

CORPORACION ECUATORIANA DE PESCA AQUABRISAS C.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2015

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América US\$)

1. Información General

CORPORACION ECUATORIANA DE PESCA AQUABRISAS C.A., fue constituida en la ciudad de Guayaquil el 17 de junio de 1988, e inscrita en el Registro Mercantil con fecha 4 de Octubre de 1988.

La compañía tiene como actividad principal la Pesca Marítima.

El domicilio de la compañía donde se desarrollan sus actividades es la provincia de Santa Elena cantón: Santa Elena Parroquia: Chanduy calle: Publica numero: S/N referencia: Diagonal a la pesquera CENTROMAR.

La información contenida en estos estados financieros es responsabilidad de la Administración de la Compañía.

La información relacionada con el índice de inflación anual, publicada por el Banco Central del Ecuador en los tres últimos años, es como sigue:

31 de Diciembre	Índice de Inflación Anual
2015	3.40%
2014	3.70%
2013	2.70%

Las acciones de la Compañía están distribuidas de la siguiente manera:

Nombre del accionista	Acciones	%
Agrícola El Tucán S.A.	1	0,01
Pesquera Galeras S.A Pegalsa	10.799	99,99
	10.800	100

2. Resumen de las Principales Políticas Contables:

2.1 Bases de Preparación

Los estados financieros adjuntos se presentan en Dólares de Estados Unidos de América, moneda funcional de la Compañía y han sido preparados íntegramente y sin reservas de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en inglés), vigentes al 31 de diciembre 2015 y 2014.

2.2 Pronunciamientos contables y su aplicación

Normas y fecha de vigencia

NIF	Título	Fecha vigencia
NIF 9	Instrumentos Financieros	1 de enero 2018 Aplicación anticipada
NIF 14 (emitida enero 2014)	Cuentas de diferimientos	1 de enero 2016
NIF 15 (emitida mayo 2014)	Ingresos de actividades ordinarias procedentes de contratos clientes	1 de enero 2017 Aplicación anticipada

Normas con enmienda y fecha de vigencia

NIF	Título	Fecha vigencia
Modificaciones NIF 11 (emitida mayo 2014)	Acuerdos conjuntos	1 de enero 2016
Modificaciones a las NIC 16 y NIC 38 (emitida mayo 2014)	Propiedad, Planta y equipo - Intangibles (métodos basados en los ingresos)	1 de enero 2016
Modificaciones NIC 16 y NIC 41 (emitida junio 2014)	Propiedad, Planta y equipo - Agricultura (funcionamiento similar al de manufactura)	1 de enero 2016
Modificaciones NIC 27 (emitida agosto 2014)	Estados financieros separados	1 de enero 2016 Forma retroactiva NIC 8
Modificaciones NIF 10 y NIC 28 (emitida septiembre 2014)	Estados financieros consolidados Inversiones en asociadas - Negocios conjuntos	1 de enero 2016
Modificaciones NIF 10, NIF 12 y NIC 28 (emitida en diciembre 2014)	Aplicación a la excepción de consolidación	1 de enero 2016
Modificaciones NIC 1 (emitida en diciembre 2014)	Iniciativa sobre información a revelar	1 de enero 2016
Mejoras anuales a las NIF Ciclo 2012-2014 (emitida septiembre 2014)	relacionadas con 4 normas	1 de enero 2016

Normas con mejoras y fecha de vigencia

NIF	Título	Fecha vigencia
NIF 5	Activos no corrientes mantenidos para la venta Cambios en los métodos de disposición	1 de enero 2016
NIF 7	Instrumentos financieros Contratos de servicios de administración estados financieros intermedios condensados	1 de enero 2016

2.3 Efectivo y equivalente de efectivo

El efectivo y equivalente de efectivo incluye el efectivo en caja y depósitos a la vista en bancos.

2.4 Activos y Pasivos Financieros

Los activos y pasivos financieros se reconocen y se dan de baja en la fecha de la negociación cuando se compromete a comprar o vender el activo o pagar el pasivo y son medidos inicialmente a su valor razonable, más los costos de la transacción, excepto por aquellos activos o pasivos financieros clasificados al valor razonable con cambios en los resultados, los cuales son inicialmente medidos al valor razonable y cuyos costos de la transacción se reconocen en resultados.

