

FISHMAR S.A.

ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016

ÍNDICE

Estado de Situación Financiera al 31 de diciembre de 2016

Estado de Resultados Integral para el año que termina el 31 de diciembre de 2016

Estado de Flujo de Efectivo para el año que termina el 31 de diciembre de 2016

Estado de Cambios en el Patrimonio para el año que termina el 31 de diciembre de 2016

Políticas Contables y Notas Explicativas a los Estados Financieros Para el año que termina el 31 de diciembre de 2016

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 2016
 (Expresado en dólares estadounidenses)

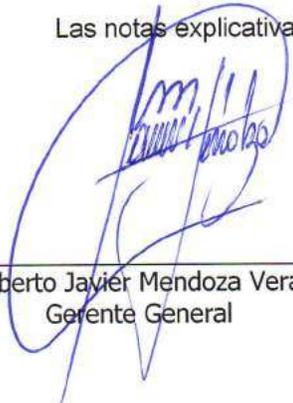
<u>Activo</u>	<u>Notas</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Activo corriente			
Efectivo y equivalentes de efectivo	3	1,025,125	518,917
Cuentas por cobrar comerciales		41,669	5,536
Otros activos corrientes	4	<u>13,009</u>	<u>16,243</u>
Total activo corriente		1,079,803	540,696
Activo no corriente			
Propiedad, planta y equipo, neto	5	2,442,974	2,782,502
Intangibles	6	<u>3,722</u>	<u>6,223</u>
Total activo no corriente		2,446,696	2,788,725
Total activo		<u><u>3,526,499</u></u>	<u><u>3,329,421</u></u>

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

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

<u>Pasivo y Patrimonio</u>	<u>Notas</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Pasivo corriente			
Cuentas por pagar	7	13,546	12,465
Cuentas por pagar compañías y partes relacionadas	8	698,518	500,800
Pasivos acumulados	9	106,325	146,085
Impuestos y retenciones por pagar	10	90,446	134,302
Otros pasivos corrientes		-	39,440
Total pasivo corriente		908,835	833,092
Pasivo no corriente			
Reserva para jubilación patronal y desahucio	11	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

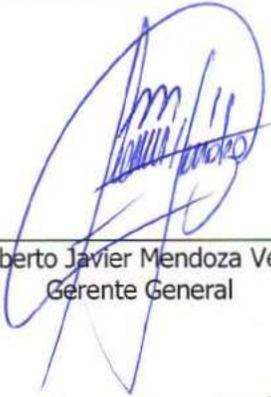
Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.

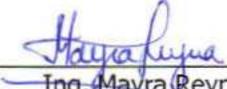

 Alberto Javier Mendoza Vera
 Gerente General


 Ing. Mayra Reyna
 Contador General

FISHMAR S.A.
 ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL
 Para el año que termina el 31 de Diciembre del 2016
 (Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>Notas</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Ventas netas	14	1,677,090	1,934,315
Otros ingresos		<u>56,118</u>	<u>7,997</u>
		<u>1,733,208</u>	<u>1,942,312</u>
Gastos de venta y administración	15	(1,184,782)	(1,164,953)
Otros gastos operativos		<u>(2,829)</u>	<u>(309)</u>
		<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	12.1	(122,577)	(171,891)
Resultado integral del año		<u>421,961</u>	<u>600,923</u>


 Alberto Javier Mendoza Vera
 Gerente General


 Ing. Mayra Reyna
 Contador General

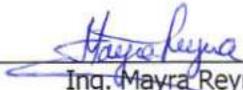
Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.

FISHMAR S.A.
ESTADO DE FLUJO DEL EFECTIVO
 Por el año que termina el 31 de Diciembre del 2016
 (Expresado en dólares estadounidenses)

	<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	(15,024)	(105,677)
Adquisición de intangibles, neto	(3,953)	(7,091)
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	<u>518,917</u>	<u>387,989</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	<u>1,025,125</u>	<u>518,917</u>

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

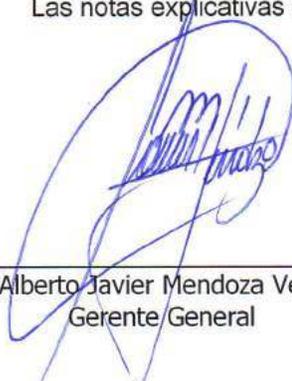

 Alberto Javier Mendoza Vera
 Gerente General


 Ing. Mayra Reyna
 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 2016 y 2015
 (Expresados en dólares estadounidenses)

	<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	354,552	352,266
Amortizaciones	6,453	2,785
Provisión por jubilación patronal y desahucio	3,836	3,943
	<u>786,803</u>	<u>959,917</u>
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	(1,400)	(381)
Otros pasivos corrientes	(487,215)	39,440
Devolución de impuestos	132,713	-
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.


