Pymes emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), y del control interno determinado por la Administración como necesario para permitir la preparación de los estados financieros libres de errores materiales, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con negocio en marcha y el uso de la base contable de negocio en marcha, a menos que la Administración tenga la intención de liquidar la Compañía o cesar sus operaciones, o bien, no tenga otra alternativa realista que hacerlo.

La Administración es responsable de la supervisión del proceso de reporte financiero de la Compañía.



Miembro de



A los Accionistas de
FISHMAR S.A.
Manta, 1 de abril de 2017
(Continuación)

Responsabilidad del auditor en Relación con la Auditoría de los Estados Financieros

Los objetivos de nuestra auditoría son obtener seguridad razonable de si los estados financieros en su conjunto están libres de errores materiales, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que incluya nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con Normas Internacionales de Auditoría (NIA), detectará siempre un error material cuando este exista. Errores pueden surgir debido a fraude o error y son considerados materiales si, individualmente o en su conjunto, pueden razonablemente preverse que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

Como parte de una auditoría efectuada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

Identificamos y evaluamos los riesgos de error material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y ejecutamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material debido a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o vulneración del control interno.

Obtenemos conocimiento 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 Compañía.

Evaluamos si las políticas contables aplicadas son apropiadas y si las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración es razonable.

Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por parte de la Administración, de la base contable de negocio en marcha y, basados en la evidencia de auditoría obtenida, concluir si existe o no una incertidumbre material relacionada con eventos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría a las respectivas revelaciones en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, expresar una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría, sin embargo, eventos o condiciones futuros pueden ocasionar que la Compañía deje de ser una empresa en funcionamiento.



Miembro de



A los Accionistas de
FISHMAR S.A.
Manta, 1 de abril de 2017
(Continuación)

Evaluamos la presentación general, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan las transacciones y eventos subyacentes de un modo que logren una presentación razonable.

Comunicamos a los responsables de la Administración de la Compañía respecto a, entre otros asuntos, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificada y los hallazgos significativos, así como cualquier deficiencia significativa de control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

SMS del Ecuador Cía. Ltda.

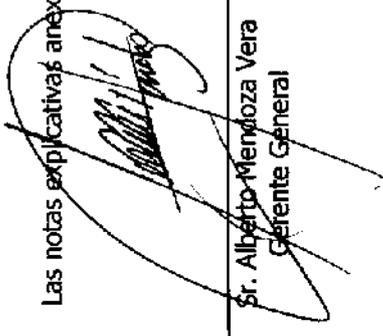
No. de Registro en
la Superintendencia
de Compañías: 696

Fabián Delgado Loo
Socio
Registro # 0.17679

FISHMAR S.A.
 ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
 Al 31 de diciembre de 2016
 (Expresados en dólares estadounidenses)

<u>Activo</u>	<u>Notas</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>	<u>Notas</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Activo corriente						
Efectivo y equivalentes de efectivo	6	1,025,125	518,917	10	13,546	12,465
Cuentas por cobrar comerciales		41,669	5,536	11	698,518	500,800
Otros activos corrientes	7	13,009	16,243	12	106,325	146,085
Total activo corriente		1,079,803	540,696	13	90,446	134,302
				14		39,440
					908,835	833,092
Activo no corriente						
Propiedad, planta y equipo, neto	8	2,442,974	2,782,502	15	17,452	15,016
Intangibles	9	3,722	6,223			
Total activo no corriente		2,446,696	2,788,725		17,452	15,016
Total activo		3,526,499	3,329,421		2,600,212	2,481,313
					3,526,499	3,329,421
Pasivo y Patrimonio						
Pasivo corriente						
Cuentas por pagar						
Cuentas por pagar compañías y partes relacionadas						
Pasivos acumulados						
Impuestos y retenciones por pagar						
Otros pasivos corrientes						
Total pasivo corriente					908,835	833,092
Pasivo no corriente						
Reserva para jubilación patronal y desahucio				15	17,452	15,016
Total pasivo no corriente					17,452	15,016
Patrimonio (Véase estado adjunto)					2,600,212	2,481,313
Total pasivo y patrimonio		3,526,499	3,329,421		3,526,499	3,329,421

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

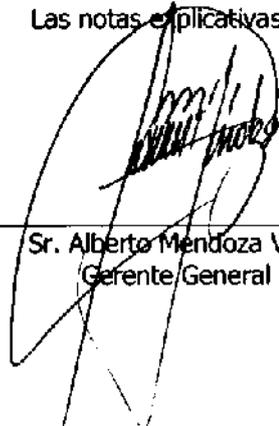

 Sr. Alberto Menjoza Vera
 Gerente General


 Ing. Mayra Reyna Rodriguez
 Contadora General

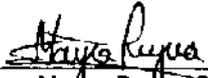
FISHMAR S.A.
 ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
 Por el año terminado el 31 de diciembre de 2016
 (Expresados en dólares estadounidenses)

	<u>Notas</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Ventas netas	18	1,677,090	1,934,315
Otros ingresos		56,118	7,997
		<u>1,733,208</u>	<u>1,942,312</u>
Gastos de venta y administración	19	(1,184,782)	(1,164,953)
Otros gastos operativos		(2,829)	(309)
		<u>(1,187,611)</u>	<u>(1,165,262)</u>
Gastos financieros		(1,059)	(4,236)
Utilidad antes de impuesto a la renta		<u>544,538</u>	<u>772,814</u>
Gasto por impuesto a la renta	16.2	(122,577)	(171,891)
Resultado integral del año		<u>421,961</u>	<u>600,923</u>

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



 Sr. Alberto Mendoza Vera
 Gerente General

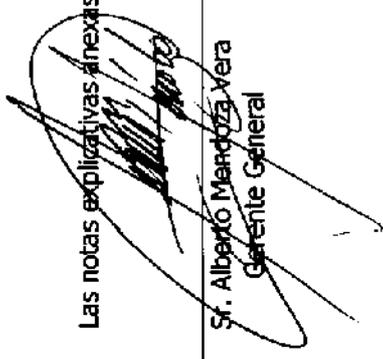


 Ing. Mayra Reyna Rodriguez
 Contador General

FISHMAR S.A.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
Por el año terminado el 31 de diciembre de 2016
(Expresados en dólares estadounidenses)