Los activos y pasivos financieros reconocidos son posteriormente medidos en su totalidad al costo amortizado.

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías: Préstamos y cuentas por cobrar. Los pasivos financieros se clasifican en otros pasivos financieros. La clasificación depende del propósito con el que se adquirieron los activos o contrataron los pasivos. La Administración determina la clasificación de sus activos y pasivos en el momento del reconocimiento inicial.

2.4.1 Préstamos y cuentas por cobrar

Representan 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. Surgen cuando la Compañía provee bienes o servicios y dinero directamente a un deudor sin intención de negociar la cuenta por cobrar.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro. Las cuentas por cobrar se registran a su valor nominal que es el equivalente a su costo amortizado.

Se clasifican en activos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como activos no corrientes.

2.4.2 Activos financieros mantenidos hasta su vencimiento

Son activos financieros distintos de los instrumentos derivados, con pagos fijos o determinables y vencimiento fijo, que la administración de la compañía tiene la intención y la capacidad de mantener hasta su vencimiento. Si la Compañía vendiese un importe significativo de los activos financieros mantenidos hasta su vencimiento, la categoría completa se reclasificaría como disponible para la venta.

Estos activos financieros son medidos inicialmente al valor razonable más los costos de transacción. Posteriormente, son medidos al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva menos cualquier deterioro.

Estos activos financieros se clasifican 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 clasifican como activos corrientes.

2.4.3 Otros pasivos financieros

Representan préstamos bancarios y cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar, son medidos inicialmente al valor razonable, neto de los costos de transacción. Posteriormente son medidos al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, siendo los gastos por interés reconocidos sobre una base de reconocimiento efectivo.

2.4.3.1 Préstamos financieros

Se reconocen inicialmente a su valor nominal que no difiere de su valor razonable, los cuales fueron contratados a las tasas vigentes en el mercado. No existen costos de transacciones significativas incurridos al momento de su contratación. Estos préstamos se registran subsecuentemente a su costo amortizado usando las tasas de interés pactada.

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

2.4.3.2 Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar

Las 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. Las cuentas por pagar se registran a su valor nominal que es el equivalente a su costo amortizado.

La Compañía tiene implementadas políticas de manejo de riesgo financiero para asegurar que todas las cuentas por pagar se paguen de conformidad con los términos crediticios pre acordados.

Estos pasivos financieros se clasifican en pasivos corrientes, excepto los movimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como pasivos no corrientes.

2.4.4 Baja de activos y pasivos financieros

La Compañía dará de baja un activo financiero únicamente cuando expiren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero; o se transfiera de manera sustancial los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo financiero. La Compañía dará de baja un pasivo financiero si, y solo si, expiran, cancelan o cumplen las obligaciones de la Compañía.

2.5 Inventarios

Son activos mantenidos para ser vendidos en el curso normal de la operación, en proceso de producción con vista a esa venta o en forma de materiales o suministros, para ser consumidos en el proceso de producción, o en la prestación de servicios.

2.5.1 Deterioro acumulado del valor de inventarios por ajuste al valor neto razonable

Los inventarios son medidos al costo o al valor neto realizable, según cual sea menor.

El valor neto realizable es el precio estimado de venta de un activo en el curso normal de la operación menos los costos estimados para determinar su producción y los necesarios para llevar a cabo la venta.

2.6 Propiedad, Planta y Equipo

2.6.1 Medición en el momento del reconocimiento

Los elementos de Propiedad, Planta y equipo se miden inicialmente por su costo.

El costo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo y la puesta en condiciones de funcionamiento según lo previsto por la Administración y la estimación inicial de cualquier costo de desmantelamiento y retiro del elemento o de rehabilitación de la ubicación del activo.

2.6.2 Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo

Posteriormente del reconocimiento inicial, la Propiedad, Planta y Equipo están registrados al costo menos la depreciación acumulada y las pérdidas por deterioro de valor, en caso de producirse.

