

FISHMAR S.A.

ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015

ÍNDICE

Estado de Situación Financiera al 31 de diciembre de 2015

Estado de Resultados Integral para el año que termina el 31 de diciembre de 2015

Estado de Flujo de Efectivo para el año que termina el 31 de diciembre de 2015

Estado de Cambios en el Patrimonio para el año que termina el 31 de diciembre de 2015

Políticas Contables y Notas Explicativas a los Estados Financieros Para el año que termina el 31 de diciembre de 2015

Abreviaturas usadas:

US\$	-	Dólares estadounidense
NEC	-	Normas Ecuatorianas de Contabilidad
NIIF	-	Normas Internacionales de Información Financiera
Compañía/Entidad	-	FISHMAR S.A.

FISHMAR S.A.
 ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
 Al 31 de diciembre de 2015
 (Expresado en dólares estadounidenses)

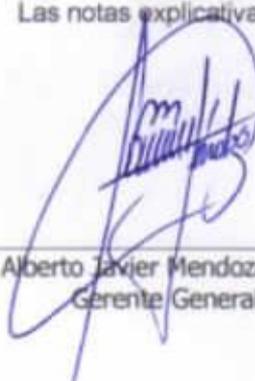
<u>Activo</u>	<u>Notas</u>	31 de diciembre <u>2015</u>	31 de diciembre <u>2014</u>
Activo corriente			
Efectivo y equivalentes de efectivo	3	518,917	387,989
Inventario		-	-
Otros activos corrientes	4	<u>21,779</u>	<u>33,635</u>
Total activo corriente		540,696	421,625
Activo no corriente			
Propiedad, planta y equipo, neto	5	2,782,502	3,029,091
Activos intangibles	6	<u>6,223</u>	<u>1,920</u>
Total activo no corriente		2,788,725	3,031,011
Total activo		<u>3,329,421</u>	<u>3,452,636</u>

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

FISHMAR S.A.
 ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
 Al 31 de diciembre de 2015
 (Expresado en dólares estadounidenses)

<u>Pasivo y Patrimonio</u>	<u>Notas</u>	31 de diciembre <u>2015</u>	31 de diciembre <u>2014</u>
Pasivo corriente			
Cuentas y documentos por pagar	7	12,465	62,330
Otras cuentas por pagar	8	500,800	692,560
Pasivos acumulados	9	146,085	133,695
Impuestos y retenciones por pagar	10	<u>173,741</u>	<u>122,207</u>
Total pasivo corriente		833,092	1,010,792
Pasivo no corriente			
Reserva para jubilación patronal y desahucio	11	<u>15,016</u>	<u>11,454</u>
Total pasivo no corriente		15,016	11,454
Patrimonio (Véase estado adjunto)		2,481,313	2,430,389
Total pasivo y patrimonio		<u>3,329,421</u>	<u>3,452,636</u>

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

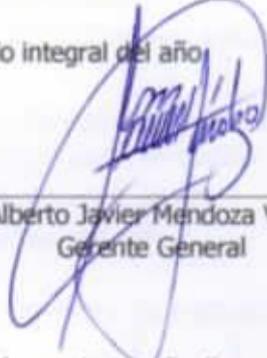

 Alberto Javier Mendoza Vera
 Gerente General

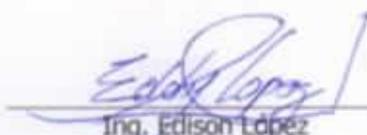

 Ing. Edison López
 Contador General

FISHMAR S.A.
 ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL
 Para el año que termina el 31 de diciembre del 2015

(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>Notas</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Ventas netas	14	1,934,315	1,873,461
Otros ingresos		<u>7,997</u>	<u>5,134</u>
		1,942,312	1,878,595
Gastos de venta y administración	15	(1,164,953)	(1,151,232)
Otros gastos operativos		<u>(309)</u>	<u>(627)</u>
		(1,165,262)	(1,151,859)
Gastos bancarios y financieros		(4,236)	(21,563)
Utilidad antes de impuesto a la renta		<u>772,814</u>	<u>705,173</u>
Gasto por impuesto a la renta	12	(171,891)	(155,842)
Resultado integral del año		<u>600,923</u>	<u>549,332</u>


 Alberto Javier Mendoza Vera
 Gerente General


 Ing. Edison López
 Contador General

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

FISHMAR S.A.
 ESTADO DE FLUJO DEL EFECTIVO
 Por el año que termina el 31 de Diciembre del 2015