 Alberto Javier Mendoza Vera
 Gerente General


 Ing. Mayra Reyna
 Contador General

FISHMAR S.A.
 ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
 Para el año que termina el 31 de diciembre de 2016
 (Expresado en dólares estadounidenses)

	Resultados acumulados					
	Capital Social	Aportes de capital	Legal	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	-	-	-	-	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


 Alberto Javier Mendoza Vera
 Gerente General


 Ing. Mayra Reyna
 Contador General

**POLÍTICAS CONTABLES Y NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
PARA EL AÑO QUE TERMINA EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016**

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:.....	15
NOTA 5 –Propiedad, Planta y Equipo:.....	15
NOTA 6–Activos intangibles	17
NOTA 7 –Cuentas por pagar	17
NOTA 8 –Cuentas por pagar accionistas y compañías relacionadas.	17
NOTA 9 –Pasivos acumulados.....	18
NOTA 10 –Impuesto y retenciones por pagar.....	18
NOTA 11 –Reserva para jubilación y desahucio.....	18
NOTA 12 –Impuesto a la renta	19
NOTA 13 –Capital social	20
NOTA 14 –Ventas.....	21
NOTA 15 –Gastos de venta y administración	21
NOTA 16 –Riesgos	21
NOTA 17 –Hechos ocurridos después del periodo sobre el que se informa	22
NOTA 18 -Aprobación de los Estados Financieros	22

NOTA 1 - Operaciones

FISHMAR S.A fue constituida 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.

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 ajustarán 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.

NOTA 3 –Efectivo y equivalentes de efectivo:

	<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 con fecha de vencimiento al 16 de enero del 2017, con una tasa de interés de 3.05%, la cual ha sido renovada en los mismos términos.

NOTA 4 –Otros activos corrientes:

Un detalle de las cuentas por cobrar es el siguiente:

	<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.

NOTA 5–Propiedad, Planta y Equipo

El siguiente es un detalle de los activos fijos al 31 de diciembre de 2016:

(Véase página siguiente)

	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	-	104,849	-	-	828	-	-	-	-	-	-	105,677
Bajas	-	-	(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 (i)	-	-	494	1,100	-	-	-	-	-	-	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)
Bajas	-	-	762	942	4,684	-	-	(16,367)	(763,817)	(652,627)	-	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)
Bajas	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(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 2016 corresponde a construcción de comedor, oficina contable y enfermería.

NOTA 6 –Activos intangibles

El siguiente es un detalle de activos intangibles:

	<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>

- (i) Al 31 de diciembre la amortización de intangibles fue de US\$3,722.

NOTA 7 –Cuentas por pagar

El siguiente es un detalle de cuentas por pagar:

	<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 y 2015 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>

NOTA 8 –Cuentas por pagar accionistas y compañías relacionadas

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

	<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.

NOTA 9 –Pasivos acumulados

El siguiente es un detalle de pasivos acumulados:

	<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>

NOTA 10 –Impuesto y retenciones por pagar

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

<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>

NOTA 11 –Reserva para jubilación y desahucio

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

	<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>Cargo en resultados</u>	<u>2016</u>	<u>2015</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:

(Véase página siguiente)

	<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 utilizaciones	(1,400)	(381)
Al 31 de diciembre	<u>4,743</u>	<u>4,762</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 2016 y 2015 corresponde al impuesto a la renta causado, respectivamente.

	<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>

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 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	12,630	8,508
Base tributaria	<u>557,168</u>	<u>781,322</u>
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>

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

(Véase página siguiente)

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

12.3–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 y 2015, 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>

NOTA 13 –Capital social

Al 31 de diciembre de 2016 el capital social de la Compañía está constituido por 15,000 acciones ordinarias suscritas y pagadas de valor nominal de un dólar cada una, respectivamente

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

(Véase página siguiente)

	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.

NOTA 14 –Ventas

Comprenden 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 2016 y 2015:

	<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>

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 maximizan 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 2016 y la fecha de emisión de este informe (04 de Abril de 2017), 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 al 31 de diciembre del 2016, han sido aprobados por la Administración de la compañía en Abril 3 del 2017 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.