Pesquera Centromar S. A.

Estados financieros al 31 de diciembre de 2016 y de 2015
Junto con el informe de los auditores independientes

Pesquera Centromar S. A.

Estados financieros al 31 de diciembre de 2016 y de 2015 junto con el informe de los auditores independientes

Contenido

Informe de los auditores independientes

Estados financieros

Estado de situación financiera
Estados de resultados integrales
Estados de cambios en el patrimonio, neto
Estados de flujos de efectivo
Notas a los estados financieros

Informe de los auditores independientes

A la Junta General de Accionistas y miembros del Directorio:

Pesquera Centromar S. A.:

Guayaquil, Abril 21 del 2017.

1. Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **Pesquera Centromar S. A.** (una sociedad anónima constituida en el Ecuador), que comprende el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2016 y 2015, y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, y un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

2. La Gerencia de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF). Esta responsabilidad incluye: el diseño, implementación y mantenimiento de controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de estados financieros que no contengan distorsiones importantes, debido a fraude o error; selección y aplicación de políticas contables apropiadas; y, la determinación de estimaciones contables razonables de acuerdo con las circunstancias.

3. Nuestra responsabilidad es la de expresar una opinión sobre estos estados financieros adjuntos, basados en nuestra auditoría. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con normas internacionales de auditoría, las cuales requieren que cumplamos con requerimientos éticos, planifiquemos y realicemos una auditoría para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen distorsiones importantes.

4. Una auditoría comprende la ejecución de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y las revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, que incluye la evaluación del riesgo de que los estados financieros contengan distorsiones importantes, debido a fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos relevantes de la Compañía, para la preparación y presentación razonable de los estados financieros, con el fin de diseñar procedimientos de auditoría de acuerdo con las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría también incluye la evaluación de si los principios de contabilidad aplicados son apropiados y si las estimaciones contables realizadas por la gerencia son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros.

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

Informe de los auditores independientes (continuación)

6. En nuestra opinión, los estados financieros mencionados en el párrafo 1 presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **Pesquera Centromar S. A.** al 31 de diciembre de 2016 y 2015, y los resultados de sus operaciones, los cambios en el patrimonio y flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

7. La Compañía presenta perdidas recurrentes en los periodos de operación, las mismas que ascienden a USD $6,555,470. La Gerencia con la finalidad de dar cumplimiento a las disposiciones del organismo de control realizó una compensación por USD $ 2,347,684 el 1 de Abril del 2016, contra los saldos de aportes futuras capitalizaciones. La Administración expone argumentos que dan a recalcar que la situación financiera podrá ser revertida en el largo plazo. Los estados financieros adjuntos han sido preparados de acuerdo con principios de contabilidad aplicables a una empresa en marcha, por tanto no reflejan ajustes y reclasificaciones que pudieran surgir como consecuencia de dicha incertidumbre.

CONSAUDI CIA. LTDA.
Consultores & Auditores
SC - RNAE – 2 No. 486

Guayaquil, Abril 21 de 2017.

Pesquera Centromar S. A.

Estado de situación financiera

Al 31 de diciembre de 2016 y de 2015
Expresados en Dólares de E.U.A.

	Notas	2016	2015
Activos			
Activo corriente:			
Efectivo y equivalentes de efectivo	5	332,380	469,246
Cuentas por cobrar comerciales	6	2,001,431	405,893
Cuentas por cobrar, partes relacionadas		88,219	-
Impuestos por cobrar	12 (e)	810,465	556,581
Otras cuentas por cobrar	7	346,160	31,088
Inventarios	8	1,167,327	801,412
Gastos pagados por Anticipados		200,492	170,914
Total activo corriente		**4,946,474**	**2,435,134**
Activo no corriente:			
Propiedad, planta y equipos, neto	3(d) y 9	10,696,144	10,117,271
Otros activos		8,160	9,520
Total activo no corriente		**10,704,304**	**10,126,791**
Total activos		**15,650,778**	**12,561,925**

Álvaro Ricardo Reinoso Rosas
Gerente General

CPA. Henrry Viteri G.
Contador

Las notas adjuntas a los estados financieros son parte integrante de estos balances.

Pesquera Centromar S. A.

Estado de situación financiera

Al 31 de diciembre de 2016 y de 2015
Expresados en Dólares de E.U.A.

	Notas	2016	2015
Pasivo y patrimonio neto			
Pasivo corriente:			
Obligaciones financieras, porción corriente	10	365,131	73,906
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	11	3,928,084	1,523,436
Pasivos acumulados	15	341,619	137,845
Impuestos por pagar	12 (e)	123,779	52,192
Otros pasivos corrientes	14	307,983	307,983
Total pasivo corriente		**5,066,596**	**2,095,362**
Pasivo no corriente:			
Obligaciones financieras, neto de porción corriente	10	327,973	407,703
Provisión por Jubilación Patronal y Desahucio	3(h) y16	296,841	255,440
Otras cuentas por pagar largo plazo		1,602	1,325
Otros pasivos no corrientes		16,100	-
Total pasivo no corriente		**642,516**	**664,468**
Total pasivos		**5,709,112**	**2,759,830**
Patrimonio neto:			
Capital social	17	11,428,000	11,428,000
Aportes Socios Futuras Capitalizaciones	18	2,581,881	4,929,565
Resultados acumuladas	19	(4,068,215)	(6,555,470)
Total patrimonio neto		**9,941,666**	**9,802,095**
Total pasivo y patrimonio neto		**15,650,778**	**12,561,925**

Álvaro Ricardo Reinoso Rosas
Gerente General

CPA. Henrry Viteri G.
Contador

Las notas adjuntas a los estados financieros son parte integrante de estos balances.

Pesquera Centromar S. A.

Estados de resultados integrales

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2016 y 2015

Expresados en Dólares de E.U.A.