(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
<u>Flujos de efectivo de las actividades de operación:</u>		
Recibido de clientes	1,942,312	1,873,578
Pagado a proveedores	(847,669)	(758,945)
Otros pagos	(109,185)	(208,362)
Efectivo neto proveniente de actividades de operación	<u>985,458</u>	<u>906,271</u>
<u>Flujos de efectivo en actividades de inversión:</u>		
Adquisición de propiedades, planta y equipo, neto	<u>(112,768)</u>	<u>(51,254)</u>
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	<u>(112,768)</u>	<u>(51,254)</u>
<u>Flujo de efectivo en actividades de financiamiento:</u>		
Pago de obligaciones financieras y bancarias	-	(267,641)
Disminución de cuentas por pagar compañías relacionadas	(191,762)	(279,998)
Dividendos pagados	(550,000)	
Efectivo neto utilizado en actividades de financiamiento	<u>(741,762)</u>	<u>(547,639)</u>
<u>Efectivo y equivalente de efectivo:</u>		
(Disminución) aumento durante el año	130,928	307,378
Saldo al comienzo del año	<u>387,989</u>	<u>80,611</u>
Saldo al final del año	<u>518,917</u>	<u>387,989</u>

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


 Alberto Javier Mendoza Vera
 Gerente General

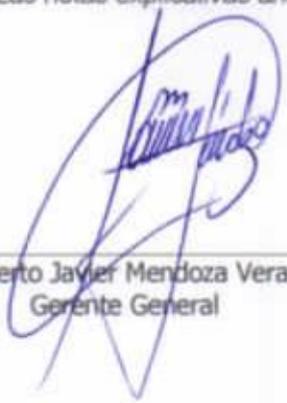

 Ing. Edison López
 Contador General

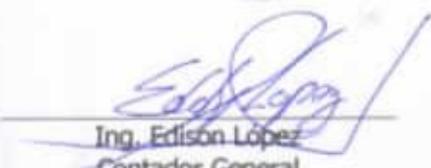
FISHMAR S.A.
 ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
 CONCILIACIÓN DEL RESULTADO INTEGRAL
 CON LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN
 Por los años terminados al 31 de diciembre de 2015 y 2014

(Expresados en dólares estadounidenses)

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Resultado integral del año	600,923	549,332
Ajustes por:		
Más cargos a resultados que no representan movimiento de efectivo:		
Depreciaciones y Amortizaciones	355,054	338,482
Provisión por jubilación patronal y desahucio	3,943	4,185
Cambios en activos y pasivos:		
Cuentas por cobrar	(5,536)	-
Inventarios	-	117
Otros activos corrientes	17,394	(18,597)
Cuentas por pagar	(49,865)	49,503
Pasivos acumulados	12,391	(7,683)
Impuestos y retenciones por pagar	12,095	
Desahucio	(381)	-
Otros pasivos	<u>39,440</u>	<u>(9,068)</u>
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	<u>985,457</u>	<u>906,271</u>

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


 Alberto Javier Mendoza Vera
 Gerente General


 Ing. Edison Lopez
 Contador General

FISHMAR S.A.
 ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
 Para el año que termina el 31 de diciembre de 2015
 (Expresado en dólares estadounidenses)

	Resultados acumulados					
	Capital Social	Aportes para futuras capitalizaciones	Reserva Legal	Por Aplicación primera vez de las NIIF	Utilidades Acumuladas	Total
Saldos al 1 de enero de 2014	50,800	399,975	35,327	(2,544)	1,397,500	1,881,058
Resultado integral del año	-	-	-	-	549,332	549,332
Saldos al 31 de diciembre de 2014	50,800	399,975	35,327	(2,544)	1,946,832	2,430,390
Repartición de dividendos	-	-	-	-	(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)	1,997,754	2,481,312


 Alberto Javier Mendoza Vera
 Gerente General


 Ing. Eddy López
 Contador General

**POLÍTICAS CONTABLES Y NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
PARA EL AÑO QUE TERMINA EL 31 DE DICIEMBRE DE 2015**

Contenido

NOTA 1 - Operaciones	9
NOTA 2 –Bases de elaboración y políticas contables.....	9
NOTA 3 –Efectivo y equivalentes de efectivo:.....	15
NOTA 4 –Otros activos corrientes:.....	16
NOTA 5–Propiedad, Planta y Equipo.....	16
NOTA 6 –Activos intangibles.....	18
NOTA 7 –Cuentas por pagar.....	18
NOTA 8 – Cuentas por pagar accionistas y compañías relacionadas	18
NOTA 9 –Pasivos acumulados.....	19
NOTA 10 –Impuesto y retenciones por pagar.....	19
NOTA 11 –Reserva para jubilación y desahucio.....	19
NOTA 12 –Impuesto a la renta.....	20
NOTA 13 –Capital social.....	22
NOTA 14 –Ventas	22
NOTA 15 –Gastos de venta y administración	22
NOTA 16 - Riesgos	22
NOTA 17– Hechos ocurridos después del período sobre el que se informa	23
NOTA 18– Aprobación de los Estados Financieros.....	23

NOTA 1 - Operaciones

FISHMAR S.A., fue constituida en la ciudad de Manta, Ecuador el 1 de junio de 2005 e inscrita en el Registro Mercantil con fecha 23 de junio del 2005.

Su objeto social es la prestación de servicios de almacenamiento de pescado en las bodegas congeladoras de propiedad de la empresa.