Los gastos de reparaciones y mantenimiento se reconocen en los resultados del período en que se incurren.

2.6.3 Método de depreciación y vidas útiles

El costo de Propiedad, Planta y Equipo se deprecia de acuerdo con el método de línea recta, basada en la vida útil estimada de los activos, y no consideran valores residuales, a excepción de para los bienes inmuebles, debido a que la Administración estima que el valor de realización de sus activos al término de su vida útil será irrelevante. Las estimaciones de vida útil, valor residual y método de depreciación de los activos son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

A continuación se presentan los principales elementos de Propiedad, Planta y Equipo y los años de las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

Barcos	20
Muebles y Enseres	10
Equipo de oficina	10
Equipo de Comunicación	3

2.6.4 Retiro o venta de Propiedad, Planta y Equipo

Las ganancias o pérdidas por la venta o el retiro de un elemento de Propiedad, Planta y Equipo se determinan como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo, las cuales se reconocen en los resultados del período en que se incurren. El valor en libros de los activos se da de baja de las cuentas correspondientes cuando se produce la venta o el retiro.

2.6.5 Deterioro del valor de los Activos

Al final de cada período, la Compañía evalúa los valores en libros de sus activos tangibles e intangibles a fin de determinar si existe un indicativo de que estos activos han sufrido alguna pérdida por deterioro. En tal caso, se calcula el importe recuperable del activo o una unidad generadora de efectivo a fin de determinar el alcance de la pérdida por deterioro.

El importe recuperable es el mayor entre el valor razonable menos el costo de ventas y el valor en uso. Si el importe recuperable de un activo calculado es menor que su valor en libros, el valor en libros del activo se reduce a su importe recuperable. Las pérdidas por deterioro se reconocen inmediatamente en resultados.

2.7 Activos y Pasivos por impuestos corrientes

Activo por impuesto corriente corresponde a todos los tipos de crédito tributario contemplados en la normativa tributaria vigente que el contribuyente recuperará en el corto plazo.

El impuesto por pagar 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 imponderables o deducibles y partidas que no son gravables o deducibles. El pasivo de la compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada período.

2.7.1 Activos y pasivos por impuestos diferidos

Activos por impuestos diferidos son las cantidades de impuestos sobre las ganancias a recuperar en periodos futuros, relacionadas con:

- (a) las diferencias temporarias deducibles;
- (b) la compensación de pérdidas obtenidas en periodos anteriores, que todavía no hayan sido objeto de deducción fiscal; y
- (c) la compensación de créditos no utilizados procedentes de periodos anteriores.

Pasivos por impuestos diferidos son las cantidades de impuestos sobre la renta a pagar en periodos futuros, relacionadas con las diferencias temporarias imponibles.

2.8 Obligaciones con empleados

2.8.1 Pasivos corrientes por beneficios a los empleados

Comprende la porción corriente de los beneficios a los empleados, que son todas las formas de contraprestación concedidas por una entidad a cambio de los servicios prestados por los empleados o por indemnizaciones por cese, tales como:

- (a) Participación trabajadores por pagar del ejercicio.
- (b) Obligaciones con el IESS.
- (c) Jubilación patronal.
- (d) Otros pasivos corrientes por beneficios a empleados.

2.8.2 Pasivos no corrientes por beneficios a los empleados: jubilación patronal y bonificación por desahucio

Las ganancias y pérdidas actuariales que surgen de los ajustes basados en la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se reconocen en otro resultado integral en el periodo en el que surgen. El reconocimiento de las ganancias y pérdidas actuariales en otro resultado integral se reflejan inmediatamente en los resultados acumulados y no son reclasificadas a la utilidad o pérdida del periodo. Sin embargo, en el 2015 y 2014 fueron reconocidas en los resultados del periodo, por considerar que su efecto no es significativo tomando en cuenta los estados financieros en su conjunto.

Los costos por servicios presentes y pasados se reconocen inmediatamente en los resultados del periodo en el que surgen, así como el interés devengado por la obligación de beneficios definidos.

2.9 Reconocimiento de Ingresos

Los ingresos se miden 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 Compañía pueda otorgar.