	Notas	2016	2015
Ingresos-			
Venta de Harina de Pescado	3 (l)	9,300,842	841,362
Venta de Aceite de Pescado	3 (l)	1,592,646	6,464,491
Venta de Pescado	3 (l)	1,083,340	813,649
Ingresos por Co-packing	3 (l)	47,424	96,535
Ingresos financieros		1,053	14,048
Otros Ingresos		235,263	289,251
		12,260,568	**8,519,336**
Costo y gastos			
Costo de Harina de Pescado		(8,131,614)	(6,799,685)
Costo de Aceite de Pescado		(1,222,548)	(1,123,439)
Costo de Aceite de Pescado		(801,937)	(766,906)
Otros Costo de Ventas		(94,985)	(239,679)
Gastos de Administración y Ventas		(1,601,705)	(1,595,812)
Depreciación	3(d) y 9	(11,926)	(82,210)
Gastos Financieros		(82,041)	(37,187)
Otros		(7,730)	(18,740)
Total costos y gastos		**(11,954,486)**	**(10,663,658)**
Utilidad antes de provisión para participación a trabajadores e impuesto a la renta		**306,082**	**(2,144,322)**
Provisión para participación a trabajadores		(45,912)	-
Utilidad antes de provisión para impuesto a la renta		**260,170**	**(2,144,322)**
Provisión para impuesto a la renta	12 (f)	(120,599)	(136,080)
Utilidad neta		**139,571**	**(2,280,402)**
Otros resultados integrales			
Otros resultados integrales, neto de impuestos		-	-
Resultado integral del año, neto de impuestos		**139,571**	**(2,280,402)**

Alvaro Ricardo Reinoso Rosas
Gerente General

CPA. Henrry Viteri G.
Contador

Las notas adjuntas a los estados financieros son parte integrante de estos balances.

Pesquera Centromar S. A.

Estados de cambios en el patrimonio neto

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2015 y 2014

Expresados en Dólares de E.U.A.

	Capital social	Aporte para futuro aumento de capital	Reserva de capital	Utilidades acumuladas: Ajustes de primera adopción	Utilidades acumuladas: Utilidades Acumuladas	Utilidad del Ejercicio	Total
Saldos al 31 de Diciembre del 2014	**11,428,000**	**2,917,874**	**-**	**(167,039)**	**(3,761,499)**	**10,467**	**10,427,803**
Mas (menos):							
Traspaso a utilidades	-	-	-	-	10,467	(10,467)	-
Aportes para futuras capitalizaciones	-	2,011,691	-	-	-	-	**2,011,691**
Ajuste NIIF por valuación de Activos Fijos	-	-	-	(356,997)	-	-	**(356,997)**
Utilidad /Pérdida neta	-	-	-	-	-	(2,280,402)	**(2,280,402)**
Saldos al 31 de Diciembre del 2015	**11,428,000**	**4,929,565**	**-**	**(524,036)**	**(3,751,031)**	**(2,280,402)**	**9,802,095**
Mas (menos):							
Traspaso a utilidades	-	-	-	-	(2,280,402)	2,280,402	-
Compensación de pérdidas acumuladas con aportes para futuras capitalizaciones	-	(2,347,684)	-	-	2,347,684	-	-
Utilidad / Pérdida neta	-	-	-	-	-	139,571	139,571
Saldos al 31 de Diciembre del 2016	**11,428,000**	**2,581,881**	**-**	**(524,036)**	**(3,683,750)**	**139,571**	**9,941,666**

Álvaro Ricardo Reinoso Rosas
Gerente General

CPA. Henrry Viteri G.
Contador

Las notas adjuntas a los estados financieros son parte integrante de estos balances.

Pesquera Centromar S. A.

Estados de flujos de efectivo

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2016 y 2015

Expresados en Dólares de E.U.A.

	2016	2015
Flujos de efectivo de actividades de operación:		
Utilidad antes de impuesto a la renta	260,170	(2,144,322)
Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo neto		
Gastos de Depreciación	1,343,642	1,521,922
Utilidad en venta de activos fijos	(14,986)	(145,389)
Gastos de Jubilación Patronal y Desahucio	85,552	71,587
Cambios netos en activos y pasivos-		
Disminución (aumento) de cuentas por cobrar comerciales	(1,595,538)	916,552
(Aumento) de impuestos por cobrar	(253,884)	(1,233)
Disminución de otras cuentas por cobrar	(403,291)	51,302
Disminución en inventarios	(365,915)	2,640,725
(Aumento) de gastos pagados por anticipado	(29,578)	(20,595)
Disminución de otros activos	1,360	8,405
(Disminución) aumento de acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	2,404,648	(2,509,968)
(Disminución) aumento de pasivos acumulados	203,774	(66,388)
Aumento (disminución) de impuestos por pagar	71,587	24,927
(Disminución) de Jubilación patronal y desahucio	(44,151)	(18,671)
	1,663,390	**328,854**
Impuesto a la renta pagado	(120,599)	(136,080)
Efectivo neto provisto por actividades de operación	**1,542,791**	**192,774**
Flujos de efectivo de actividades de inversión:		
Adiciones a Maquinarias, mobiliario y equipos	(1,907,529)	(123,525)
Ventas de Activos Fijos	-	380,607
Efectivo Neto provisto (utilizado) en actividades de Inversion	**(1,907,529)**	**257,082**
Flujo de Efectivo en actividades de Financiamiento		
Fondos provenientes de Terceros	-	179,344
Pago (Fondos) de obligaciones a largo plazo	211,495	(70,534)
Disminución (aumento) de otras cuentas por pagar	16,377	1,083
Aportes en Efectivo para futuro aumento de capital	-	(197,202)
Efectivo Neto provisto en actividades de Financiamiento	**227,872**	**(87,309)**
Aumento neto en efectivo en caja y bancos y equivalentes de efectivo	**(136,866)**	**362,547**
Efectivo en caja y bancos y equivalentes de efectivo:		
Saldo al inicio del año	469,246	106,699
Saldo al final del año	**332,380**	**469,246**

Álvaro Ricardo Reinoso Rosas
Gerente General

CPA. Henrry Viteri G.
Contador

Las notas adjuntas a los estados financieros son parte integrante de estos balances.

Pesquera Centromar S. A.

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre de 2016 y de 2015

Expresadas en Dólares de E.U.A.

1, Operaciones

Pesquera Centromar S. A. se constituyó el 3 de Junio de 1987 y aprobada mediante Resolución No. 87-2-1-1-02594, de la Superintendencia de Compañías, el 20 de Julio de 1987. Empresa anónima perteneciente a sector pesquero industrial, con planta ubicada en la Parroquia de Chanduy, Provincia de Santa Elena en el Ecuador.

La Compañía tiene por objeto dedicarse a la actividad pesquera en todas sus fases, esto es, la extracción, procesamiento y comercialización de productos del mar, y de manera especial a la conservación, congelamiento y transformación de ellos, servicios de mantenimiento y construcción de sus embarcaciones pesqueras; así como también ejercer la actividad de empresa armadora. Se dedicará igualmente a la elaboración de conservas de pescado y derivados, así como a la industrialización de tales productos, ya sean para el consumo humano o no, y otras actividades relacionadas con el objeto social de la Compañía. Las faenas de pescan tiene una duración de 20 días.