Mediante escritura de fecha 23 de octubre de 2009, la Compañía aumento su capital en US\$50,000, quedando un capital social de US\$50,800.

NOTA 2 –Bases de elaboración y políticas contables

a) Preparación de los estados financieros

Estos estados financieros se han elaborado de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera para pequeñas y medianas entidades "NIIF para Pymes" emitida por el Consejo de Normas de Internacionales de Contabilidad (IASB).

b) Bases de medición.

A menos que se indique lo contrario, los estados financieros de la Compañía han sido preparados sobre la base del costo histórico.

c) Moneda funcional y de presentación.

Las partidas incluidas en las cuentas anuales de los estados financieros de la Compañía se valoran utilizando la moneda del entorno económico principal en que la entidad opera ("moneda funcional"). A menos que se indique lo contrario, todas las cifras presentadas en los estados financieros de la Compañía y sus notas están expresadas en dólares de los Estados Unidos de América.

d) Clasificación de saldos corrientes y no corrientes.

Los saldos de activos y pasivos presentados en el estado de situación financiera se clasifican en función de su vencimiento, es decir, como corrientes aquellos con vencimiento igual o inferior a 12 meses, los que están dentro del ciclo normal de la operación de la Compañía, y como no corrientes, los de vencimiento superior a dicho período.

e) Negocio en Marcha.

Los principios contables parten del supuesto de la continuidad de las operaciones del ente contable, empresa en marcha, a menos que se indique todo lo contrario FISHMAR S.A es un ente con antecedentes de empresa en marcha, por el movimiento económico de sus operaciones y por el tiempo que dispone para seguir funcionando en el futuro de acuerdo a su constitución.

f) Instrumentos financieros –

1. Activos financieros no derivados

La Compañía reconoce inicialmente los préstamos, cuentas por cobrar y depósitos en la fecha en que se originan. Los otros activos financieros se reconocen inicialmente en la fecha de

negociación en la que la Compañía comienza a ser parte de las provisiones contractuales del documento.

La Compañía da de baja un activo financiero cuando los derechos contractuales a los flujos de efectivo derivados del activo expiran, o cuando transfiere los derechos a recibir los flujos de efectivo contractuales del activo financiero en una transacción en la que se transfieren substancialmente todos los riesgos y beneficios relacionados con la propiedad del activo financiero. Cualquier participación en los activos financieros transferidos que sea creada o retenida por la Compañía se reconoce como un activo o pasivo separado.

La Compañía tiene los siguientes activos financieros no derivados: efectivo y equivalentes de efectivo, y préstamos y partidas por cobrar.

(a) Efectivo y Equivalentes de Efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo se compone de los saldos del efectivo disponible en caja y bancos e inversiones de corto plazo adquiridas en valores altamente líquidos, sujetas a un riesgo poco significativo de cambios en su valor y con vencimientos originales de tres meses o menos. La Compañía para propósitos del estado de flujos de efectivo considera como efectivo y equivalentes de efectivo únicamente los saldos de efectivo en caja y bancos.

(b) Préstamos y partidas por cobrar

Los préstamos y partidas por cobrar son activos financieros con pagos fijos o determinables que no se cotizan en un mercado activo. Estos activos inicialmente se reconocen al valor razonable más cualquier costo de transacción directamente atribuible. Posterior al reconocimiento inicial, los préstamos y partidas por cobrar se valorizan al costo amortizado usando el método de interés efectivo, menos las pérdidas por deterioro. Los préstamos y partidas por cobrar se componen de los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar.

Cuentas comerciales a cobrar son importes debidos por clientes por ventas de servicios realizadas en el curso normal de la explotación.

2. Pasivos financieros no derivados

Inicialmente, la Compañía reconoce los instrumentos de deuda emitidos en la fecha en que se originan. Todos los otros pasivos financieros son reconocidos inicialmente en la fecha de la transacción en la que la Compañía hace parte de las disposiciones contractuales del documento. La Compañía da de baja un pasivo financiero cuando sus obligaciones contractuales se cancelan o expiran.

La Compañía tiene los siguientes pasivos financieros no derivados: cuentas por pagar, otras cuentas por pagar, y cuentas por pagar a largo plazo.

Estos pasivos financieros son reconocidos inicialmente a su valor razonable más cualquier costo de transacción directamente atribuible. Posterior al reconocimiento inicial, estos pasivos financieros se valorizan al costo amortizado usando el método de interés efectivo.

Las cuentas comerciales a pagar son obligaciones de pago por bienes o servicios que se han adquirido de los proveedores en el curso ordinario de la operación. Las cuentas a pagar se clasifican como pasivo corriente si los pagos tienen vencimiento a un año o menos (o vencen en el ciclo normal de la operación, si este fuera superior). En caso contrario, se presentan como pasivos no corrientes.