2.9.1 Ingresos por actividades ordinarias

2.9.1.1 Venta de bienes y prestación de servicios

Los ingresos ordinarios provenientes de la venta de bienes y prestación de servicios son reconocidos y registrados en los estados financieros cuando se cumplen todas y cada una de las siguientes condiciones:

- (a) La entidad ha transferido al comprador los riesgos y ventajas, de tipo significativo, derivados de la propiedad de los bienes y servicios.
- (b) El importe de los ingresos de actividades ordinarias puede medirse con fiabilidad.
- (c) Es probable que la entidad reciba los beneficios económicos asociados a la transacción; y
- (d) Los costos incurridos, o por incurrir, en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad.

2.10 Costos y Gastos

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 en el que se reconocen.

2.11 Compensación de saldos y transacciones

Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, ni los ingresos y gastos, salvo en 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 o gastos con origen en transacciones que, contractualmente o por una norma legal contemplan la posibilidad de compensación y la compañía tiene la intención de liquidar por su importe neto o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea se presenta netos en las cuentas de resultados.

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2015, no presentan cambios en políticas y estimaciones contables respecto a los estados financieros al 31 de diciembre de 2014.

3 Estimaciones y juicios o criterios críticos de la Administración

La compañía efectúa estimaciones y supuestos respecto del futuro; por definición, muy pocas veces serán iguales a los resultados reales. Estas estimaciones y supuestos son continuamente evaluados y se basan en la experiencia histórica y otros factores, incluyendo la expectativa de ocurrencia de eventos futuros que se consideran razonables de acuerdo a las circunstancias. Las estimaciones y supuestos más significativos efectuados por la Administración se presentan a continuación:

Vidas útiles y valores residuales.- al final de cada período contable se evalúan las vidas útiles estimadas y los valores residuales de sus activos depreciables o amortizables (excluyendo los de valor inmaterial); cuando ocurre un evento que indica que dichas vidas útiles o valores residuales son diferente a las estimadas anteriormente, se actualizan estos datos y los correspondientes ajustes contables de manera prospectiva.

Valor razonable de activos y pasivos.- en ciertos casos los activos y pasivos deben ser registrados a su valor razonable, que es el monto por el cual un activo puede ser comprado o vendido, o el monto por el cual un pasivo puede ser incurrido o liquidado en una transacción actual entre partes debidamente informadas, en condiciones de independencia mutua, distinta de una liquidación forzosa, utilizando para esto precios vigentes de mercados activos, estimaciones en base a la mejor información disponible u otras técnicas de valuación; las modificaciones futuras se actualizan de manera prospectiva.

Otras estimaciones.- La Compañía ha utilizado estimaciones para valorar y registrar algunos de los activos, pasivos, ingresos, gastos y compromisos. Básicamente estas estimaciones se refieren a:

- Los criterios a empleados en la valoración de determinados activos.
- Provisión de jubilación patronal y desahucio

La determinación de estas estimaciones está basada en la mejor estimación de los desembolsos que será necesario pagar por la correspondiente obligación, tomando en consideración toda la información disponible a la fecha del periodo, incluyendo la opinión de expertos independientes, tales como asesores legales y consultores.

En el caso de que las estimaciones deban ser modificadas por cambios del entorno económico y financiero de las mismas, dichas modificaciones afectarán al periodo contable en el que se generen y su registro contable se lo realizará de forma prospectiva.

4 Efectivo y equivalentes de efectivo

Al 31 de diciembre el efectivo y equivalente de efectivo es el siguiente:

	31 de diciembre	
	2015	2014
Efectivo	850	1.650
Bancos (*)	40.468	16.586
Total	41.318	18.236

(*) Representan saldos en cuentas corrientes, los cuales no generan intereses ni tienen restricciones para su uso.

