

ECOMARINE RESEARCH S.A.

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

1. INFORMACIÓN GENERAL

ECOMARINE RESEARCH S.A. (Sucursal Ecuador) es una sucursal de ECOMARINE RESEARCH S.A., es una compañía chilena con domicilio en Santiago de Chile. Opera en el Ecuador mediante una sucursal, legalmente autorizada por la Superintendencia de Compañías mediante resolución N° 0007824, del 9 de diciembre del 2009, debidamente inscritos el 16 de diciembre del 2009, en el Registro Mercantil del mismo Cantón.

El objeto para la que fue creada es a la importación, exportación, comercialización y distribución, de toda clase de productos del mar o que tenga en el agua su espacio normal de vida, tales como pescado fresco y congelado, mariscos, crustáceos frescos y congelados, algas y conservas de productos del mar acuáticos, aceite y harina de pescado, fertilizantes y medios de cultivo para acuicultura y toda clase de productos relacionado con los anteriores.

El Directorio de la Sucursal ECOMARINE RESEARCH S.A., reunido en Santiago de Chile, el 8 de octubre del 2013, resolvió cambiar el domicilio de la Sucursal de la ciudad de Guayaquil a Quito, y autorizar al apoderado de la Sucursal, Dr. Alex Hurtado, realizar todos los trámites necesarios para cumplir con esta resolución.

2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

- 2.1 Declaración de cumplimiento* - Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).
- 2.2 Moneda funcional y de presentación* - Los Estados Financieros están presentados en dólares de los Estados Unidos de América, moneda funcional de la Sucursal y de curso legal y de unidad de cuenta del Ecuador desde marzo del 2000.
- 2.3 Bases de preparación* - Los estados financieros adjuntos, fueron preparados sobre bases contables aplicables a una empresa en marcha, las que prevén la realización de activos y cancelación de pasivos en el curso normal del negocio. Como se desprende de los estados financieros adjuntos, al 31 de diciembre del 2016 los pasivos corrientes exceden a los activos corrientes en US\$21 mil y US\$4 mil, respectivamente; adicionalmente, la Sucursal mantiene un déficit acumulado a esas fechas de US\$40 mil y US\$23 mil, respectivamente, que supera al 50% del capital más aportes para futuras capitalizaciones, respectivamente; y mantiene pérdidas netas por los años terminados el 31 de diciembre del 2016 y 2015 por US\$17 mil y US\$28 mil, respectivamente. Estas situaciones indican la existencia de una incertidumbre material, que podría ocasionar dudas sobre la habilidad de la Sucursal para continuar como negocio en marcha. Estas situaciones indican, que la continuación de la Sucursal como negocio en marcha y la generación de operaciones rentables dependen del logro de los resultados de eventos futuros.

2.4 Efectivo y Bancos - Incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversiones, que se pueden transformar rápidamente en efectivo.

2.5 Muebles y equipos

2.5.1 Medición en el momento del reconocimiento - Las partidas de muebles y equipos se miden inicialmente por su costo.

Las partidas de muebles y equipos son valorizadas al costo menos depreciación acumulada y pérdidas por deterioro. Los muebles y equipos se reconocen como activo si es probable que se deriven de ellos beneficios económicos futuros y su costo puede ser determinado de una manera fiable.

Cualquier ganancia o pérdida en la disposición de un componente de muebles y equipos (calculada como la diferencia entre el producto neto de la enajenación y el valor en libros del elemento) se reconoce en resultados.

2.5.2 Medición posterior al reconocimiento - Después del reconocimiento inicial, las partidas de muebles y equipo son registradas al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor.

Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el período en que se producen.

2.5.3 Método de depreciación y vidas útiles - La depreciación de los elementos de muebles y equipos se calcula sobre el monto depreciable, que corresponde al costo de un activo. La depreciación es reconocida en resultados con base en el método de línea recta, considerando la vida útil para cada componente de muebles y equipo.