3. Pérdidas por deterioro del valor de los activos financieros.

La Compañía evalúa en la fecha de cada balance si existe evidencia objetiva de que un activo financiero o un Grupo de activos financieros puedan haber sufrido pérdidas por deterioro. Un activo financiero o un Grupo de activos financieros está deteriorado, y se incurre en una pérdida por deterioro del valor, si, y solo si, existe evidencia objetiva del deterioro como resultado de uno o más eventos que hayan ocurrido después del reconocimiento inicial del activo (un «evento que causa la pérdida»), y ese evento (o eventos) causante de la pérdida tenga un impacto sobre los flujos de efectivo futuros estimados del activo financiero o del Grupo de activos financieros, que pueda ser estimado con fiabilidad.

Entre la evidencia de pérdida por deterioro del valor se pueden incluir indicaciones de que los deudores o un Grupo de deudores está experimentando dificultades financieras importantes, impagos o retrasos en el pago de los intereses o el principal, la probabilidad de que entrarán en una situación concursal o en cualquier otra situación de reorganización financiera, y cuando datos observables indican que existe una disminución susceptible de valoración en los flujos futuros de efectivo estimados, tales como cambios en las condiciones de pago o en las condiciones económicas que se correlacionan con impagos.

Para la categoría de préstamos y cuentas a cobrar, el importe de la pérdida se valora como la diferencia entre el importe en libros del activo y el valor actual de los flujos de efectivo futuros estimados (sin tener en cuenta las pérdidas de crédito futuras en las que no se haya incurrido) descontado al tipo de interés efectivo original del activo financiero. El importe en libros del activo se reduce y el importe de la pérdida se reconoce en la cuenta de resultados consolidada.

Si en un período posterior, el importe de la pérdida por deterioro del valor disminuye, y el descenso se puede atribuir objetivamente a un evento ocurrido después de que el deterioro se haya reconocido (como una mejora en la calidad crediticia del deudor), la reversión del deterioro reconocido previamente se reconocerá en la cuenta de resultados integrales.

f) Propiedad, Planta y Equipo

A partir del 1 de enero del 2011, y a propósito de la transición a las NIIF la Compañía adoptó las siguientes políticas respecto de este rubro:

- El modelo utilizado por la Administración de la Compañía para la gestión de propiedad, planta y equipo es el costo.
- La depreciación de la propiedad, planta y equipo se calculará usando el método lineal para asignar sus costos, netos de sus valores residuales sobre sus vidas útiles técnicas estimadas.
- El valor residual y la vida útil de la propiedad, planta y equipo se revisarán y ajustan si fuera necesario, cuando la estimación de uso de los activos varíen significativamente. Los años de vida útil que se han estimado para cada tipo de activo material son los siguientes:

Rubro	Años de vida útil
Maquinarias y equipos	10
Muebles y enseres	10
Equipos de oficina	10
Equipos de computación	3
Equipos electrónicos y de seguridad	10
Equipos eléctricos	10
Equipo auxiliar	10
Cámara de frío	15
Vehículos	5

- Cuando el valor de un activo es superior a su importe recuperable estimado, su valor se reducirá de forma inmediata hasta su importe recuperable.
- Un elemento de propiedad, planta y equipo se da de baja de la contabilidad cuando se enajena o cuando no se espera obtener beneficios económicos futuros derivados de su uso o enajenación. Las ganancias o pérdidas procedentes de la baja en contabilidad del activo (calculadas como la diferencia entre los recursos netos procedentes de la baja y el valor en libros del activo) se incluirán en la cuenta de resultados del año en que el activo se da de baja.
- Los gastos de reparación y mantenimiento de los bienes se registra en la cuenta de resultados cuando se producen. Cuando se realiza una mejora del equipo, su costo se reconoce como parte del valor en libros del mobiliario como un reemplazo de parte de éste, siempre que se cumplan los criterios de reconocimiento.
- Los desembolsos posteriores a la adquisición de los elementos componentes del mobiliario y el equipo sólo se activan cuando sea probable que la Empresa obtenga los beneficios económicos futuros derivados del mismo y el costo del activo pueda ser valorado con fiabilidad. Los gastos de mantenimiento y reparaciones se afectan a los resultados del ejercicio en que se incurren. El costo y la depreciación acumulada de los bienes retirados o vendidos se eliminan de las cuentas respectivas y la utilidad o pérdida resultante se afectan a los resultados del ejercicio en que se produce.

g) Pérdida por Deterioro--

Cuando existen acontecimientos o cambios económicos que indiquen que el valor de un activo de larga vida pueda no ser recuperable, la Administración de la Compañía revisa el valor en libros de estos activos. Si luego de este análisis resulta que su valor en libros excede su valor recuperable, se reconoce una pérdida por deterioro en el estado de ganancias y pérdidas, por un monto equivalente al exceso del valor en libros. Los importes recuperables se estiman para cada unidad generadora de efectivo.