5 Cuentas por cobrar Comerciales y otras Cuentas por Cobrar

Al 31 de diciembre las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar consistían de lo siguiente:

	31 de diciembre	
	2015	2014
Cuentas por cobrar comerciales:		
Clientes no relacionados locales (a)	9.660	34.819
Subtotal	9.660	34.819
Otras cuentas por cobrar:		
Anticipo a proveedores (b)	6.212	1.519
Funcionarios y empleados	41.813	24.901
Cuentas por cobrar relacionados locales (c)	170.264	170.215
Subtotal	218.289	196.635
Total	227.949	231.454

Clasificación:

	2015	2014
Corriente	227.949	231.454
No corriente	0	0

(a) Las cuentas por cobrar a clientes no relacionados locales representan facturas por ventas de productos terminados.

(b) Anticipo a proveedores representan anticipos para compras de bienes y servicios.

(c) Las cuentas por cobrar relacionadas locales no generan intereses, y representan valores entregados a:

AGRÍCOLA EL TUCÁN S.A.	\$ 166.494
PESQUERA GALERAS S.A. PEGALSA	\$ 3.770

Ver Nota 20.1 Operaciones con partes relacionadas

6 Impuestos corrientes

6.1 Activos y Pasivos del año corriente

Al 31 de diciembre los activos y pasivos por impuestos corrientes consistían de lo siguiente:

	31 de diciembre	
	2015	2014
Activos por impuesto corriente:		
Crédito tributario IVA (*)	359.436	210.328
Retenciones en la fuente impuesto a la renta	4.708	7.368
Total Activos por impuesto corriente	364.144	217.696
Pasivos por impuesto corriente:		
Impuesto al valor agregado - IVA por pagar y retenciones	11.791	4.141
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta por pagar	5.102	2.494
Total Pasivo por impuesto corriente	16.893	6.635

(*) La compañía considera el valor de \$359.436 como crédito tributario del iva pagado en las adquisiciones de bienes y servicios para realizar su actividad. Según la normativa legal el derecho de utilizar como crédito tributario les asiste a los proveedores directos de exportadores. La compañía vendió el 100% de sus productos a su empresa relacionada HERCO CIA. LTDA, cuya actividad principal es la exportación.

6.2 Impuesto a la Renta Reconocido en los Resultados

Una conciliación entre la utilidad según los estados financieros y el gasto por impuesto a la renta corriente, fue como sigue:

	2015	2014
Utilidad (pérdida) según estados financieros antes de impuesto a la renta	(931.335)	(691.354)
Gastos no deducibles	199.404	189.166
Pérdida:	(731.931)	(502.188)
Impuesto a la renta causado	0	0
Anticipo calculado	32.314	32.134
Impuesto a la renta reconocido en los resultados	32.314	32.134

A partir del año 2010, se debe considerar como impuesto a la renta mínimo el valor del anticipo calculado, el cual resulta de la suma matemática del 0.4% del activo, 0.2% del patrimonio, 0.4% de ingresos gravados y 0.2% de costos y gastos deducibles, de acuerdo a las cifras reportadas el año anterior. En caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que

el anticipo calculado, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo, a menos que el contribuyente solicite al Servicio de Rentas Internas su devolución.

Las declaraciones de impuestos a la renta desde el 2012 hasta el 2015 no han sido revisadas por las autoridades tributarias y son susceptibles de revisión.

7 Propiedad, Planta y Equipo

Al 31 de diciembre la propiedad, planta y equipo consistía de lo siguiente:

DETALLE	SALDOS AL 31/12/2014	ADICIONES	RECLASIFICACIONES	VENTAS Y/O RETROS	SALDOS AL 31/12/2015
COSTO:					
CONSTRUCCIONES EN PROCESO	17.410	72.116	89.526	-	-
NAVES, AERONAVES Y SIMILARES	3.525.133	-	-	-	3.525.133
MAQUINARIAS Y EQUIPOS	3.626.630	89.526	-	-	3.716.156
MUEBLES Y ENSERES	560	-	-	-	560
EQUIPOS DE COMPUTACION	9.586	-	-	-	9.586
TOTAL COSTO HISTORICO	7.179.319	161.642	89.526	-	7.251.435
DEPRECIACION ACUMULADA:					
	SALDOS AL 31/12/2014	GASTO DE DEPRECIACION	RECLASIFICACIONES	VENTAS Y/O RETROS	SALDOS AL 31/12/2015
NAVES, AERONAVES Y SIMILARES	844.883	207.778	-	-	1.052.661
MAQUINARIAS Y EQUIPOS	854.658	368.964	-	-	1.223.622
MUEBLES Y ENSERES	392	56	-	-	448
EQUIPOS DE COMPUTACION	6.986	919	-	-	7.905
TOTAL DEPRECIACION	1.706.919	577.717	-	-	2.284.636
TOTAL PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO	5.472.400	-	-	-	4.966.799