Nota	Capital Social	Aportes de capital	Legal	Resultados acumulados		
				Aplicación primera vez de las NIIF	Utilidades acumuladas	Total
Saldos al 1 de enero de 2015						
	50,800	399,975	35,327	(2,544)	1,946,832	2,430,390
Resoluciones de la junta de accionistas del 2015:						
Dividendos pagados	-	-	-	-	(550,000)	(550,000)
Resultado integral del año	-	-	-	-	600,923	600,923
Saldos al 31 de diciembre de 2015						
	50,800	399,975	35,327	(2,544)	1,997,755	2,481,313
Resoluciones de la junta de accionistas del 2016:						
Aporte en efectivo	-	12,000	-	-	-	12,000
Aumento de capital	12,000	(12,000)	-	-	-	-
Disminución de capital	(47,800)	-	-	-	-	(47,800)
Devolución de impuesto	16.6	-	-	-	132,713	132,713
Reversión de aporte	-	(399,975)	-	-	-	(399,975)
Resultado integral del año	-	-	-	-	421,961	421,961
Saldos al 31 de diciembre de 2016						
	15,000	-	35,327	(2,544)	2,552,429	2,600,212

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

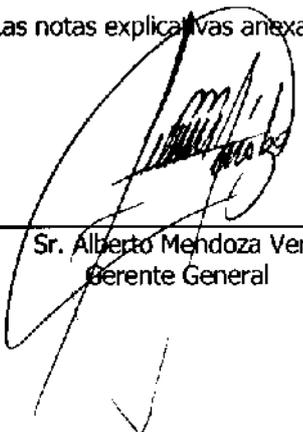

Sr. Alberto Mendoza Vera
 Gerente General

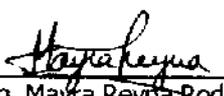

Ing. Mayra Reyna Rodriguez
 Contador General

FISHMAR S.A.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
 Por el año terminado el 31 de diciembre de 2016
 (Expresados en dólares estadounidenses)

	<u>Notas</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
<u>Flujos de efectivo de las actividades de operación:</u>			
Recibido de clientes		1,733,208	1,942,312
Pagado a proveedores y empleados		(866,551)	(847,669)
Otros pagos		(551,190)	(109,185)
Efectivo neto provisto por las actividades de operación		<u>315,467</u>	<u>985,458</u>
<u>Flujos de efectivo de las actividades de inversión:</u>			
Adquisición de propiedad, planta y equipo, neto	8	(15,024)	(105,677)
Adquisición de intangibles, neto	9	<u>(3,953)</u>	<u>(7,091)</u>
Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión		<u>(18,977)</u>	<u>(112,768)</u>
<u>Flujos de efectivo de las actividades de financiamiento:</u>			
Incremento (disminución) en cuentas por pagar compañías y partes relacionadas		197,718	(191,762)
Dividendos pagados		-	(550,000)
Aumento de capital en efectivo		12,000	-
Efectivo neto provisto por (utilizado en) las actividades de financiamiento		<u>209,718</u>	<u>(741,762)</u>
<u>Efectivo y equivalentes de efectivo:</u>			
Aumento neto de efectivo y equivalentes de efectivo		506,208	130,928
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año	6	<u>518,917</u>	<u>387,989</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	6	<u>1,025,125</u>	<u>518,917</u>

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

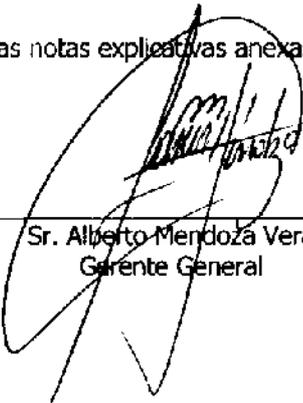

 Sr. Alberto Mendoza Vera
 Gerente General

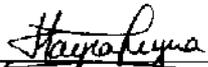

 Ing. Mayra Reyna Rodriguez
 Contador General

FISHMAR S.A.
 ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
 CONCILIACIÓN DEL RESULTADO INTEGRAL
 CON LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN
 Por el año terminado el 31 de diciembre de 2016
 (Expresados en dólares estadounidenses)

	<u>Nota</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Resultado integral del año		421,961	600,923
Mas cargos (créditos) a resultados que no representan movimiento de efectivo:			
Depreciaciones	8	354,552	352,266
Amortizaciones	9	6,453	2,785
Provisión por jubilación patronal y desahucio	15	<u>3,836</u>	<u>3,943</u>
		786,803	959,917
Cambios en activos y pasivos:			
Cuentas por cobrar comerciales		(36,133)	(5,536)
Otros activos corrientes		3,234	17,394
Cuentas por pagar		1,081	(49,865)
Pasivos acumulados		(39,760)	12,391
Impuestos y retenciones por pagar		(43,856)	12,098
Jubilación patronal y desahucio	15	(1,400)	(381)
Otros pasivos corrientes		(487,215)	39,440
Devolución de impuestos	16.6	<u>132,713</u>	-
Efectivo neto provisto por las actividades de operación:		<u>315,467</u>	<u>985,458</u>

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


 Sr. Alberto Mendoza Vera
 Gerente General


 Ing. Mayra Reyna Rodriguez
 Contador General

FISHMAR S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016

1. INFORMACION GENERAL

Entidad

La Compañía fue constituida como Fishmar S.A. mediante escritura pública autorizada por el Notario Primero del Cantón Manta, el 1 de junio de 2005, debidamente inscrita en el Registro Mercantil del Cantón Manta, con el No. 352, repertorio No. 1026 del 23 de junio del 2005. Inicio sus operaciones durante el año 2010. Su objeto social es la prestación de servicios de almacenamiento de pescado en las bodegas congeladoras de propiedad de la empresa.

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015 el personal total de la Compañía alcanza los 17 empleados.