El valor recuperable de un activo de larga vida o de una unidad generadora de efectivo, es el mayor valor entre su valor razonable menos los costos de venta y su valor de uso. El valor razonable menos los costos de venta de un activo de larga vida o de una unidad generadora de efectivo, es el importe que se puede obtener al venderlo, en una transacción efectuada en condiciones de independencia mutua entre partes bien informadas, menos los correspondientes costos de venta. El valor de uso es el valor presente de los flujos futuros de efectivo estimados que se espera obtener de un activo o de una unidad generadora de efectivo.

h) Provisiones –

Se registran cuando una compañía tiene una obligación presente, ya sea legal o asumida / implícita, que es resultado de eventos pasados, es probable que vaya a ser necesaria la salida de recursos económicos para liquidar la obligación y el monto se ha estimado de forma fiable. Los montos reconocidos como provisión son la mejor estimación de la administración a la fecha de cierre de los estados financieros, de los desembolsos necesarios para liquidar la obligación.

i) Beneficios Sociales a Largo Plazo (Jubilación Patronal y Desahucio) –

Los beneficios laborales comprenden todas las retribuciones que la "Compañía" proporciona a sus empleados a cambio de sus servicios. Los principales beneficios proporcionados por la "Compañía" comprenden:

Beneficios a corto plazo -Son beneficios a corto plazo aquellos que se liquidan en el término de 12 meses siguientes al cierre del período en el que los empleados prestaron sus servicios. Los beneficios corto plazo son reconocidos en los resultados del año en la medida en que se devengan.

El 15% de la participación de los empleados en las utilidades de la "Compañía" se calcula con base en los resultados contables del período sobre el que se informa y se reconoce en resultados en el año en que se devenga.

Provisiones de jubilación patronal y desahucio (no fondeados) - La Compañía tiene un plan de beneficios definido para jubilación patronal, normado por las leyes ecuatorianas. Adicionalmente, de acuerdo con las leyes vigentes, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, el empleador bonificará al trabajador con el 25% del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio prestados a la misma empresa o empleador, a este beneficio se lo denomina desahucio.

La Compañía determina anualmente la provisión para jubilación patronal y desahucio con base en estudios actuariales practicados por un profesional independiente y se reconocen con cargo a los gastos operativos del año aplicando el método de Costeo de Crédito Unitario Proyectado y representa el valor presente de las obligaciones a la fecha del estado de situación financiera, el cual es obtenido descontando los flujos de salida de efectivo a una tasa de descuento.

Las hipótesis actuariales incluyen variables como tasa de mortalidad, edad, sexo, años de servicio, remuneraciones, incrementos futuros de remuneraciones, tasa de rotación, entre otros.

Las ganancias y pérdida actuariales que surgen de los ajustes basados en la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se cargan a los resultados en que surgen.

Los costos de los servicios prestados se reconocen inmediatamente en los resultados del año. Al cierre del año las provisiones cubren todos los trabajadores que se encontraban trabajando en la Compañía.

j) Provisión de impuesto a la renta–

El impuesto a la renta se calcula mediante la aplicación de la tasa corporativa de impuesto a la renta (25% año 2010, 24% año 2011, 23% año 2012 y 22% del año 2013 en adelante) aplicable a las utilidades gravables en Ecuador.

k) Impuesto a las ganancias--

El gasto por impuestos 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 en el otro resultado integral o directamente en patrimonio neto, respectivamente.

El gasto por impuesto corriente se calcula en base a las leyes aprobadas o a punto de aprobarse a la fecha de balance en el país en el que opera la Compañía. La Administración evalúa periódicamente las posiciones tomadas en las declaraciones de impuestos respecto a las situaciones en las que la regulación fiscal aplicable está sujeta a interpretación, y, en caso necesario, establece provisiones en función de las cantidades que se espera pagar a las autoridades fiscales.

Los impuestos diferidos se reconocen, de acuerdo con el método de pasivo, por las diferencias temporarias que surgen entre las bases fiscales de los activos y pasivos y sus importes en libros en los estados financieros. Sin embargo, los impuestos diferidos no se contabilizan si surgen del reconocimiento inicial de un activo o pasivo en una transacción, distinta de una combinación de negocios, que, en el momento de la transacción, no afecta ni al resultado contable ni a la ganancia o pérdida fiscal.

El impuesto diferido se determina usando tipos impositivos (y leyes) aprobados o a punto de aprobarse en la fecha del balance y que se espera serán de aplicación cuando el correspondiente activo por impuesto diferido se realice o el pasivo por impuesto diferido se liquide.

Los activos por impuestos diferidos se reconocen sólo en la medida en que es probable que vaya a disponerse de beneficios fiscales futuros con los que poder compensar las diferencias temporarias.