8 Otros Activos

Al 31 de diciembre los otros activos consistían de lo siguiente:

	31 de diciembre	
	2015	2014
Activos Intangibles (*)	49.401	49.401
Total	49.401	49.401

Clasificación:

	2015	2014
Corriente	0	0
No corriente	49.401	49.401

(*) Corresponden a cupos de toneladas de captura.

9 Inversiones a largo plazo

En el año 2013 las siguientes compañías realizaron inversiones para aportes de futuras capitalizaciones, las cuales se detallan a continuación:

	31 de diciembre	
	2015	2014
Aporte para futura capitalización Herco Cía. Ltda.	601	601
Aporte para futura capitalización Agrícola El Tucán	1	1
Total	602	602

Clasificación:

Corriente	0	0
No corriente	602	602

10 Cuentas por Pagar Comerciales y otras Cuentas por Pagar

Al 31 de diciembre las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar consistían de lo siguiente:

	31 de diciembre	
	2015	2014
Cuentas por pagar comerciales:		
Proveedores no relacionados locales	236.350	107.106
Subtotal	236.350	107.106
Otras cuentas por pagar:		
Cuentas por pagar relacionadas locales (a)	2.253.068	1.962.383
Cuentas por pagar relacionadas del exterior (b)	781.500	781.500
Anticipo de clientes	57.705	56.870
Préstamos Plazapar Inc. (c)	3.299.936	3.299.936
Préstamos María Blanca Ibaceta (d)	549.870	349.870
Nómina por pagar	0	4.985
Otras	11.846	14.032
Subtotal	6.953.925	6.469.576
Total	7.190.275	6.576.682

Clasificación:

Corrientes	3.340.469	2.926.876
No corrientes	3.849.806	3.649.806

- a) Cuentas por pagar relacionadas locales incluye saldos con la compañía Herco Cia. Ltda.
- b) Cuentas por pagar proveedores relacionados del exterior incluye saldos con la compañía Pesquera Cantabria S.A. por adquisiciones de maquinaria y equipos.
- c) Préstamo a Plazapar Inc. corresponden valores recibidos para capital de trabajo. Al 31 de Diciembre del 2015 el saldo pendiente de pago es de \$3.299.936. Los valores de los préstamos comprenden los siguientes:
 - Contrato de préstamo de fecha 22 de agosto de 2008 con vencimiento 24 meses por \$500.000. Este contrato fue renovado sin intereses con fecha de vencimiento 31 de diciembre del 2018.
 - Contrato de préstamo de fecha 7 de octubre de 2008 con vencimiento 24 meses por \$500.000. Este contrato fue renovado sin intereses con fecha de vencimiento 31 de diciembre del 2018.
 - Contrato de préstamo de fecha 13 de noviembre de 2008 con vencimiento 24 meses por \$500.000. Este contrato fue renovado sin intereses con fecha de vencimiento 31 de diciembre del 2018.

- Contrato de préstamo de fecha 12 de febrero de 2009 con vencimiento 24 meses por \$200.000. Este contrato fue renovado sin intereses con fecha de vencimiento 31 de diciembre del 2018.
- Contrato de préstamo de fecha 27 de mayo de 2009 con vencimiento 24 meses por \$300.000. Este contrato fue renovado sin intereses con fecha de vencimiento 31 de diciembre del 2018.
- Contrato de préstamo de fecha 9 de julio de 2009 con vencimiento 24 meses por \$300.000. Este contrato fue renovado sin intereses con fecha de vencimiento 31 de diciembre del 2018.
- Contrato de préstamo de fecha 15 de octubre de 2009 con vencimiento 24 meses por \$300.000. Este contrato fue renovado sin intereses con fecha de vencimiento 31 de diciembre del 2018.
- Contrato de préstamo de fecha 8 de diciembre de 2009 con vencimiento 24 meses por \$200.000. Este contrato fue renovado sin intereses con fecha de vencimiento 31 de diciembre del 2018.
- Contrato de préstamo de fecha 5 de enero de 2010 con vencimiento 24 meses por \$300.000. Este contrato fue renovado sin intereses con fecha de vencimiento 31 de diciembre del 2018.
- Contrato de préstamo de fecha 7 de abril de 2009 con vencimiento 24 meses por \$200.000. Este contrato fue renovado sin intereses con fecha de vencimiento 31 de diciembre del 2018.