Pesquera Centromar S. A. es considerada como una compañía extranjera, debido a la composición de capital, acorde según el Régimen Común de Tratamiento a los capitales extranjero previsto en la decisión 291 de la Comisión del Acuerdo de Cartagena, manteniendo la facultad de transferir libremente sus utilidades al exterior una vez se hayan deducido y cancelado los impuestos pertinentes.

La Administración de la empresa cuenta con el respaldo financiero de sus accionistas, basado en planes de crecimiento de operaciones y perspectiva de mejora en el rendimiento a largo plazo.

La Administración ha preparado los estados financieros con base en principios de contabilidad aplicables a una empresa en marcha. Los estados financieros deben ser leídos a la luz de las circunstancias descritas en los párrafos precedentes.

Los estados financieros de Pesquera Centromar S. A., para el período terminado al 31 de diciembre de 2016, fueron aprobados y autorizados para su emisión en marzo 31 del 2017, lo mismos que serán puestos a consideración de la Junta General de Accionistas para aprobación definitiva.

2, Bases de presentación

Los presentes estados financieros de Pesquera Centromar S. A. constituyen los saldos financieros preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF)

emitidas por la IASB adoptadas para su utilización en Ecuador y representan la adopción integral, explicita y sin reservas de las referidas normas internacionales y aplicadas de manera uniforme a los estados financieros de los ejercicios que se presentan.

Responsabilidad de la información

La preparación de los estados financieros de acuerdo con NIIF, cuya responsabilidad es de los Administradores de la Entidad, requiere efectuar ciertas estimaciones contables y que la administración ejerza su juicio al aplicar las políticas y normas contables de la sociedad. Debido a la subjetividad inherente en el proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración.

Base de medición

Los estados financieros se presentan en miles de dólares estadounidenses y se han preparado bajo el criterio del costo histórico, a partir de los registros contables presentándose de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

De esta forma, los estados financieros, muestran el patrimonio y la situación financiera al cierre del Ejercicio, así como los resultados de las operaciones, los cambios en el patrimonio y de los flujos de efectivo consolidados que se han producido en la entidad en el ejercicio terminado al 31 de Diciembre de 2016.

3, Políticas Contables

(a) Clasificación de los activos y pasivos financieros entre corrientes y no corrientes.

En el Estado de situación adjunto, los activos y pasivos se clasifican en función de sus vencimientos entre corrientes, aquellos con vencimiento igual o inferior a doce meses, y no corrientes, aquellos cuyo vencimiento es superior a doce meses.

La Compañía clasifica sus activos financieros en categorías "activos financieros a valor razonable a través de ganancias y pérdidas", "Cuentas por cobrar comerciales", "activos mantenidos hasta su vencimiento" y "activos financieros disponibles para la venta". Los pasivos financieros se clasifican en categorías: "pasivos financieros a valor razonable a través de ganancias y pérdidas" y "otros pasivos financieros". La clasificación se rige en función del objetivo por el cual se adquirieron los activos o contrataron los pasivos. La Administración determina la clasificación de sus activos y pasivos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial.

Al 31 de diciembre del 2016 y del 2015, la Compañía mantuvo activos financieros en las categorías de "Cuentas por cobrar comerciales". De igual forma, la Compañía solo

mantuvo pasivos financieros en la categoría de "otros pasivos financieros" cuyas características se explican seguidamente:

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

Otros pasivos financieros: En el estado de situación financiera se encuentra representados por las obligaciones financieras, cuentas y documentos por pagar a proveedores y otras cuentas por pagar. Se incluyen en el pasivo corriente, con excepción los de vencimiento mayor a 12 meses cortados desde la fecha del estado de situación financiera.

Reconocimiento y medición inicial y posterior:

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

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

Medición posterior

Préstamos y cuentas por cobrar: Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. En específico, la Compañía presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría:

- ✓ **Cuentas por cobrar comerciales:**_Estas cuentas corresponden a los montos adeudados por clientes por la venta de productos (harina, aceite de pescado y pescado para consumo humano). Los saldos por cobrar tienen un vencimiento entre 30 y 90 días sin generar intereses. Se registran a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado.

  Al 31 de diciembre del 2016, la Administración decidió no efectuar provisiones sobre la antigüedad de los saldos de cobranza pues se presenta una buena recuperación de las mismas.

- ✓ **Otras cuentas por cobrar:** Representados principalmente por anticipos a proveedores liquidados en el corto plazo. Se registran al valor del desembolso realizado, principalmente a proveedores de inventarios, que es equivalente a su costo amortizado.

- ✓ **Impuestos por cobrar:** Comprenden principalmente Créditos tributarios de Impuesto a la renta e IVA pendientes de ser reclamados a las autoridades tributarias. Se registran a su valor nominal. En crédito tributario de IVA registra comprobantes de acuerdo con las facturas expedidas por nuestros proveedores debidamente legalizadas y autorizadas por el Servicio de Rentas Internas, así como también las retenciones efectuadas por nuestros clientes.

Otros pasivos financieros: Posterior a su reconocimiento inicial se miden a costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. La Compañía presenta las siguientes cuentas en esta categoría:

- ✓ **Obligaciones financieras:** Se registran inicialmente a su valor nominal que no difiere de su valor razonable, pues se contratan con las tasas vigentes en el mercado. No se evidencian costos significativos de transacciones efectuados a la fecha de contratación. Posteriormente se miden al costo amortizado utilizando las tasas de interés pactadas. Los intereses devengados que corresponden a préstamos y obligaciones utilizadas en el financiamiento de sus operaciones se presentan en el estado de resultados integrales, bajo el rubro de Gastos financieros, neto. Los intereses pendientes de pago se presentan el estado de situación financiera, dentro del rubro Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar.

- ✓ **Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar:** Son obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos de proveedores locales o del exterior en el curso normal de los negocios. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues no generan interés. Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, la Compañía presenta cuentas por pagar mayores a 12 meses.

- ✓ **Otras pasivos corrientes e Impuestos por pagar:** Comprenden obligaciones de pago por concepto de Impuesto al valor agregado (IVA) y retenciones de impuesto a la renta por pagar. Se registran a su valor nominal pues no genera interés y son pagaderas hasta 30 días.

Baja de activos y pasivos

Un activo financiero se elimina cuando expiran los derechos a recibir los flujos de efectivo del activo o si la Compañía transfiere el activo a un tercero sin retener sustancialmente los riesgos y beneficios del activo. Un pasivo es eliminado cuando las obligaciones de la Compañía especificadas en el contrato se han liquidado.