Los activos por impuestos diferidos y los pasivos por impuestos diferidos se compensan si, y solo si, existe un derecho legalmente reconocido de compensar los activos por impuesto corriente con los pasivos por impuesto corriente y cuando los activos por impuestos diferidos y los pasivos por impuestos diferidos se derivan del impuesto sobre las ganancias correspondientes a la misma autoridad fiscal, que recaen sobre la misma entidad o sujeto fiscal, o diferentes entidades o sujetos fiscales, que pretenden liquidar los activos y pasivos fiscales corrientes por su importe neto.

l) Reconocimiento de Ingresos y gastos--

El ingreso por la prestación de servicios es reconocido cuando el servicio ha sido prestado. Ningún ingreso es reconocido si existen incertidumbres significativas relativas a la recuperación de la consideración adeudada, de los costos asociados o por la posible devolución de los bienes.

Los costos y gastos se registran al costo histórico. Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el período más cercano en el que se conocen.

o) Cuentas y documentos por pagar --

Las cuentas y documentos por pagar son obligaciones basadas en condiciones de crédito normales y no tienen intereses. Las cuentas a pagar se clasifican como pasivo corriente si los

pagos tienen vencimiento a un año o menos (o vencen en el ciclo normal de operación, si este fuera superior). En caso contrario, se presentan como pasivos no corrientes.

p) Obligaciones bancarias –

Las obligaciones bancarias se reconocen inicialmente por su valor razonable menos los costos de la transacción en los que se haya incurrido. Posteriormente, las deudas financieras se valoran por su costo amortizado; cualquier diferencia entre los fondos obtenidos (netos de los costos necesarios para su obtención) y el valor de reembolso se reconoce en la cuenta de resultados durante la vida de la deuda de acuerdo con el método del tipo de interés efectivo.

q) Participación de los trabajadores en las utilidades-

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

r) Impuestos corrientes y diferidos-

El gasto por impuesto del periodo 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 en el otro resultado integral o directamente en patrimonio neto, respectivamente. 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% de las utilidades gravables, la cual se reduce al 12% si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente. A partir del ejercicio fiscal 2010 entró en vigor la norma que exige el pago de un "anticipo mínimo de impuesto a la renta", cuyo valor es calculado en función de las cifras reportadas el año anterior sobre el 0.2% del patrimonio, 0.2% de los costos y gastos deducibles, 0.4% de los ingresos gravables y 0.4% de los activos. La referida norma estableció que en caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el monto del anticipo mínimo, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo, a menos que el contribuyente solicite al Servicio de Rentas Internas su devolución, lo cual podría ser aplicable, de acuerdo con la norma que rige la devolución de este anticipo.

NOTA 3 –Efectivo y equivalentes de efectivo:

	31 de diciembre	
	2015	2014
Caja	200	200
Bancos (i)	18,717	387,789
Inversiones financieras	500,000	-
	<u>518,917</u>	<u>387,989</u>

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

NOTA 4 –Otros activos corrientes:

Un detalle de las cuentas por cobrar es el siguiente:

	<u>31 de diciembre</u>	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Anticipo proveedores locales	2,953	18,606
Préstamo a empleados	550	1,025
Otros	<u>12,740</u>	<u>14,004</u>
	<u>16,243</u>	<u>33,635</u>

NOTA 5–Propiedad, Planta y Equipo

El siguiente es un detalle de los activos fijos al 31 de diciembre de 2015:

(Véase página siguiente)

	Terrenos	Maquinaría y equipo	Muebles y enseres	Equipos de oficina	Equipos de computación	Vehículos	Equipos electrónicos y de seguridad	Equipos eléctricos	Equipo auxiliar	Cámara de frío	Total
Costo o valor razonable:											
Al 1 de enero de 2014	284,109	313,387	762	942	4,684	23,000	9,615	30,238	1,731,308	1,866,623	4,265,668
Adiciones	-	-	-	-	-	-	-	-	49,294	-	49,294
Al 31 de diciembre 2014	284,109	313,387	762	942	4,684	23,000	9,615	30,238	1,780,602	1,866,623	4,318,962
Adiciones	-	104,849	-	-	828.00	-	-	-	-	-	105,677
Bajas	-	-	(762)	(942)	(4,684)	-	-	-	-	-	(6,388)
Ajustes	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Al 31 de diciembre de 2015	284,109	418,236	-	-	828	23,000	9,615	30,238	1,780,602	1,866,623	4,418,251
Depreciación:											
Al 1 de enero de 2014	-	(107,521)	(762)	(942)	(4,684)	(7,467)	(3,311)	(10,319)	(412,678)	(803,744)	(951,428)
Cargo por depreciación del ejercicio	-	(31,338)	-	-	-	(5,600)	(961)	(3,024)	(173,079)	(124,441)	(338,443)
Al 31 de diciembre 2014	-	(138,859)	(762)	(942)	(4,684)	(13,067)	(4,272)	(13,343)	(585,757)	(928,185)	(1,289,871)
Cargo por depreciación del ejercicio	-	(39,907)	-	-	(271)	(5,600)	(962)	(3,024)	(178,060)	(124,442)	(352,266)
Bajas	-	-	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)
Importe neto en libros:											
Al 31 de diciembre 2014	284,109	174,528	-	-	-	14,933	5,343	16,895	1,194,845	1,338,438	3,029,091
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