d) Préstamos a María Blanca Ibaceta corresponden a valores recibidos para capital de trabajo. Al 31 de diciembre del 2015 el saldo pendiente de pago es de \$549.870

- Los valores de los préstamos comprenden \$349.870 recibidos el 29 de Agosto del 2012, a una tasa de interés del 5% anual con vencimiento a 36 meses y fue registrado en el Banco Central del Ecuador. Al 31 de Diciembre del 2015 no se realizó ningún pago para amortizar dicho capital. La compañía presenta renovación del contrato de préstamo sin intereses con fecha de vencimiento 31 de diciembre del 2018.
- El 22 de diciembre del 2015, la compañía recibió un préstamo de \$200.000 sin intereses con vencimiento a 36 meses y fue registrado en el Banco Central del Ecuador.

Por lo anterior mencionado, ver Nota 20.1 Operaciones con partes relacionadas.

11 Pasivos Acumulados

Al 31 de diciembre los pasivos acumulados consistían de lo siguiente:

	31 de diciembre	
	2015	2014
Beneficios sociales	32.651	35.069
Total	32.651	35.069

12 Obligaciones por beneficios definidos

Al 31 de diciembre las obligaciones por beneficios definidos consistían de lo siguiente:

	31 de diciembre	
	2015	2014
Jubilación patronal	12.430	11.484
Bonificación por desahucio	5.172	3.477
Total	17.602	14.961

12.1 Jubilación Patronal

De acuerdo con el código del trabajo, los trabajadores que por veinte años o más, presten sus servicios continuados o interrumpidos a la compañía, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores sin perjuicios de la jubilación que les corresponde a su condición de afiliados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social.

Los movimientos en el valor presente de la obligación de jubilación patronal por el año terminado al 31 de diciembre del 2015 fueron como sigue:

	2015
Saldo al principio del año	11.484
Costo neto del periodo enero15/diciembre15	2.821
(-) Ganancia actuarial	1.875
Saldo al fin del año	12.430

12.2 Bonificación por Desahucio

De acuerdo con el Código de Trabajo, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, la compañía pagará a los trabajadores el 25% de la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio.

Los movimientos en el valor presente de la obligación de bonificación por desahucio por el año terminado al 31 de diciembre del 2015 fueron como sigue:

	2015
Saldo al principio del año	3.477
Costo neto del periodo enero15/diciembre15	2.671
(+) Pérdida actuarial	976
Saldo al fin del año	5.172

Los cálculos actuariales del valor presente de la obligación devengada por concepto de beneficios definidos fueron realizados el 31 de diciembre de 2015 por un actuario independiente.

El costo de los beneficios definidos de jubilación patronal y bonificación por desahucio es determinado utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales realizadas al final de cada año.

La administración considera que por su inmaterialidad las ganancias y pérdidas actuariales deben ser reconocidas en los resultados operativos y no como lo indica la NIC 19 que deben de ser reconocidas como Otros resultados integrales.

13 Pasivos diferidos

Al 31 de diciembre el saldo de pasivo por impuesto diferido consistía de lo siguiente:

	31 de diciembre	
	2015	2014
Pasivo por impuestos diferidos	102.900	0
Total	102.900	0

El detalle de los pasivos por impuestos diferidos es el siguiente:

Costo revalorizado de Naves, aeronaves y similares	649.662
(-) Depreciación acumulada revalorizada	181.933
Subtotal	467.729
22% Impuesto diferido	102.900

14 Precios de Transferencia

De acuerdo con disposiciones legales vigentes para los contribuyentes sujetos al impuesto a la renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas del exterior y locales con ciertas condiciones, dentro de un mismo ejercicio fiscal en un monto acumulado superior a los US\$3 millones, deberán presentar el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas, y aquellos contribuyentes en un monto superior a los US\$15 millones, deberán presentar adicionalmente al Anexo, el informe Integral de Precios de Transferencia.