Situación económica del país:

Durante el 2016 la situación económica del país continúa afectada por los bajos precios de exportación del petróleo, principal fuente de ingresos del Presupuesto General del Estado, así como también por la devaluación de otras monedas con respecto al Dólar de los Estados Unidos de América, moneda de uso legal en el Ecuador, la cual tiene un impacto negativo en las exportaciones no petroleras del país.

Adicionalmente el terremoto ocurrido en abril del 2016 ocasionó importantes daños en la infraestructura de ciertas provincias del litoral ecuatoriano y cuantiosas pérdidas económicas. Las autoridades económicas con el fin de afrontar estas situaciones han diseñado diferentes alternativas, entre las cuales tenemos: priorización de las inversiones, incremento de la inversión extranjera a través de alianzas público-privadas con beneficios tributarios, disminución del gasto corriente, incremento temporal del impuesto al valor agregado, contribuciones tributarias extraordinarias a empresas y personas naturales, financiamiento del déficit fiscal mediante la emisión de bonos del Estado, obtención de financiamiento a través de organismos internacionales y gobiernos extranjeros (China), entre otras medidas. Así también, ha mantenido el esquema de restricción de importaciones a través de salvaguardas y derechos arancelarios con el fin de mejorar la balanza comercial, aspecto que se tenía previsto ir desmontando en el 2016; sin embargo, resolvió diferir un año el cronograma de eliminación de las salvaguardas y dispuso que la fase de desmantelamiento se efectúe a partir de abril del 2017 hasta junio del 2017.

La Administración de la Compañía considera que los asuntos antes indicados han afectado las operaciones de la Compañía ya que, durante el año 2016 disminuyeron los ingresos debido a la poca demanda de almacenamiento de pescado; por lo cual, la Administración de la Compañía no pudo tomar medidas al respecto debido al giro del negocio.

Aprobación de los estados financieros: Los estados financieros al 31 de diciembre de 2016 han sido emitidos con la autorización de la Administración de la Compañía, de fecha 30 de marzo de 2017, y posteriormente serán puestos a consideración de la Junta General de Accionistas para su aprobación definitiva.

FISHMAR S.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016**
(Continuación)

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

Las principales políticas contables adoptadas en la preparación de los estados financieros se detallan a continuación:

2.1 Base de Preparación

Los presentes estados financieros de la Compañía al 31 de diciembre de 2016 están preparados de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las Pymes) emitidas por el IASB (Internacional Accounting Standards Board) que han sido adoptadas en Ecuador y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales y aplicadas de manera uniforme a los ejercicios que se presentan.

La preparación de los estados financieros conforme a la NIIF para las Pymes exige el uso de ciertas estimaciones contables críticas. También exige a la Administración que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía.

Debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración.

2.2 Moneda funcional y moneda de presentación

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

2.3 Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo incluyen el efectivo en caja y los depósitos a la vista en entidades de crédito y de inversiones a corto plazo de gran liquidez con un vencimiento original de tres meses o menos.

2.4 Activos y pasivos financieros

2.4.1 Clasificación

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías: "activos financieros a valor razonable a través de ganancias y pérdidas", "préstamos y cuentas por cobrar", "activos financieros mantenidos hasta su vencimiento" y "activos financieros disponibles para la venta".

Los pasivos financieros se clasifican en las siguientes categorías: "pasivos financieros a valor razonable con cambios en resultados" y "otros pasivos financieros". La clasificación depende del propósito para el cual se adquirieron los activos o contrataron los pasivos. La Administración determina la clasificación de sus activos y pasivos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial.

FISHMAR S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 (Continuación)

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, la Compañía mantuvo activos financieros en la categoría de "préstamos y cuentas por cobrar". De igual forma, la Compañía mantuvo pasivos financieros en la categoría de "otros pasivos financieros" cuyas características se explican seguidamente:

Préstamos y cuentas por cobrar: representados en el estado de situación financiera por las cuentas por cobrar comerciales. Son activos financieros no derivados que dan derecho a pagos fijos o determinables y que no cotizan en un mercado activo. Se incluyen en el activo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses contados desde la fecha del estado de situación financiera.

Otros pasivos financieros: representados en el estado de situación financiera por las cuentas por pagar a proveedores y cuentas por pagar a compañías y partes relacionadas. Se incluyen en el pasivo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses contados a partir de la fecha del estado de situación financiera.

2.4.2 Reconocimiento y medición inicial y posterior

a) Reconocimiento -

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

b) Medición inicial -

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

c) Medición posterior -

- i. Préstamos y cuentas por cobrar:** Se miden al costo amortizado aplicando el método de intereses efectivo, cuando el crédito se amplía más allá de las condiciones de crédito normales.
- ii. Otros pasivos financieros:** Se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. No obstante, los pasivos financieros que no tengan un tipo de interés establecido, el importe venza o se espere recibir en el corto plazo y/o el efecto de actualizar no sea significativo, se valoran por su valor nominal.

FISHMAR S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 (Continuación)

2.4.3 Baja de activos y pasivos financieros

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

2.4.4 Compensación de instrumentos financieros

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

2.5 Propiedad, planta y equipo

La propiedad, planta y equipo se contabilizan por su costo histórico menos la depreciación acumulada y pérdidas por deterioro, en caso de producirse.

Los desembolsos posteriores a la compra o adquisición sólo son capitalizados cuando es probable que beneficios económicos futuros asociados a la inversión influya hacia la Compañía y los costos puedan ser medidos razonablemente. Los otros desembolsos posteriores corresponden a reparaciones o mantenimientos y son registrados en resultados cuando son incurridos.

La depreciación de la propiedad, planta y equipo es calculada linealmente basada en la vida útil estimada de los bienes del activo fijo. Si existe algún indicio de que se ha producido un cambio significativo en la tasa de depreciación, vida útil o valor residual de un activo, se revisa la depreciación de ese activo de forma prospectiva para reflejar las nuevas expectativas.