NOTA 6 –Activos intangibles

El siguiente es un detalle de activos intangibles:

	31 de diciembre	
	2015	2014
Licencia de programas	9,051	1,960
	<u>9,051</u>	<u>1,960</u>
Menos: Amortización	(2,828)	(40)
	<u>6,223</u>	<u>1,920</u>

(i) Al 31 de diciembre la amortización de intangibles fue de US\$ 2828.00

NOTA 7 –Cuentas por pagar

El siguiente es un detalle de cuentas por pagar:

	31 de diciembre	
	2015	2014
Proveedores locales	12,465	62,330
	<u>12,465</u>	<u>62,330</u>

El movimiento de los saldos por vencer proveedores locales al 31 de diciembre de 2015 y 2014 fue el siguiente:

	31 de diciembre	
	2015	2014
Vencidos	135	3,267
Pagos no vencidos:		
1 a 30 días	10,936	20,306
31 a 90 días	1,394	38,757
	<u>12,465</u>	<u>62,330</u>

NOTA 8 – Cuentas por pagar accionistas y compañías relacionadas

El siguiente es un detalle de cuentas por pagar compañías relacionadas:

	31 de diciembre	
	2015	2014
Accionistas	-	-
Aporte de terceros	500,800	692,560
	<u>500,800</u>	<u>692,560</u>

- (i) Corresponde a valores recibidos, que se encuentran en trámite para futuro incremento de capital.

NOTA 9 –Pasivos acumulados

El siguiente es un detalle de pasivos acumulados:

	Al 31 de diciembre	
	2015	2014
Beneficios sociales de ley	6,625	6,319
Participación trabajadores por pagar	136,379	124,442
Aportes- IESS	3,081	2,933
	<u>146,086</u>	<u>133,695</u>

NOTA 10 –Impuesto y retenciones por pagar

El siguiente es un detalle de impuesto y retenciones por pagar:

<u>Saldos por pagar</u>	31 de diciembre	
	2015	2014
Impuesto a la renta compañía	132,713	118,019
Impuestos por pagar fuente e IVA	1,589	4,188
	<u>134,302</u>	<u>122,207</u>

NOTA 11 –Reserva para jubilación y desahucio

El siguiente es un detalle de la reserva para jubilación y desahucio:

	Al 31 de diciembre	
	2015	2014
Jubilación patronal	10,254	7,761
Bonificación por desahucio	4,762	3,693
	<u>15,016</u>	<u>11,454</u>
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
<u>Cargo en resultados</u>		
Provisión jubilación patronal	2,493	2,820
Desahucio	1,450	1,365
	<u>3,943</u>	<u>4,185</u>

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

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
<u>Jubilación patronal</u>		
Al 1 de enero	7,761	4,941
Provisiones del año según cálculo actuarial	<u>2,493</u>	<u>2,820</u>
Al 31 de diciembre	<u><u>10,254</u></u>	<u><u>7,761</u></u>
<u>Desahucio</u>		
Al 1 de enero	3,693	2,328
Provisiones del año según cálculo actuarial	1,451	1,365
(-) Pagos y/o utilizaciones	<u>(381)</u>	<u>-</u>
Al 31 de diciembre	<u><u>4,763</u></u>	<u><u>3,693</u></u>

NOTA 12 –Impuesto a la renta

12.1 –Impuesto a la renta reconocido en resultado del año

El impuesto a la renta mostrado en el estado de resultados de los años 2015 y 2014 corresponde al impuesto a la renta causado, respectivamente.

	<u>31 de diciembre</u>	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
<u>Impuesto a las ganancias corriente</u>		
Impuesto corriente sobre los beneficios del año	<u>171,891</u>	<u>155,842</u>
Total impuesto corriente	<u>171,891</u>	<u>155,842</u>
Total gasto de impuesto a la renta	<u><u>171,891</u></u>	<u><u>155,842</u></u>

12.2 –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 2015 y 2014 fueron los siguientes:

(Ver siguiente página)

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Utilidad antes del impuesto a la renta	772,814	705,173
Más: Gastos no deducibles	8,508	3,198
Deducción por trabajadores con discapacidad	-	-
Base tributaria	<u>781,322</u>	<u>708,371</u>
Tasa impositiva	22%	22%
Impuesto a la renta causado	<u>171,891</u>	<u>155,842</u>
Anticipo mínimo de impuesto a la renta	<u>28,450</u>	<u>27,017</u>

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, la determinación del saldo del impuesto a la renta por pagar fue como sigue:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Impuesto a la renta causado	171,891	155,842
Menos		
(-) Anticipo Mínimo	(25,450)	(27,017)
(-) Saldo del anticipo pendiente de pago	28,450	27,017
(-) Retenciones en la fuente del ejercicio	(39,178)	(37,823)
Impuesto corriente (saldo a favor del	<u>135,713</u>	<u>118,019</u>