(b) **Efectivo y equivalentes al efectivo**

El efectivo y equivalentes al efectivo incluyen el efectivo disponible en caja, bancos y depósitos a corto plazo de gran liquidez con un vencimiento original de tres meses o menos, neto de sobregiros bancarios.

(c) **Inventarios**

Los inventarios se registran al costo o a su valor neto de realización el que resulte menor. El costo de los productos terminados (harina y aceite de pescado) comprende la materia prima, la mano de obra directa, los gastos indirectos de fabricación basados en una capacidad operativa normal y otros costos incurridos para dejar los productos en las ubicaciones y condiciones necesarias para su venta, netos de descuentos atribuibles a los inventarios, incluyendo productos terminados adquiridos a terceros para satisfacer la demanda. El costo de los inventarios de producto terminado, productos vendidos, inventario de materiales, repuestos y suministros, se determina usando el método promedio.

El valor neto realizable (VNR) es el precio de venta estimado en el curso normal de los negocios, menos los gastos de comercialización y distribución.

(d) **Propiedad, planta y equipo**

Son registrados al costo histórico, menos depreciaciones acumuladas y pérdidas por deterioro acumulado en caso de que ocurriese. El costo incluye los desembolsos directamente atribuibles a la adquisición o construcción de activos. Los desembolsos posteriores a la compra o adquisición sólo son capitalizados cuando es probable que se obtengan beneficios económicos futuros relacionados con la inversión y los costos pueden ser medidos razonablemente. Los costos de reparación – carenas a embarcaciones- y mantenimientos posteriores se cargan a resultados del año a medida que se incurren, su monto no es significativo, careciendo de evidencia que permita recuperar mediante el uso del activo a lo largo de su vida útil.

Los terrenos son activos no depreciables. La depreciación de otras propiedades, plantas y equipos es calculada con el método lineal basada en la vida útil estimada del activo fijo, o de componentes significativos identificables que posean vidas útiles diferenciadas, no se consideran valores residuales, debido a que la Administración de la Compañía mantiene el criterio que el valor de realización de sus activos fijos al término de su vida útil no será

representativo. Las estimaciones de vidas útiles y valores residuales de los activos fijos son revisadas, y ajustadas si es necesario, a cada fecha de cierre de los estados financieros:

Las vidas útiles estimadas de propiedades, plantas y equipos son las siguientes:

	Número de Años
Edificios	20
Galpón	20
Instalaciones	10
Vehículos	5
Maquinarias y equipos industriales	10
Embarcaciones y equipos auxiliares	36
Equipos de Oficina	10
Muebles y enseres	10
Equipos de computación	3
Repuestos, equipos y herramientas taller	10
Otros activos fijos	10

Para las embarcaciones, la Compañía procedió a determinar el valor de estos activos basada en la vida útil económica de los mismos, estimada en 36 años, pues previamente eran depreciados a 20 años, por lo cual recalculó el saldo de la depreciación acumulada entre la fecha de adquisición del activo y la fecha de transición a NIIF. Para el resto de las propiedades, planta y equipo se les asignó como costo atribuido el costo, neto de depreciación vigente al 1 de enero de 2012 según Normas Ecuatorianas de Contabilidad, ya que este es comparable con su costo o costo depreciado bajo NIIF.

Las pérdidas y ganancias por la venta de propiedades, planta y equipo, se calculan realizando la comparación de los ingresos obtenidos con el valor en libros, registrando en resultados en el periodo en que se incurren.

(e) **Deterioro del valor de los activos**

En cada fecha sobre la que se informa, se revisan las propiedades, plantas y equipo, activos intangibles e inversiones en asociadas para determinar si existen indicios de que esos activos hayan sufrido una pérdida por deterioro de valor. Si existen indicios de un posible deterioro del valor, se estima y compara el importe recuperable de cualquier activo afectado (o grupo de activos relacionados) con su importe en libros.

Si el importe recuperable estimado es inferior, se reduce el importe en libros al importe recuperable estimado, y se reconoce una pérdida por deterioro del valor en resultados.

De forma similar, en cada fecha sobre la que se informa, se evalúa si existe deterioro del valor de los inventarios comparando el importe en libros de cada partida del inventario (o grupo de partidas similares) con su precio de venta menos los costos de terminación y venta. Si una partida del inventario (o grupo de partidas similares) se ha deteriorado, se reduce su importe en libros al precio de venta menos los costos de terminación y venta, y se reconoce inmediatamente una pérdida por deterioro del valor en resultados.

Si una pérdida por deterioro del valor revierte posteriormente, el importe en libros del activo (o grupo de activos relacionados) se incrementa hasta la estimación revisada de su valor recuperable (precio de venta menos costos de terminación y venta, en el caso de los inventarios), sin superar el importe que habría sido determinado si no se hubiera reconocido ninguna pérdida por deterioro de valor del activo (grupo de activos) en años anteriores. Una reversión de una pérdida por. deterioro de valor se reconoce inmediatamente en resultados.

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015 no se han reconocido pérdidas por deterioro de activos no financieros (propiedades, planta y equipo), por cuanto el valor razonable de estos activos, según avalúo practicado por un delito independiente, se aproxima a su valor en libros.

(f) Gastos Anticipados

Se registran todos los gastos recibidos por anticipado y que aún no se ha devengado el uso o el consumo del mismo.

(g) Impuesto a las ganancias

El gasto por impuestos a las ganancias representa la suma del impuesto corriente por pagar y del impuesto diferido. El impuesto corriente por pagar está basado en la ganancia fiscal del año.

El impuesto diferido se reconoce a partir de las diferencias entre los importes en libros de los activos y pasivos en los estados financieros y sus bases fiscales correspondientes (conocidas como diferencias temporarias).

Los pasivos por impuestos diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias que se espere que incrementen la ganancia fiscal en el futuro. Los activos por impuestos diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias que se espere que reduzcan la ganancia fiscal en el futuro, y cualquier pérdida o crédito fiscal no utilizado.

Los activos por impuestos diferidos se miden al importe máximo que, sobre la base de la ganancia fiscal actual o estimada futura, es probable que se recuperen.

El importe en libros neto de los activos por impuestos diferidos se revisa en cada fecha sobre la que se informa y se ajusta para reflejar la evaluación actual de las ganancias fiscales futuras. Cualquier ajuste se reconoce en el resultado del periodo.