Las vidas útiles estimadas para el período actual son las siguientes:

<u>Ítem</u>	<u>Vida útil (en años)</u>
Equipos de computación	3
Muebles y enseres	10
Equipos de oficina	5

2.5.4 Retiro o venta de muebles y equipos - La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida de muebles y equipos es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en resultados.

Las pérdidas y reversiones por deterioro se reconocen inmediatamente en resultados.

2.6 Impuestos - El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente y el impuesto diferido.

2.6.1 Impuesto corriente - Se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos impositivos o deducibles y partidas que no serán gravables o deducibles. El pasivo de la Sucursal por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada período.

- 2.7 *Provisiones* - Se reconocen cuando la Sucursal tiene una obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado, es probable que la Sucursal tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos, para cancelar la obligación, y puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación. El importe reconocido como provisión debe ser la mejor estimación del desembolso necesario para cancelar la obligación presente, al final de cada período, teniendo en cuenta los riesgos y las incertidumbres correspondientes.
- 2.8 *Reconocimiento de ingresos* - Se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la Sucursal pueda otorgar.
- 2.9 *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.
- 2.10 *Compensación de saldos y transacciones* - Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos, salvo aquellos casos en los que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.

Los ingresos y gastos con origen en transacciones que, contractualmente o por una norma legal, contempla la posibilidad de compensación y la Sucursal tiene la intención de liquidar por su importe neto o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea, se presentan netos en resultados.

- 2.11 *Activos financieros* - Todos los activos financieros se reconocen y dan de baja a la fecha de negociación cuando se realiza una compra o venta de un activo financiero y son medidos inicialmente al valor razonable, más los costos de la transacción.

Todos los activos financieros reconocidos son posteriormente medidos en su totalidad al costo amortizado y se presentan en activos no corrientes, excepto aquellos con vencimientos originales inferiores a 12 meses a partir de la fecha del estado de situación financiera, que se presentan como activos corrientes.

La Sucursal clasifica sus activos financieros en cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar. La clasificación depende del propósito con el que se adquirieron los instrumentos financieros. La administración determina la clasificación de sus instrumentos financieros en el momento del reconocimiento inicial.

- 2.11.1 *Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar* - Son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro.

2.11.2 Deterioro de activos financieros al costo amortizado - Los activos financieros que se miden al costo amortizado son probados por deterioro al final de cada período.

El valor en libros del activo financiero se reduce por la pérdida por deterioro directamente, excepto para las cuentas por cobrar comerciales, donde el importe en libros se reduce a través de una cuenta de provisión. Los cambios en el importe en libros de la cuenta de provisión se reconocen en el estado de resultados.

2.12 Pasivos financieros - Los instrumentos de deuda son clasificados como pasivos financieros de conformidad con la sustancia del acuerdo contractual.

Los pasivos financieros se clasifican como pasivo corriente a menos que la Sucursal tenga derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por lo menos 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera.

2.12.1 Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar - Son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro.

Pasivos financieros e instrumentos de patrimonio emitidos por la Sucursal - Los instrumentos de deuda y patrimonio son clasificados como pasivos financieros o como patrimonio de conformidad con la sustancia del acuerdo contractual.

Los pasivos financieros se clasifican como pasivo corriente a menos que la Sucursal tenga derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por lo menos 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera.

3 ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES CRÍTICOS

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con NIIF requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

4. EFECTIVO Y BANCOS

Al 31 de diciembre del 2016, un resumen del efectivo y bancos es como se muestra a continuación:

	... diciembre 31...	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(en U.S. dólares)	
Caja	100	101
Banco Pichincha	<u>9,059</u>	<u>101</u>
Total	<u>9,159</u>	<u>101</u>

5. CUENTAS COMERCIALES POR COBRAR

Un resumen de cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar es como sigue:

	... diciembre 31...	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(en U.S. dólares)	
Cuentas por cobrar comerciales	104,387	63,509
Anticipos	<u>4,109</u>	<u>6,876</u>
Total	<u>108,496</u>	<u>70,385</u>

6. INVENTARIOS

Al 31 de diciembre del 2016, el inventario es como se muestra a continuación:

	... diciembre 31...	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(en U.S. dólares)	
Mercancia en Transito	-	17,764
Inventario de Mercancía	<u>57,186</u>	<u>38,415</u>
Total	<u>57,186</u>	<u>56,179</u>

7. MUEBLES Y EQUIPOS

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, un resumen muebles y equipos es como sigue:

	... diciembre 31...	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(en U.S. dólares)	
Costo	1,250	1,250
Depreciación acumulada	<u>(625)</u>	<u>(500)</u>
Total	<u>625</u>	<u>750</u>

Un detalle acorde a la clasificación de muebles y equipos es como se muestra a continuación:

	... diciembre 31...	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(en U.S. dólares)	
<i>Clasificación:</i>		
Muebles y enseres	<u>625</u>	<u>750</u>
Total	<u>625</u>	<u>750</u>

Los movimientos del costo de muebles y enseres fueron como sigue:

	Muebles y Enseres	Total
	(en U.S. dólares)	
<u>Costos</u>		
Saldo al 31 de diciembre del 2015	1,250	1,250
Adquisición	-	-
Venta y Baja	-	-
Saldo al 31 de Diciembre del 2016	<u>1,250</u>	<u>1,250</u>
<u>Depreciación</u>		
Saldo al 31 de diciembre del 2015	500	500
Venta y Baja	-	-
Depreciación	<u>125</u>	<u>125</u>
Saldo al 31 de Diciembre del 2016	<u>625</u>	<u>625</u>
Saldo Neto al 31 de Diciembre del 2016	<u>625</u>	<u>625</u>

8. CUENTAS COMERCIALES POR PAGAR

Un resumen de las cuentas por pagar y otras cuentas por pagar, al 31 de diciembre de 2016 y 2015 es como sigue:

	... diciembre 31...	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(en U.S. dólares)	
Cuentas por pagar no relacionadas	<u>198,185</u>	<u>131,411</u>
Total	<u>198,185</u>	<u>131,411</u>

9. COMPAÑÍAS RELACIONADAS

Un resumen de la cuenta otros compañías relacionadas, al 31 de diciembre de 2016 y 2015 es como sigue:

	... diciembre 31...	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(en U.S. dólares)	
Ecomarine Research S.A.	<u>16,694</u>	<u>16,694</u>
Total	<u>16,694</u>	<u>16,694</u>

11. IMPUESTOS

Un resumen de activos y pasivos por impuestos corrientes al 31 de diciembre del 2016 y 2015 es como sigue:

	... diciembre 31...	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(en U.S. dólares)	
<i>Activos por impuestos corrientes:</i>		
Anticipo a Impuesto a la Renta	-	115
Crédito tributario del impuesto al valor agregado - IVA	1,642	2,133
Retenciones efectuadas de impuesto a la renta	<u>2,903</u>	<u>2,221</u>
Total	<u>4,545</u>	<u>4,469</u>
<i>Pasivos por impuestos corrientes:</i>		
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta por pagar	0	14
Impuesto a la renta por pagar	<u>1,281</u>	<u>1,242</u>
Total	<u>1,281</u>	<u>1,256</u>

8.1 Impuesto a la renta reconocido en los resultados. - La tasa corporativa de impuesto a la renta ecuatoriana aplicable al 31 de diciembre del 2016 es el 22%. Las sociedades que reinviertan sus utilidades en el país podrán obtener una reducción de 10 puntos porcentuales de la *tarifa de impuestos a la renta* sobre el monto reinvertido en activos productivos; para lo cual deberán efectuar el correspondiente aumento de capital.

La siguiente es una conciliación entre el gasto estimado del impuesto a la renta y el impuesto que resultaría de aplicar la tasa corporativa de impuesto a la renta del 22% en el 2016 a la utilidad antes del impuesto a la renta.