Las vidas útiles estimadas de la propiedad, planta y equipo son las siguientes:

<u>Descripción del bien</u>	<u>Número de años</u>
Maquinaria y equipo	10
Muebles y enseres	10
Equipos de oficina	10
Equipos de computación	3
Vehículos	5
Equipos electrónicos y de seguridad	10
Equipos eléctricos	10
Equipos auxiliar	10
Cámara de frío	15
Adecuaciones e instalaciones	20

Las ganancias y pérdidas por la venta de propiedad, planta y equipo se calculan comparando los ingresos obtenidos con el valor en libros y se reconocen en el estado de resultados integrales.

FISHMAR S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 (Continuación)

2.6 Deterioro de activos no financieros (Propiedad, planta y equipo, e intangibles)

Los activos sujetos a amortización o depreciación se someten a revisión para pérdidas por deterioro siempre que algún suceso o cambio en las circunstancias indique que el importe en libros puede no ser recuperable. Se reconoce una pérdida por deterioro del valor por el monto por el que el importe en libros del activo excede su importe recuperable. El importe recuperable es el mayor entre el valor razonable de un activo menos los costos para la venta y el valor en uso. A efectos de evaluar las pérdidas por deterioro del valor, los activos se agrupan al nivel más bajo para el que hay flujos de efectivo identificables por separado (unidades generadoras de efectivo). La posible reversión de pérdidas por deterioro de valor de activos no financieros distintos a la plusvalía que sufren una pérdida por deterioro se revisa en todas las fechas a las que se presenta información financiera.

Los activos intangibles con una vida útil indefinida o todavía no disponibles para su uso deben ser sometidos a una comprobación de deterioro de valor anualmente, o con mayor frecuencia si existe cualquier indicador de que podría haberse deteriorado su valor.

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, no existió deterioro de los activos tangibles e intangibles.

En el caso que el monto del valor en libros del activo excede su monto recuperable, la Compañía registra una pérdida por deterioro en los resultados del ejercicio. La administración ha realizado los análisis pertinentes de todos sus activos no financieros significativos y considera que en ninguno de ellos existe evidencia de deterioro. Ver Notas 8 y 9.

2.7 Activos intangibles

Activos intangibles adquiridos de forma separada son registrados al costo menos la amortización acumulada y cualquier pérdida por deterioro acumulada.

La amortización se reconoce con base en el método de línea recta sobre su vida útil estimada.

La vida útil estimada, valor residual y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

2.7.1 Método de amortización y vidas útiles

La amortización de los activos intangibles se carga a resultados sobre sus vidas útiles utilizando el método de línea recta. La vida útil estimada, valor residual y método de amortización son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

La vida útil de un activo intangible es finita o indefinida. La vida útil de un activo intangible que surja de un derecho contractual o legal de otro tipo no excederá el periodo de esos derechos, pero puede ser inferior, dependiendo del periodo a lo largo del cual la entidad espera utilizar el activo. Los activos intangibles de vida útil indefinida no se amortizan, pero se evalúan por deterioro anualmente y cuando exista indicios de que el activo intangible puede estar deteriorado.

Se estima que el valor residual de todos los activos intangibles de la Compañía es igual a cero.

FISHMAR S.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016**
(Continuación)

2.8 Impuestos corrientes y diferidos

El gasto por impuesto del período comprende los impuestos corrientes y diferidos. Los impuestos se reconocen en el resultado, excepto en la medida en que estos se refieran a partidas reconocidas en el otro resultado integral o directamente en el patrimonio neto. En este caso, el impuesto también se reconoce el otro resultado integral o directamente en patrimonio neto, respectivamente.

Impuesto corriente

El cargo por impuesto a la renta corriente se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible. Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 22% sobre las utilidades gravables, no obstante, la tarifa impositiva se incrementa al 25% sobre la proporción de la base imponible que corresponda a la participación directa o indirecta de socios, accionistas, beneficiarios o similares, que sean residentes en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición. Si dicha participación excede del 50%, la tarifa aplicable para la compañía será del 25%. Se puede reducir la tarifa en 10 puntos porcentuales sobre las utilidades sujetas a capitalización.

Impuesto diferido

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

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

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

2.9 Beneficios a los empleados

2.9.1 Beneficios de corto plazo

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

- i. Remuneraciones fijas y variables de los funcionarios de la Compañía: Se devengan y/o pagan de acuerdo a las políticas internas establecidas por la Compañía.
- ii. Décimo tercero y décimo cuarto sueldo y aportes al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social. Se devengan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.

FISHMAR S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 (Continuación)

2.9.2 Beneficios de largo plazo

Jubilación patronal y desahucio (no fondeados)

El costo de estos beneficios definidos establecidos por las leyes laborales ecuatorianas se registra con cargo a los gastos del ejercicio y su pasivo representa el 100% del valor presente de la obligación, a la fecha del estado de situación financiera, para todos los trabajadores que a esa fecha se encontraban prestando servicios a la Compañía. Dichas provisiones se determinan anualmente con base a estudios actuariales practicados por un actuario independiente usando el método de crédito unitario proyectado. El valor presente de la obligación de beneficio definido se determina descontando los flujos de salida de efectivo estimado usando la tasa de interés del 4%. Esta tasa de interés se determina utilizando la tasa de bonos del Gobierno publicados por el Banco Central que están denominados en la misma moneda en la que los beneficios serán pagados y que tienen términos que se aproximan a los términos de la obligación por pensiones hasta su vencimiento.

Las hipótesis actuariales incluyen estimaciones (variables) como son, en adición a la tasa de descuento, tasa de mortalidad, edad, sexo, año de servicio, remuneraciones, incremento futuro de remuneraciones, tasa de rotación, entre otras.

Las ganancias y pérdidas actuariales que surgen de los ajustes basados en la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se cargan al patrimonio neto en el otro resultado integral en el período en el que surgen.

Los costos de los servicios pasados se reconocen inmediatamente en resultados del año, a menos que los cambios estén condicionados a la continuidad de los empleados en servicio durante un período de tiempo específico (período de consolidación). En este caso, los costos por servicios pasados se amortizan según el método lineal durante el período de consolidación. Al cierre del año las provisiones cubren a todos los trabajadores.

2.10 Participación a los trabajadores

El 15% de la utilidad anual que la Compañía debe reconocer en concepto de participación a los trabajadores es registrado con cargo a los resultados del ejercicio en que se devenga, con base en las sumas por pagar exigibles.