El impuesto diferido se calcula según las tasas impositivas que se espera aplicar a la ganancia (pérdida) fiscal de los periodos en los que se espera realizar el activo por impuestos diferidos o cancelar el pasivo por impuestos diferidos, sobre la base de las tasas impositivas que hayan sido aprobadas o cuyo proceso de aprobación esté prácticamente terminado al final del periodo sobre el que se informa.

El gasto por impuestos a las ganancias representa la suma del impuesto corriente por pagar y del impuesto diferido. El impuesto corriente por pagar está basado en la ganancia fiscal del año.

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, la Compañía no registra activos por impuestos diferidos debido a que no existe certeza razonable de que se generen en el futuro utilidades suficientes para recuperar dichos activos por impuestos diferidos.

(h) Beneficios a los empleados

El pasivo por obligaciones beneficios a los empleados está relacionado con establecido por el Gobierno para pagos por indemnizaciones mediante el Código de Trabajo. Todos los trabajadores en relación de dependencia, a excepción de los administradores, están cubiertos por la ley.

(i) Obligación por beneficios a los empleados - pagos por largos periodos de servicio La obligación de la Entidad por beneficios a los empleados por pagos por largos periodos de servicio, de acuerdo con un plan impuesto por el gobierno, se basa en una valoración actuarial integral, mediante la provisión para jubilación patronal y desahucio basados en estudios actuariales ejecutado por peritos calificados especializados independientes, con cargo a resultados del periodo en que se incurren.

(ii) Participación a trabajadores - La participación a trabajadores se carga a los resultados del año y se calcula aplicando el 15% sobre la utilidad contable.

(iii) Vacaciones, décimo tercero y décimo cuarto, provisionados y cancelado acorde a lo estipulado en la ley.

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, la Compañía no ha constituido provisiones por este concepto por pérdidas en el periodo

(i) Sobregiros y préstamos bancarios

Se registran todas las acreencias con instituciones del sistema financiero y cuya obligación de pago sea menor a 360 días, así como sus intereses devengados. Los gastos por intereses se reconocen sobre la base del método del interés efectivo y se incluyen en los costos financieros.

✓ Obligaciones con bancos e instituciones financieras

Las obligaciones con bancos e instituciones financieras se reconocen, inicialmente, por su valor razonable, netos de los costos en que se haya incurrido en la transacción. Posteriormente, se valorizan por su costo amortizado y cualquier diferencia entre los fondos obtenidos (netos de los costos necesarios para su obtención) y el valor de reembolso, se reconoce en el Estado de Resultados Integral durante la vida útil de la deuda de acuerdo al método de la tasa efectiva.

Los pasivos financieros se clasifican como pasivos corrientes a menos que la entidad tenga un derecho incondicional a diferir su liquidación durante al menos 12 meses después de la fecha del balance.

(j) Provisiones

Las provisiones se reconocen cuando la entidad tiene una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de sucesos pasados, o bien, es probable que vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidar la obligación y el importe se ha estimado de forma fiable.

Las provisiones se valoran por el valor actual de los desembolsos que se espera que sean necesarios para liquidar la obligación usando la mejor estimación de la Entidad.

(k) Capital social

El capital social está representado por acciones ordinarias y se clasifican como patrimonio neto. Los costos incrementales directamente atribuibles a la emisión de nuevas acciones se presentan en el patrimonio neto como una deducción, neta de impuestos, de los ingresos obtenidos.

(l) Reconocimiento de ingresos

Los ingresos son reconocidos en la medida que es probable que los beneficios económicos fluirán a la Compañía, es decir, que los ingresos de actividades ordinarias procedentes de la venta se reconocen cuando se entregan los servicios.

Los ingresos comprenden el valor cobrado o pendiente de cobro por la venta de sus productos (harina, aceite de pescado y pescado para consumo humano) en el giro normal

de sus operaciones. Los ingresos se muestran netos de impuestos, devoluciones y descuentos otorgados.

Para el caso de las ventas locales, cuando la Compañía hace entrega de sus productos al comprador y, para el caso de las exportaciones cuando los productos son embarcados, transfiriendo los riesgos y beneficios inherente a la propiedad de esos productos y no se mantiene el derecho a disponer de ellos, ni a mantener un control sobre los mismos.

La Compañía genera el 76% de sus ingresos por la venta de aceite de pescado, 10% de harina de pescado y venta de pescado representan el 10%.

(m) Gastos

Serán reconocidos como gastos las disminuciones en los beneficios económicos durante el periodo contable debidamente soportados por documentos autorizados por el SRI según el reglamento de facturación y comprobantes de retención. y que sean giro del negocio.

(n) Baja en cuentas

Si la compañía ha transferido activos financieros a un tercero en una transacción que no cumple las condiciones para la baja en cuentas, la compañía revelará para cada clase de estos activos financieros lo siguiente:

a) La naturaleza de los activos.
b) La naturaleza de los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad a los que la compañía continúe expuesta.
c) El importe en libros de los activos o de cualesquiera pasivos asociados que la compañía siga reconociendo.

(o) Registros contables y unidad monetaria

Los registros contables de la Compañía se llevan en Dólares de E.U.A., que es la moneda de curso legal en el Ecuador donde realiza su actividad productiva.

4, Estimaciones y Criterios Contables.

La preparación de estos estados financieros de acuerdo con norma internacional, requiere que se realicen suposiciones y estimaciones que afectan a los importes de los activos y pasivos registrados, la presentación de activos y pasivos contingentes al final del ejercicio o período, así como a los ingresos y gastos reconocidos a lo largo del ejercicio o período, según corresponda. Las estimaciones realizadas y supuestos utilizados por la Compañía se encuentran basadas en la experiencia histórica, cambios en la industria e información suministrada por fuentes externas calificadas. Los resultados actuales podrían diferir dependiendo de las estimaciones realizadas.

Las principales estimaciones se encuentran relacionadas con los siguientes conceptos:

(a) Vida útil Propiedades, Plantas y Equipos.

La administración de la Entidad estima las vidas útiles de Propiedades, Plantas y Equipos de acuerdo a las leyes vigentes tal como lo muestra la política contable. En lo concerniente a las vidas útiles de embarcaciones, maquinarias y equipos deben ser analizadas al cierre del ejercicio con el objetivo de medir la vida útil correcta de los mismos.

Esta estimación la realiza la administración con la aprobación de la Junta de Accionistas, siguiendo un criterio razonable y consistente con el mercado.

(b) Provisiones por beneficios a empleados

Para los cálculos actuariales de jubilación patronal y desahucio se contratan los servicios de un perito – profesional independiente calificado por organismo de control.