12.3-Tasa efectiva

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, las tasas efectivas de impuesto a la renta fueron:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Utilidad antes de provisión para impuesto a la renta	772,814	705,173
Impuesto a la renta corriente	171,891	155,842
Anticipo mínimo de impuesto a la renta	28,450	27,017
Tasa efectiva de impuesto	<u>22.24%</u>	<u>22.10%</u>

Durante el año 2015 y 2014, el cambio en las tasas efectivas de impuesto fue como sigue:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Tasa impositiva legal	22.00%	22.00%
Incremento por gastos no deducibles	0.24%	0.10%
Tasa impositiva efectiva	<u>22.24%</u>	<u>22.10%</u>

NOTA 13 –Capital social

Al 31 de diciembre de 2015 el capital social de la Compañía está constituido por 50,800 acciones ordinarias suscritas y pagadas de valor nominal de un dólar cada una, respectivamente

NOTA 14 –Ventas

Corresponden a servicios de almacenamiento de pescado en bodegas congeladas

NOTA 15 –Gastos de venta y administración

El siguiente es un detalle de los gastos de ventas y administración incurridos por el año 2015 y 2014:

	<u>Al 31 de diciembre</u>	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Sueldos y salarios	232,136	227,184
Impuestos y contribuciones	18,081	14,293
Gastos generales	24,898	6,944
Depreciaciones y amortizaciones	380,192	365,717
Gastos de viaje	1,771	2,324
Servicios	330,714	356,045
Otros gastos	28,299	26,536
Honorarios profesionales	12,483	27,747
Participación de trabajadores	136,379	124,442
	<u>1,164,953</u>	<u>1,151,232</u>

NOTA 16 - Riesgos

La Compañía está expuesta a riesgos de mercado en el curso normal de sus operaciones; sin embargo, la Administración sobre la base de su conocimiento técnico y su experiencia, establece políticas para el control de los riesgos crediticio, de liquidez, tasa de interés y operaciones.

a) Marco de Administración de Riesgo

Las políticas de administración de riesgo de la Compañía son establecidas con el objeto de identificar y analizar los riesgos enfrentados, fijar límites y controles de riesgo adecuados, y para monitorear los riesgos y el cumplimiento de los límites. Se revisan regularmente las políticas y los sistemas de administración de riesgo a fin de que reflejen los cambios en las condiciones de mercado y en las actividades. La Compañía, a través de sus normas y procedimientos de administración, pretende desarrollar un ambiente de control disciplinado y constructivo en el que todos los empleados entiendan sus roles y obligaciones.

b) Riesgo Crediticio

El riesgo de crédito es el riesgo de pérdida financiera que enfrenta la Compañía si un cliente o contraparte en un instrumento financiero no cumple con sus obligaciones contractuales, y se origina principalmente de las cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar de la Compañía.

El riesgo crediticio es controlado a través de la evaluación y análisis de transacciones individuales, para lo cual se realiza una evaluación sobre deudas vencidas cuya cobranza se estima remota para determinar la provisión requerida por incobrabilidad.

c) Riesgo de liquidez

El riesgo de liquidez es el riesgo de que la Compañía tenga dificultades para cumplir con sus obligaciones asociadas con sus pasivos financieros, que son liquidados mediante la entrega de efectivo u otros activos financieros. El riesgo de liquidez surge por la posibilidad de desajuste entre las necesidades de fondos (por gastos operativos y financieros, inversiones en activos, vencimientos de deudas y dividendos comprometidos) y las fuentes de los mismos (ingresos producto de rescates de valores negociables, del cobro de cuentas de clientes y el financiamiento con entidades financieras). La gestión prudente del riesgo de liquidez implica mantener suficiente efectivo y valores negociables y contar con la disponibilidad de financiamiento en los bancos.

d) Riesgo de capital

La Administración gestiona su capital para asegurar que la Compañía estará en capacidad de continuar como empresa en marcha mientras que maximiza el rendimiento a sus accionistas a través de la optimización de los gastos, deuda y patrimonio. La política de la Compañía es mantener un nivel de capital que le permita conservar la confianza de los inversionistas, los acreedores y el mercado, y sustentar el desarrollo futuro de los distintos negocios que desarrolla. La Compañía no está sujeta a requerimientos externos de incremento de capital.

NOTA 17– Hechos ocurridos después del periodo sobre el que se informa

Entre el 1ero de enero de 2015 y la fecha de emisión de este informe (05 de abril del 2016), no se han producido eventos, que en opinión de la administración de la Compañía pudieran tener un efecto significativo sobre los estados financieros que se adjuntan.

NOTA 18– Aprobación de los Estados Financieros

Los estados financieros por el año terminado al 31 de diciembre del 2015, han sido aprobados por la Administración de la compañía en abril 4 del 2016 y serán presentados a la Junta General de Accionistas. En opinión de la Gerencia de la Compañía, los Estados Financieros serán aprobados por la junta sin modificaciones.