	... diciembre 31...	
	2016	2015
	(en U.S. dólares)	
Perdida según estados financieros antes de impuestos a la renta	(16,796)	(28,484)
Gastos no deducibles	<u>2,741</u>	<u>212</u>
Perdida tributaria	(14,053)	(28,272)
Impuesto a la renta causado (1)	<u>-</u>	<u>-</u>
Anticipo calculado (2)	<u>1,138</u>	<u>116</u>
Impuesto a la renta corriente cargado a resultados	<u>1,138</u>	<u>116</u>

(1) A partir del 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. Si el anticipo calculado es menor que el impuesto a la renta compensando, este último debe ser declarado y pagado.

La Sucursal puede compensar las pérdidas tributarias sufridas en el ejercicio impositivo, con las utilidades gravables que obtubieron dentro de los cinco períodos impositivos siguientes, sin que se exceda en cada período del 25% de las utilidades obtenidas.

Las declaraciones de impuestos a la renta presentada por la Sucursal por los años 2011 al 2016 están abiertas a revisión por parte de las autoridades tributarias.

12. PRECIOS DE TRANSFERENCIA

De conformidad con disposiciones legales vigentes, los contribuyentes sujetos al impuesto a la renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas, dentro de un mismo período fiscal por un importe acumulado superior a US\$15 millones, están obligados a presentar el estudio de Precios de Transferencia que determine si tales operaciones han sido efectuadas a valores de plena competencia. El importe acumulado de las operaciones de la Sucursal con partes relacionadas durante el año 2016, no supera el importe acumulado mencionado.

13. PATRIMONIO

Capital asignado - El capital asignado consiste en el valor por el cual la Sucursal fue autorizada por la Superintendencia de Compañías para operar en el país en el año 2012.

Utilidades retenidas - Corresponde a las utilidades acumuladas de ejercicios anteriores sujetas a distribución.

Dividendos - A partir el año 2010, los dividendos distribuidos a favor de accionistas, personas naturales residentes en el Ecuador y de sociedades domiciliadas en paraísos fiscales, o en jurisdicciones de menor imposición, se encuentran sujetos a retención para efectos del impuesto a la renta.

14. INGRESOS

Un resumen de los ingresos operacionales es como sigue:

	... diciembre 31...	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(en U.S. dólares)	
Ventas Locales	174.171	142.243
Exportaciones por Servicios	10.563	-
Otros Ingresos	<u>2.075</u>	<u>-</u>
Total	<u>186.809</u>	<u>142.243</u>

15. COSTOS Y GASTOS POR SU NATURALEZA

Un resumen de los costos y gastos administrativos y operativos reportados en los estados financieros es como sigue:

	... diciembre 31...	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(en U.S. dólares)	
<i>Costos operacionales</i>	<u>149,625</u>	<u>148,165</u>
<i>Gastos de personal</i>	<u>28,154</u>	<u>14,101</u>
<i>Gastos administrativos</i>		
Arriendo	8,190	-
Impuestos y contribuciones	156	116
Servicios de terceros	1,917	1,620
Gastos de viaje	3,532	483
Transportes	-	-
Promociones y publicidad	-	-
Otros gastos	<u>11,905</u>	<u>6,000</u>
Sub total	<u>25,700</u>	<u>8,219</u>
<i>Gastos por depreciaciones</i>	<u>125</u>	<u>125</u>
<i>Total</i>	<u>203,604</u>	<u>170,610</u>

16. HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERÍODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

Entre el 31 de diciembre del 2016 y la fecha de emisión de los estados financieros (Abril 14 de 2017) no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

17. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2016 han sido aprobados por el Apoderado General de la Sucursal el 14 de abril del 2017. En opinión de la Administración de la Sucursal, los estados financieros serán aprobados por Casa Matriz sin modificaciones.