5, Efectivo y equivalente de efectivo

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, el saldo de efectivo y equivalentes de efectivo se desglosa como sigue:

	2016	2015
Banco Pichincha C.A.	123,630	386,383
Banco Internacional S.A.	201,750	76,863
Efectivo en caja	7,000	6,000
	332,380	**469,246**

6, Cuentas por cobrar comerciales

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, el saldo de cuentas y documentos por cobrar comerciales se desglosa como sigue:

	2016	2015
Clientes	2,001,431	405,893

Las cuentas por cobrar no generan interés.

Durante los años 2016 y 2015, la Compañía no ha registrado provisión por deterioro para las cuentas por cobrar comerciales-clientes.

7, Otras cuentas por cobrar

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, el saldo de Cuentas y Documentos por cobrar – deudores varios se formaban de la siguiente manera:

	2016	2015
Anticipo a proveedores	332,430	18,228
Cheques Protestados	9,613	9,010
Préstamos a empleados	4,117	3,850
	346,160	**31,088**

Durante los años 2016 y 2015, la Compañía no ha registrado provisión por deterioro para las otras cuentas por cobrar.

8, Inventarios

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, el saldo de inventarios se formaba de la siguiente manera:

	2016	2015
Productos terminados – Aceite y harina pescado	928,072	559,842
Materiales, repuestos y suministros	239,255	201,707
Importaciones en transito	-	39,863
	1,167,327	**801,412**

El valor neto de Realización Promedio del Inventario de producto terminado está por debajo del precio de venta por lo que no necesita ningún ajuste.

9, Propiedad, planta y equipo

Al 31 de diciembre de 2016, el saldo de propiedad, planta y equipo se formaba de la siguiente manera:

	Al 31 de diciembre de 2016		
	Costo	Depreciación acumulada	Valor neto
Embarcaciones y Equipos Auxiliares	13,141,265	(3,621,797)	9,519,468
Maquinarias y equipos	5,249,857	(4,444,368)	805,489
Edificios	838,721	(573,179)	265,542
Vehículos	176,029	(169,282)	6,747
Instalaciones	176,002	(156,843)	19,159
Equipo de Computación y Comunicación	94,997	(74,937)	20,060
Terrenos	54,591	-	54,591
Muebles y Equipos de Oficina	29,313	(24,225)	5,088
Obras en Curso	-	-	-
Otros Activos Fijos	900	(900)	-
	19,761,675	**(9,065,531)**	**10,696,144**

Al 31 de diciembre de 2015, el saldo de propiedad, planta y equipo se conformaba por:

	Al 31 de diciembre de 2015		
	Costo	Depreciación acumulada	Valor neto
Embarcaciones y Equipos Auxiliares	11,225,657	(2,867,762)	8,357,895
Maquinarias y equipos	5,249,857	(3,920,135)	1,329,722
Edificios	838,721	(548,752)	289,969
Vehículos	176,029	(163,162)	12,867
Instalaciones	176,002	(139,247)	36,755
Equipo de Computación y Comunicación	88,090	(60,648)	27,442
Terrenos	54,591	-	54,591
Muebles y Equipos de Oficina	29,313	(21,343)	7,970
Obras en Curso	-	-	-
Otros Activos Fijos	900	(840)	60
	17,839,160	**(7,721,889)**	**10,117,271**

Al 31 de diciembre de 2014, el saldo de propiedad, planta y equipo se conformaba por:

	Al 31 de diciembre de 2014		
	Costo	Depreciación acumulada	Valor neto
Embarcaciones y Equipos Auxiliares	14,277,310	(4,458,968)	9,818,342
Maquinarias y equipos	5,955,569	(4,170,675)	1,784,894
Edificios	838,721	(524,325)	314,396
Vehículos	176,029	(148,368)	27,661
Instalaciones	176,002	(121,647)	54,355
Equipo de Computación y Comunicación	100,807	(66,935)	33,872
Terrenos	54,591	-	54,591
Muebles y Equipos de Oficina	62,005	(54,143)	7,862
Obras en Curso	11,760	-	11,760
Otros Activos Fijos	3,582	(3,432)	150
	21,656,376	**(9,548,493)**	**12,107,883**

Durante los años 2016 y 2015, el movimiento de propiedad, planta y equipo fue como sigue:

	Embarcaciones y Equipos Auxiliares	Maquinarias y equipos	Edificios	Vehículos	Instalaciones	Equipo de Comp. y Comu.	Terrenos	Muebles y Equipos de Oficina	Obras en Curso	Otros Activos	Total
Costo:											
Saldo al 31 de diciembre 2014	14,277,310	5,955,569	838,721	176,029	176,002	100,807	54,591	62,005	11,760	3,582	21,656,376
Adiciones	-	113,442	-	-	-	6,802	-	3,281	-	-	**123,525**
Ventas y/o retiros	(2,606,554)	(819,154)	-	-	-	(19,519)	-	(35,973)	(11,760)	(2,682)	**(3,495,642)**
Ajuste NIIF	(445,099)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	**(445,099)**
Saldo al 31 de diciembre 2015	**11,225,657**	**5,249,857**	**838,721**	**176,029**	**176,002**	**88,090**	**54,591**	**29,313**	**-**	**900**	**17,839,160**
Adiciones	1,915,608	-	-	-	-	6,907	-	-	-	-	1,922,515
Ventas y/o retiros	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Ajuste NIIF	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo al 31 de diciembre 2016	**13,141,265**	**5,249,857**	**838,721**	**176,029**	**176,002**	**94,997**	**54,591**	**29,313**	**-**	**900**	**19,761,675**
Depreciación acumulada:											
Saldo al 31 de diciembre 2013	**(4,458,968)**	**(4,170,675)**	**(524,325)**	**(148,368)**	**(121,647)**	**(66,935)**	-	**(54,143)**	-	**(3,432)**	**(9,548,493)**
Depreciación del periodo	(880,212)	(568,492)	(24,427)	(14,794)	(17,600)	(13,145)	-	(3,162)	-	(90)	(1,521,922)
Ajuste NIIF y otros	88,734	-	-	-	-	-	-	-	-	-	88,734
Ventas y/o retiros	2,382,684	819,032	-	-	-	19,432	-	35,962	-	2,682	3,259,792
Saldo al 31 de diciembre 2015	**(2,867,762)**	**(3,920,135)**	**(548,752)**	**(163,162)**	**(139,247)**	**(60,648)**	**-**	**(21,343)**	-	**(840)**	**(7,721,889)**
Depreciación del periodo	(754,035)	(524,233)	(24,427)	(6,120)	(17,596)	(14,289)	-	(2,882)	-	(60)	(1,343,642)
Ajuste NIIF y otros	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Ventas y/o retiros	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo al 31 de diciembre 2016	**(3,621,797)**	**(4,444,368)**	**(573,179)**	**(169,282)**	**(156,843)**	**(74,937)**	-	**(24,225)**	-	**(900)**	**(9,065,531)**
Valor neto en libros	**9,519,468**	**805,489**	**265,542**	**6,747**	**19,159**	**20,060**	**54,591**	**5,088**	-	-	**10,696,144**