2.11 Reconocimiento de ingresos y gastos

2.11.1 Ingresos relacionados con la operación

Los ingresos ordinarios se valoran por el valor razonable de la contraprestación recibida o a recibir, y representan los importes a cobrar por los servicios prestados (almacenamiento de pescado en cámaras frigoríficas), netos de descuentos, devoluciones y del impuesto sobre el valor añadido.

Los ingresos ordinarios se reconocen en los resultados cuando, el importe de los mismos se puede valorar con fiabilidad, es probable que la entidad vaya a recibir un beneficio económico futuro y cuando se alcancen determinadas condiciones.

FISHMAR S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 (Continuación)

2.11.2 Gastos

Se reconocen por el método del devengado. Los costos de operación corresponden a los costos de mano de obra, materiales y servicios adicionales relacionados con el almacenamiento de pescado en cámaras frigoríficas.

3. ESTIMADOS Y CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS

3.1 Estimados y criterios contables críticos

La preparación de estados financieros requiere que la Compañía realice estimaciones y utilice supuestos que afectan los montos incluidos en estos estados financieros y sus notas relacionadas.

Las estimaciones realizadas y supuestos utilizados por la Compañía se encuentran basadas en la experiencia histórica, cambios en el mercado e información suministrada por fuentes externas calificadas. Sin embargo, los resultados finales podrían diferir de las estimaciones, bajo ciertas condiciones.

Las estimaciones y políticas contables significativas son definidas como aquellas que son importantes para reflejar correctamente la situación financiera y los resultados de la Compañía y/o las requieren un alto grado de juicio por parte de las Administración.

Las principales estimaciones y aplicaciones del criterio profesional se encuentran relacionadas con los siguientes conceptos:

a) Propiedad, planta y equipo e Intangibles.

La determinación de las vidas útiles de propiedad, planta y equipos y los plazos de amortización de los intangibles que se evalúan al cierre de cada año.

b) Obligaciones por beneficios a empleados – reserva para jubilación patronal y desahucio

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

Otros supuestos claves para establecer las obligaciones por planes pensión se basan en partes en las condiciones actuales del mercado. Ver Nota 15.

4. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS

4.1 Factores de riesgo financiero

Las actividades de la Compañía la exponen a una variedad de riesgos financieros: riesgos de mercado (que comprende los riesgos de precio, tasa de interés y tipo de cambio), riesgo de crédito y riesgo de liquidez.

Los principales pasivos financieros de la Compañía incluyen las deudas y los préstamos que devengan intereses, las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar. La finalidad principal de estos pasivos financieros es financiar las operaciones de la Compañía. La Compañía

FISHMAR S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 (Continuación)

cuenta con préstamos, deudores comerciales y cuentas por cobrar, y efectivo que provienen directamente de sus operaciones.

El programa general de administración de riesgo de la Compañía se concentra principalmente en lo impredecible de los mercados financieros y trata de minimizar potenciales efectos adversos sobre la rentabilidad financiera de la Compañía, además que se asegura que las actividades con riesgo financiero en la que se involucra la Compañía estén sujetas a políticas y procedimientos adecuados para tales efectos y que los riesgos financieros estén identificados, medidos y controlados de acuerdo a ellas.

La Gerencia General establece las políticas de inversiones. La Administración de la Compañía es la encargada de aplicar dicha política y revisar periódicamente sus procedimientos para la óptima gestión en cada uno de los riesgos que a continuación se detallan:

4.1.1 Riesgo de mercado

El riesgo de mercado es el riesgo de que el valor razonable o los flujos futuros de efectivo de un instrumento financiero fluctúen debido a los cambios en los precios de mercado. Los precios de mercado involucran cuatro tipos de riesgo: el riesgo de tasas de interés, el riesgo de tasas de cambio, el riesgo de precios de los productos básicos y otros riesgos de precios, tales como el riesgo de precios de los títulos de patrimonio. Los instrumentos financieros afectados por el riesgo de mercado incluyen las deudas y préstamos que devengan interés, los depósitos en efectivo, las inversiones financieras disponibles para la venta y los instrumentos financieros derivados.

a) Riesgo de precio

La Compañía no se encuentra expuesta al riesgo del precio de los servicios y compras de materiales significativamente.

b) Riesgo de tasa de interés sobre el valor razonable y flujos de efectivo

El riesgo de tipo de interés de la Compañía surge de las obligaciones con instituciones financieras. Los préstamos a tipo de interés fijo exponen a la Compañía a riesgos de tipo de interés de valor razonable, sin embargo, debido a que la Compañía no mantiene obligaciones de deuda a largo plazo con tasa de interés variable la exposición no es significativa.

c) Riesgo de tipo de cambio

El riesgo de tipo de cambio surge de transacciones comerciales futuras y de los activos y pasivos reconocidos en moneda distinta al dólar. Las transacciones efectuadas en una moneda diferente al dólar no constituyen un rubro importante en las operaciones de la Compañía, por lo tanto, la Compañía considera que es poco probable que exista una posible pérdida originada por este tipo de riesgo.

4.1.2 Riesgo de liquidez

La principal fuente de liquidez son los flujos de efectivos provenientes de las actividades de la Compañía. Para administrar la liquidez de corto plazo, la Compañía se basa en los flujos de caja proyectados para un período de doce meses.

La Compañía prudente del riesgo de liquidez implica mantener suficiente efectivo y equivalente en activos financieros a través de un número adecuado de fuentes de financiamiento

FISHMAR S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 (Continuación)

comprometidas. Los vencimientos se manejan de acuerdo a la necesidad, a corto, mediano y largo plazo.

La Compañía no tiene riesgos significativos de liquidez ya que históricamente los flujos de efectivos de sus operaciones le han permitido mantener suficiente efectivo para atender sus obligaciones y sus flujos proyectados demuestran la misma tendencia.

Al 31 de diciembre de 2016 el efectivo y equivalente de efectivo es 1.13 veces el total del pasivo corriente.

4.1.3 Riesgos de Crédito

La Compañía es responsable de la gestión y análisis del riesgo de crédito de sus clientes nuevos antes de proceder a ofrecerles los plazos y condiciones de pago habituales. El riesgo de crédito se origina por el efectivo y otros activos líquidos equivalentes, y depósitos en bancos e instituciones financieras, así como por la exposición al crédito con clientes al por mayor y minoristas, incluyendo las cuentas comerciales a cobrar y las transacciones acordadas. El control del riesgo establece la calidad crediticia del cliente, teniendo en cuenta su posición financiera, experiencia pasada y otros factores.

4.2 Riesgos de capitalización

Los objetivos de la Compañía a la hora de gestionar capital son salvaguardar la capacidad del mismo para continuar como un negocio en marcha y así poder proporcionar rendimiento a los propietarios así como beneficios para otros tenedores de instrumentos de patrimonio y mantener una estructura de capital óptima para reducir el costo de capital.

La política de la Compañía es la de financiar todos sus proyectos, de corto y de largo plazo, principalmente con recursos de terceros (entidades financieras).

5. CALIDAD CREDITICIA DE LOS ACTIVOS FINANCIEROS

La Compañía utiliza un sistema de evaluación crediticia para las contrapartes de sus activos financieros, que considera las siguientes situaciones:

- a) La existencia de dificultades financieras significativas de las contrapartes.
- b) La probabilidad de que la contraparte entre en quiebra o reorganización financiera.
- c) La falta de pago se considera un indicador de que el activo financiero se ha deteriorado.

FISHMAR S.A.**NOTAS EXPLICATIVAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016**
(Continuación)**6. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO**

Composición:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Caja	60,541	200
Bancos (i)	174,584	18,717
Inversiones de alta liquidez (ii)	790,000	500,000
	<u>1,025,125</u>	<u>518,917</u>

(i) Corresponden los saldos de cuentas corrientes en bancos locales.

(ii) Corresponde a certificado de depósito N° 700108685 de US\$ 790,000 en el Banco Internacional S.A. con fecha de vencimiento al 16 de enero de 2017, con una tasa de interés de 3.05%, la cual ha sido renovada en los mismos términos.

7. OTROS ACTIVOS CORRIENTES

Composición:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Anticipo proveedores locales	31	2,953
Préstamo a empleados	200	550
Otros (i)	12,778	12,740
	<u>13,009</u>	<u>16,243</u>

(i) Corresponde los saldos de seguros pagados por anticipado.

8. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

Composición y movimiento:

(Véase página siguiente)

FISHMAR S.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016
(Continuación)**

	Terrenos	Maquinaria y equipo	Muebles y enseres	Equipos de oficina	Equipos de computación	Vehículos	Equipos electrónicos y de seguridad	Equipos eléctricos	Equipo auxiliar	Cámara de frío	Adecuaciones e instalaciones	Total
Costo o valor razonable:												
Al 1 de enero de 2015	284,109	313,387	762	942	4,684	28,000	9,615	30,238	1,780,602	1,866,623	-	4,318,962
Adiciones (i)	-	104,849	-	-	828	-	-	-	-	-	-	105,677
Bejas	-	(762)	(762)	(942)	(4,684)	-	-	-	-	-	-	(6,388)
Al 31 de diciembre de 2015	284,109	418,236	-	-	828	28,000	9,615	30,238	1,780,602	1,866,623	-	4,418,251
Adiciones (ii)	-	494	494	1,100	828	-	-	-	-	-	13,430	15,024
Al 31 de diciembre de 2016	284,109	418,236	494	1,100	828	28,000	9,615	30,238	1,780,602	1,866,623	13,430	4,433,275
Depreciación:												
Al 1 de enero de 2015	-	(138,859)	(762)	(942)	(4,684)	(13,067)	(4,272)	(13,343)	(585,757)	(528,185)	-	(1,289,871)
Cargo por depreciación del ejercicio	-	(39,907)	-	-	(271)	(5,600)	(962)	(3,024)	(178,060)	(124,442)	-	(352,266)
Bejas	-	-	762	942	4,684	-	-	-	-	-	-	6,388
Al 31 de diciembre de 2015	-	(178,766)	-	-	(271)	(18,667)	(5,234)	(16,367)	(763,817)	(652,627)	-	(1,635,749)
Cargo por depreciación del ejercicio	-	(41,824)	(26)	(38)	(276)	(5,600)	(961)	(3,024)	(178,060)	(124,442)	(301)	(354,552)
Bejas	-	-	(26)	(38)	(547)	(24,267)	(6,195)	(19,391)	(941,877)	(777,069)	(301)	(1,990,301)
Al 31 de diciembre de 2016	-	(220,590)	(26)	(38)	(547)	(24,267)	(6,195)	(19,391)	(941,877)	(777,069)	(301)	(1,990,301)
Importe neto en libros:												
Al 31 de diciembre 2015	284,109	239,470	-	-	557	9,333	4,381	13,871	1,016,785	1,213,996	-	2,782,502
Al 31 de diciembre 2016	284,109	197,646	468	1,062	281	3,733	3,420	10,847	838,725	1,089,554	13,129	2,442,974

(i) Al 31 de diciembre de 2015 corresponde principalmente a compras de montacargas eléctricos, baterías y cargadores.

(ii) Al 31 de diciembre de 2016 corresponde a construcción de comedor, oficina contable y enfermería.