10, Obligaciones financieras

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, las obligaciones bancarias se formaban de la siguiente manera:

	2016	2015
Corporación Financiera Nacional	407,702	481,609
(-) Porción corriente.	(79,729)	(73,906)
Obligaciones financieras, neto de porción corriente	**327,973**	**407,703**

El detalle de las tasas de interés de las obligaciones financieras al 31 de diciembre de 2016 y 2015, es el siguiente:

	Tasa efectiva 2016	Tasa efectiva 2015	Plazo (días)
Corporación Financiera Nacional	0.00%	8.70%	36 - 360

Corporación Financiera Nacional: Comprende dos préstamos (OP# 0020139331 – OP# 0020139458) cuales fueron renovados en periodo 2006, a 15 años plazo (5,400 días), con pagos semestrales, a una tasa de interés anual reajustable y equivalente a la tasa activa referencial publicada por el Banco Central del Ecuador, con vencimiento en el periodo 2021. Los costos de transacción, que no son significativos, se cargaron directamente a resultados en el periodo en que se incurrieron. La Compañía ha entregado un terreno y maquinarias y equipos en garantía de esta obligación y que con fecha octubre del 2012 fueron avaluados en aproximaciones USD $1,883,000.

11, Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, las cuentas y documentos por pagar se desglosan de la siguiente manera:

	2016	2015
Proveedores Externos	2,210,188	781,100
Proveedores Nacionales	1,667,897	724,447
Intereses por pagar	22,112	11,483
Acreedores Varios	26,125	6,093
Otros	1,762	313
	3,928,084	**1,523,436**

12, Impuestos

(a) Situación tributaria

De acuerdo con disposiciones legales, la autoridad tributaria tiene la facultad de revisar las declaraciones del impuesto a la renta de la Compañía, dentro del plazo de hasta tres años posteriores contados a partir de la fecha de presentación de la declaración del impuesto a la renta, siempre y cuando haya cumplido oportunamente con las obligaciones tributarias. A la fecha de emisión de estos estados financieros, la Compañía no ha sido fiscalizada. Los años 2009 al 2015, se encuentran abiertos a revisión fiscal por pare de las autoridades correspondientes.

(b) Tasa de impuesto y exoneraciones-

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. De conformidad con disposiciones legales vigentes, la tarifa de impuesto a la renta para el ejercicio fiscal 2016 es del 22%, y para el ejercicio fiscal 2015, la tarifa fue del 22%, sobre las utilidades gravables. En caso de que la Compañía reinvierta sus utilidades en los términos y condiciones que establece la Ley de Régimen Tributario Interno, podría obtener una reducción de 10 puntos porcentuales en la tasa impositiva, sobre el valor reinvertido, siempre y cuando efectúe el correspondiente aumento de capital hasta el 31 de diciembre del siguiente año.

De acuerdo con las Reformas Tributarias incluidas en el Código de la Producción, la tarifa de impuesto a la renta, se reduce de manera progresiva de la siguiente manera:

Año 2013 en adelante 22%.

Adicionalmente, el mencionado Código establece los siguientes beneficios tributarios:

- ✓ Exoneración del pago del impuesto a la renta durante cinco años, para las sociedades que se constituyan a partir de la vigencia de este Código, así como también las sociedades nuevas que se constituyan por sociedades existentes, siempre y cuando las inversiones nuevas y productivas se realicen fuera de las jurisdicciones urbanas de los cantones Quito o Guayaquil y dentro de ciertos sectores económicos.

- ✓ Diferimiento del pago del impuesto a la renta y de su anticipo hasta por cinco años, con el correspondiente pago de intereses, para las sociedades que transfieran por lo menos el 5% de su capital accionario a favor de al menos el 20% de sus trabajadores.

(c) Amortización de pérdidas tributarias

De acuerdo con las disposiciones legales vigentes, las compañías en Ecuador pueden compensar las pérdidas tributarias sufridas en el ejercicio impositivo, con las utilidades

gravables que se obtuvieren dentro de los cinco años siguientes, sin exceder en cada año el 25% de las utilidades obtenidas.

(d) **Dividendos en efectivo-**

Los dividendos que se distribuyan a sociedades nacionales o sociedades extranjeras que no estén domiciliadas en paraísos fiscales, están exentos del pago de impuesto a la renta. Los dividendos que se distribuyan a favor de personas naturales nacionales o a sociedades domiciliadas en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición, están sujetos a retención en la fuente adicional.

(e) **Impuestos por recuperar e impuestos por pagar-**

Al 31 de diciembre de 2016, 2015, los impuestos por recuperar y cancelar se formaban de la siguiente manera:

	2016	2015
Por cobrar:		
Crédito tributario de IVA	808,078	548,848
Crédito tributario de Impuesto a la Renta	2,387	5,233
Impuesto a la Salida de Divisas	-	2,500
	810,465	**556,581**
Por pagar:		
Retenciones de IVA efectuadas	67,857	36,874
Retenciones en la fuente	33,996	15,318
Impuesto a la renta	21,926	-
	123,779	**52,192**

(f) **Impuesto a la renta reconocido en resultados del año-**

Los (gastos) ingresos por impuesto a la renta mostrados en el estado de resultados de los años 2016 y de 2015 se componen de la siguiente manera:

	2016	2015
Impuesto corriente (1)	120,599	136,080
Impuesto diferido (2)	-	-
	120,599	**136,080**

(1) Debido a que la Compañía presente pérdidas, registró como Impuesto a la Renta causado el Anticipo, incluidos en el Estado de resultados integrales como Impuesto a la renta causado (anticipo mínimo).

(2) Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, la empresa no registra activos por impuestos diferidos debido que no existe certeza razonable de que se generen en el futuro utilidades suficientes para recuperar dichos activos por impuestos diferidos.