FISHMAR S.A.**NOTAS EXPLICATIVAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016
(Continuación)****9. INTANGIBLES**

Composición:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Licencia de programas	13,003	9,051
Menos: amortización	(9,281)	(2,828)
	<u>3,722</u>	<u>6,223</u>

El movimiento de intangibles al 31 de diciembre de 2016 y 2015 es como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Saldo neto al inicio del año	6,223	1,917
(+) Adiciones	3,953	7,091
(-) Amortización del año	(6,453)	(2,785)
Saldo neto al final del año	<u>3,722</u>	<u>6,223</u>

10. CUENTAS POR PAGAR

Composición:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Proveedores locales (i)	13,546	12,465
	<u>13,546</u>	<u>12,465</u>

(i) El movimiento de los saldos por vencer proveedores locales al 31 de diciembre de 2016 fue el siguiente:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Por vencer	13,546	135
Vencidos:		
1 a 30 días	-	10,936
31 a 90 días	-	1,394
	<u>13,546</u>	<u>12,465</u>

FISHMAR S.A.**NOTAS EXPLICATIVAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016
(Continuación)****11. CUENTAS POR PAGAR COMPAÑÍAS RELACIONADAS Y PARTES RELACIONADAS**

Composición:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
<u>Corriente:</u>		
Aporte de terceros (i)	150,376	500,800
Accionistas (ii)	548,142	-
	<u>698,518</u>	<u>500,800</u>

(i) Corresponde a una cuenta por pagar al Sr. Juan Carlos Calero ex-accionista de la compañía.

(ii) Corresponde a cuenta por pagar de los Sres. Jose Diaz, Ángel Díaz y la Sra. Rosa Calero Velasco.

12. PASIVOS ACUMULADOS

Composición:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Beneficios sociales de ley	6,711	6,625
Participación a los trabajadores	96,095	136,379
Aportes- IESS	3,519	3,081
	<u>106,325</u>	<u>146,085</u>

13. IMPUESTOS Y RETENCIONES POR PAGAR

Composición:

<u>Saldos por pagar</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Impuesto a la renta Compañía	88,603	132,713
Retenciones en la fuente IR	867	904
Retenciones en la fuente IVA	976	685
	<u>90,446</u>	<u>134,302</u>

14. OTROS PASIVOS CORRIENTES

En el 2015 correspondía a retenciones por pagar por concepto de dividendos.

FISHMAR S.A.**NOTAS EXPLICATIVAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016**
(Continuación)**15. RESERVA PARA JUBILACIÓN PATRONAL Y DESAHUCIO**

Los siguientes cuadros resumen los componentes del gasto neto reconocido en el estado de resultados en concepto de planes de beneficios a los empleados, como así también los importes reconocidos en el estado de situación financiera, para los planes respectivos.

Composición:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Jubilación patronal	12,709	10,254
Desahucio	4,743	4,762
	<u>17,452</u>	<u>15,016</u>
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
<u>Cargo en resultados</u>		
Jubilación patronal	2,455	2,493
Desahucio	1,381	1,450
	<u>3,836</u>	<u>3,943</u>

El movimiento del pasivo reconocido en el estado de situación financiera fue como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
<u>Jubilación patronal</u>		
Al 1 de enero	10,254	7,761
Provisiones del año según cálculo actuarial	2,455	2,493
Al 31 de diciembre	<u>12,709</u>	<u>10,254</u>
<u>Desahucio</u>		
Al 1 de enero	4,762	3,693
Provisiones del año según cálculo actuarial	1,381	1,450
(-) Pagos y/o utilizations	(1,400)	(381)
Al 31 de diciembre	<u>4,743</u>	<u>4,762</u>

16. IMPUESTO A LA RENTA**16.1 Impuesto a la renta reconocido en resultado del año**

El impuesto a la renta mostrado en el estado de resultados de los años 2016 y 2015 se compone de la siguiente manera:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
<u>Impuesto a las ganancias corriente</u>		
Impuesto corriente sobre los beneficios del año	122,577	171,891
Total impuesto corriente	<u>122,577</u>	<u>171,891</u>
Total gasto de impuesto a la renta	<u>122,577</u>	<u>171,891</u>

FISHMAR S.A.**NOTAS EXPLICATIVAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016**
(Continuación)**16.2 Conciliación del resultado contable-tributario**

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

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Utilidad antes del impuesto a la renta	544,538	772,814
Mas: gastos no deducibles	<u>12,630</u>	<u>8,508</u>
Base tributaria	557,168	781,322
Tasa impositiva	22%	22%
Impuesto a la renta causado	<u>122,577</u>	<u>171,891</u>
Anticipo mínimo de impuesto a la renta (i)	<u>-</u>	<u>28,450</u>

(i) Véase Nota 16.6.

A partir del año 2010, se debe considerar como impuesto a la renta mínimo el valor del anticipo calculado, el cual resulta de la suma matemática del 0.4% del activo, 0.2% del patrimonio, 0.4% de ingresos gravados y 0.2% de costos y gastos deducibles. Dichos rubros deben incrementarse o disminuirse por conceptos establecidos en disposiciones tributarias.

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, la determinación del saldo del impuesto a la renta por pagar fue como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Impuesto a la renta causado	122,577	171,891
Menos		
(-) Retenciones en la fuente del ejercicio fiscal	<u>(33,974)</u>	<u>(39,178)</u>
Impuesto corriente (saldo a favor del contribuyente)	<u>88,603</u>	<u>132,713</u>

Durante el año 2016 la compañía recuperó US\$132,713 del saldo del impuesto a la renta del año 2015, en aplicación a la Ley Orgánica de Solidaridad y Corresponsabilidad ciudadana mencionada en la Nota 16.6.

FISHMAR S.A.**NOTAS EXPLICATIVAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016**
(Continuación)**16.3 Tasa efectiva**

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

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Utilidad antes de impuesto a la renta	544,538	772,814
Impuesto a la renta corriente	122,577	171,891
Anticipo mínimo de impuesto a la renta	-	28,450
Tasa efectiva de impuesto	<u>22.51%</u>	<u>22.24%</u>

Durante el año 2016, el cambio en las tasas efectivas de impuesto fue como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Tasa impositiva legal	22.00%	22.00%
Incremento por gastos no deducibles	0.51%	0.24%
Tasa impositiva efectiva	<u>22.51%</u>	<u>22.24%</u>

16.4 Situación fiscal

A la fecha de emisión de los estados financieros, la Compañía no ha sido fiscalizada por las autoridades tributarias. Los años 2013 al 2016 se encuentran abiertos a posibles fiscalizaciones.

16.5 Precios de transferencia

Las normas tributarias vigentes incorporan el principio de plena competencia para las operaciones realizadas con partes relacionadas. Por su parte el Servicio de Rentas Internas solicita se prepare y remita por parte de la empresa un estudio de precios de transferencia y un anexo de operaciones, entre otros, para aquellas compañías que hayan tenido operaciones con partes relacionadas domiciliadas en el exterior y locales (dependiendo de ciertas consideraciones) en el mismo período fiscal y cuyo monto acumulado sea superior a US\$15,000,000 (Anexo e Informe o US\$3,000,000 solo presentar Anexo). Se incluye como parte relacionadas a las empresas domiciliadas en paraísos fiscales. El indicado estudio debe ser remitido en junio del 2017 conforme el noveno dígito del RUC. Adicionalmente exige que en su declaración de impuesto a la renta anual declare las operaciones de activos, pasivos, ingresos y egresos.

Adicionalmente aquellos contribuyentes con un impuesto causado superior al 3% de los ingresos gravados y que no tengan transacciones con paraísos fiscales o exploten recursos naturales están exentos de la referida normativa.

De acuerdo a los montos en transacciones indicados, la Compañía al 31 de diciembre de 2016, no estaría alcanzada por la referida Norma.

FISHMAR S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016

(Continuación)

16.6 Reformas tributarias

El 20 de mayo del 2016, se emitió la Ley Orgánica de Solidaridad y de Corresponsabilidad ciudadana para la Reconstrucción y reactivación de las zonas afectadas por el terremoto del 16 de abril de 2016, a continuación, se detallan los aspectos más importantes de la mencionada Ley:

- Se establece la contribución solidaria sobre bienes inmuebles y derechos representativos de capital existentes en Ecuador de propiedad de sociedades no residentes en Ecuador equivalente al 0.9% en general y 1.8% al sujeto pasivo está en paraíso fiscal.
- Se establece la contribución solidaria del 3% sobre la utilidad gravable del ejercicio fiscal 2015, aplicado a las sociedades que realicen actividades económicas, y que fueren sujetos pasivos de impuesto a la renta.
- Exoneración del pago del impuesto a la renta por cinco años a las inversiones realizadas en las provincias de Manabí y Esmeraldas.
- Exoneración del Impuesto a la Salida de Dividas ISD y aranceles aduaneros, a las importaciones efectuadas a favor de contribuyentes que hayan sufrido una afectación económica directa en sus activos productivos como consecuencia del desastre natural y que tengan su domicilio en las provincias de Manabí y Esmeraldas.
- Exoneración del pago del saldo del impuesto a la renta correspondiente al ejercicio fiscal 2015, a los sujetos pasivos que hayan sufrido una afectación directa en sus activos o actividad económica, como consecuencia del desastre natural, cuyo domicilio sea en las zonas afectadas. Los sujetos pasivos que ya hubieren cancelado dicho saldo tendrán derecho a la devolución del mismo.
- Incremento de la tarifa del IVA al 14% por el período de un año.
- Devolución o compensación de 2 puntos porcentuales adicionales del IVA pagado por las transacciones realizadas con dinero electrónico.

El 12 de octubre del 2016, se emitió la Ley Orgánica de Incentivos Tributarios para varios sectores productivos e interpretativa del Art. 547 del Código Orgánico de Organización Territorial, autonomía y descentralización que estableció entre otros lo siguiente:

- Para efectos de la base imponible del ICE, se establece un cambio en la definición del precio ex aduana, el cual equivale a la suma de las tasas arancelarias, fondos y tasas extraordinarias recaudadas por la autoridad aduanera al momento de desaduanizar los productos importados más el valor en aduana de los bienes.
- Se establece que las Compañías tendrán una deducción adicional del 100% por los gastos de seguros médicos privados y/o medicina prepagada contratados a favor de sus trabajadores, siempre que la cobertura sea para la totalidad de los trabajadores.

FISHMAR S.A.**NOTAS EXPLICATIVAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016**
(Continuación)

A petición del Ministerio de coordinación de la producción, empleo y competitividad, mediante Decreto Ejecutivo No. 1342 del 13 de marzo de 2017 y los anteriores Decretos No. 1044 del 25 de mayo de 2016 y No. 1106 del 30 de junio de 2016, exoneró a los cantones de las provincias de Manabí y Esmeraldas, del pago del 100% del saldo del anticipo de Impuesto a la Renta del 2016 y el anticipo del Impuesto a la Renta de 2017.

La Administración de la Compañía considera que dichas reformas, si bien no han tenido un impacto significativo en las operaciones de la Compañía, le han permitido recuperar US\$132,713 del saldo de impuesto a la renta del año 2015 (véase Nota 16.2).

17. CAPITAL SOCIAL

A la fecha de emisión de este informe Fishmar S.A. mantiene un capital de US\$15,000 que comprenden 15,000 acciones ordinarias con un valor nominal de US\$1.

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, los accionistas de la Compañía son:

	2016		2015	
	US\$	%	US\$	%
Calero Velasco Carlos Aurelio	3,000	20%	50,400	99%
Calero Velasco Juan Carlos	-	-	400	1%
Calero Velasco Rosa Isabel	1,500	10%	-	-
Díaz García Angel	6,750	45%	-	-
Díaz García José	3,750	25%	-	-
	<u>15,000</u>	<u>100%</u>	<u>50,800</u>	<u>100%</u>

Todos de nacionalidad ecuatoriana.

18. VENTAS

Corresponde a servicios de almacenamiento de pescado en bodegas frigoríficas.

19. GASTOS DE VENTA Y ADMINISTRACION

Composición:

(Véase página siguiente)

FISHMAR S.A.**NOTAS EXPLICATIVAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016
(Continuación)**

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Sueldos y salarios	249,813	228,193
Impuestos y contribuciones	20,083	18,081
Gastos generales	5,323	24,898
Jubilación patronal y desahucio	3,836	3,943
Depreciaciones	354,552	352,266
Amortizaciones	6,453	2,785
Seguros	23,637	25,141
Gastos de viaje	292	1,771
Servicios	343,218	330,714
Otros gastos	45,070	28,299
Honorarios profesionales	36,410	12,483
Participación a los trabajadores	96,095	136,379
	<u>1,184,782</u>	<u>1,164,953</u>

20. EVENTOS SUBSECUENTES

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