(g) Conciliación tributaria

La conciliación entre el cargo del estado de resultados por impuesto a la renta al 31 de diciembre de 2016 y 2015 respectivamente, es la siguiente:

	2016	2015
Utilidad (Pérdida) contable antes del impuesto a la renta	260,170	(2,144,322)
Impuesto a la Renta	57,237	-
Gastos no deducibles, neto	55,163	-
Amortización de Perdida de años anteriores	(28,100)	-
Impuesto a la Renta causado	84,300	-
Anticipo de Impuesto a la renta	120,599	136,080
Impuesto a la Renta	120,599	136,080

13, Reformas tributarias

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 del periodo inmediato 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 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.

En el Suplemento al Registro Oficial No. 583 del 24 de noviembre de 2012, se expidió la Ley de Fomento Ambiental y Optimización de los Ingresos del Estado, mediante la cual se reformó la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno (LORTI) y la Ley Reformatoria para le Equidad Tributaria, los principales cambios son los siguientes:

(a) **Cálculo del impuesto a la renta-**
Para el cálculo del impuesto a la renta se limita la deducción de los gastos relacionados con la adquisición, uso o propiedad de vehículos, hasta por un monto de 35,000, no será deducible el gasto sobre el exceso.

(b) **Impuesto al Valor Agregado (IVA)-**
Estarán gravados con tarifa 0% la adquisición de vehículos híbridos o eléctricos cuya base imponible sea de hasta 35,000. Los vehículos híbridos o eléctricos mayores a US $ 35,000 gravarán 12% de IVA e ICE.

(c) **Impuestos Ambientales-**
Se crea el Impuesto Ambiental a la Contaminación Vehicular (IACV), que grava el uso de vehículos motorizados de trasporte terrestre, a excepción de aquellos vehículos destinados al transporte público y los directamente relacionados con la actividad productiva o comercial.

Se crea el Impuesto Redimible a las Botellas Plásticas no Retornables, que grava con 2 centavos de Dólar por cada botella plástica no retornable embotellada. En el caso de bebidas importadas gravará al momento de su nacionalización.

(d) **Impuesto a la Salida de Divisas (ISD)-**
Se incrementa el Impuesto a la Salida de Divisas (ISD) del 2% al 5% y establece presunción de pago y generación de este impuesto en lo siguiente:

- ✓ Todo pago efectuado desde el exterior, inclusive aquellos realizados con recursos financieros del exterior de personas naturales, sociedades o terceros.
- ✓ Las exportaciones de bienes y servicios generados en Ecuador, efectuadas por personas naturales o sociedades domiciliadas en el Ecuador, cuando las divisas correspondientes a los pagos por concepto de dichas exportaciones no ingresen al Ecuador.

El Impuesto a la Salida de Divisas (ISD) podrá ser utilizado como crédito tributario para la determinación del impuesto a la renta hasta por 5 años, siempre que haya sido originado en la importación de materias primas, insumos y bienes de capital con la finalidad de que sean incorporados en procesos productivos y que consten en el listado que establezca el Comité de Política Tributaria.

14, Otros Pasivos Corrientes

Al 31 de diciembre de 2015 y 2016 los otros pasivos corrientes se encuentran conformados por USD$ 307,983.39 por valores receptados de años anteriores, de accionistas Peruanos a la compañía Premise S.A. y que sirvieron para los primeros gastos realizados en el transcurso de las negociaciones de compra de l empresa.

15, Pasivos acumulados

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, los pasivos acumulados se desglosan de la siguiente manera:

	2016	2015
Beneficios sociales	145,419	99,616
IESS por pagar	51,093	31,857
Sueldos por pagar	98,340	5,518
Participación a trabajadores	46,767	854
	341,619	**137,845**

16, Reserva para jubilación, indemnización y desahucio

(a) Jubilación patronal-

De acuerdo con la ratificación expresada por la Corte Suprema de Justicia publicada en el Registro Oficial No. 421 del 28 de enero de 1983, sobre el derecho que tienen los trabajadores a la jubilación patronal y en base a las reformas al Código del Trabajo publicadas en el Suplemento al Registro Oficial No. 359 del 2 de julio de 2001 en el que se establecen los montos mínimos mensuales por pensiones jubilares, la Compañía contrató los servicios de un profesional para que efectuara un estudio actuarial y determinara la reserva necesaria para este fin.

Durante los años 2016 y 2015, el movimiento de la reserva para jubilación fue como sigue:

	2016	2015
Saldo al inicio	179,562	147,154
Mas.-		
Provisiones	23,664	32,408
Pagos	-	-
	203,226	**179,562**

(b) Indemnización y desahucio-

De acuerdo con el Código del Trabajo, la Compañía tiene un pasivo contingente por indemnizaciones con los empleados y trabajadores que se separen bajo ciertas circunstancias. Una parte de este pasivo probablemente no será exigible por la separación voluntaria de algunos empleados.

Durante los años 2016 y 2015, el movimiento de la reserva para indemnización y desahucio fue como sigue:

	2016	2015
Saldo al inicio	75,878	55,370
Mas.-		
Provisiones	61,888	39,179
Pagos	(44,151)	(18,671)
	93,615	**75,878**

17, Capital social

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015 capital social de la compañía estaba constituido por 285,700,000 acciones ordinarias y nominativas con valor nominal de USD$ 0.04 cada una, totalmente pagadas.

Al 31 de diciembre del 2016 el capital se encuentra conformado por los accionistas:

	% Participación
Accionistas:	
Holding Centromar S. A. – País domicilio Perú	99.76
Inversiones TG del Perú – País domicilio Perú	0.24
	100.00

18, Aportes para futuras capitalizaciones

AL 31 de Diciembre del 2016, con la finalidad de enjugar pérdidas ejercicios anteriores evitando disolución de Superintendencia de Compañías, la Gerencia mediante Junta de Accionista autorizó la compensación de aportes.

19, Resultados Acumuladas

Ajustes de primera adopción-

De acuerdo a la Resolución No. SC.G.ICI.CPAIFRS.11.03 de la Superintendencia de Compañías, los ajustes provenientes de la adopción por primera vez de las Normas

Internacionales de Información Financiera "NIIF", que generaron un saldo deudor, este podrá ser absorbido por el saldo acreedor de las cuentas de reserva de capital, reserva por valuación o superávit por revaluación de inversión.

20. Eventos subsecuentes

En el período comprendido entre el 31 de diciembre del 2016 y la fecha de emisión de estos estados financieros, no han ocurrido otros hechos de carácter financiero o de otra índole, que afecten en forma significativa sus saldos o interpretaciones.