15 Patrimonio

15.1 Capital Social

Al 31 de diciembre del 2015, el capital social consiste de 1.030.800 acciones ordinarias con un valor nominal unitario de US\$1.00, totalmente suscritas y pagadas, las cuales otorgan un voto por acción y un derecho a los dividendos.

	Número de acciones	Capital en valores US\$
		(US Dólares)
Saldo al 1 de enero del 2014	10.800	10.800
Aumento de Capital	0	0
Saldo al 31 de diciembre de 2014	10.800	10.800
Aumento de Capital	0	0
Saldo al 31 de diciembre de 2015	10.800	10.800

15.2 Aporte futuras capitalizaciones

La compañía procedió a revisar el sustento del valor de \$15.509 registrado en años anteriores como anticipo para futura capitalización, determinando que el origen fue el aporte voluntario de accionistas para futuros aumentos de capital.

15.3 Reserva Legal

La Ley de compañías, requiere que las sociedades anónimas transfieran a reserva legal, por lo menos el 10% de la utilidad neta anual, hasta igualar por lo menos el 50% del capital social de la compañía. Dicha reserva no está sujeta a distribución, excepto en el caso de liquidación de la compañía, pero puede ser utilizada para aumentos de capital o para cubrir pérdida de operaciones.

15.4 Resultados Acumulados

Los saldos de las siguientes cuentas, surgen de aplicación por primera vez de las NIIF y los saldos según PCGA anteriores, los cuales según Resolución emitida por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, podrán ser utilizados de la siguiente manera:

15.4.1 Efectos provenientes de la adopción de NIIF

Incluye los valores resultantes de los ajustes originados en la adopción por primera vez de las NIIF. El saldo sólo podrá ser capitalizado en la parte que exceda el valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubiere; utilizado en absorber pérdidas; o devuelto en el caso de liquidación de la Compañía.

15.4.2 Reserva de Capital

De acuerdo a las disposiciones societarias vigentes, el saldo de la reserva de capital (cuenta que registró el efecto de la corrección monetaria por el índice de inflación e índice especial de corrección de brecha entre los índices de devaluación e inflación de las cuentas patrimoniales hasta marzo del 2000 y de los activos no monetarios y del patrimonio de los accionistas hasta el 31 de diciembre de 1999), podrá ser capitalizado en la parte que exceda el valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubiere; utilizado en absorber pérdidas, o devuelto en el caso de liquidación de la Compañía; no podrá distribuirse como dividendos, ni utilizarse para cancelar el capital suscrito no pagado.

15.4.3 Otros Resultados Integrales

La compañía no presenta otros resultados integrales.

16 Ingresos Ordinarios

Al 31 de diciembre los ingresos por actividades ordinarias fueron como indica lo siguiente:

	31 de diciembre	
	2015	2014
Ingresos provenientes de la venta de bienes	2.000.611	2.152.582
Total	2.000.611	2.152.582

17 Costo y Gastos por su naturaleza

Al 31 de diciembre los costos y gastos reportados en estados de resultados fueron como indica lo siguiente:

	31 de diciembre	
	2015	2014
Costo de ventas	2.819.853	2.775.222
Gastos de administración	113.744	74.405
Total	2.933.597	2.849.627

18 Otras ganancias / (pérdidas) en resultados

Al 31 de diciembre las otras ganancias / (pérdidas) en estado de resultados fueron como indica lo siguiente:

	31 de diciembre	
	2015	2014
Otros ingresos:		
Intereses financieros	36	28
Otros ingresos	1.615	5.663
Total	1.651	5.691

19 Gasto de Depreciación

Al 31 de diciembre el detalle de gastos por depreciación fue el siguiente:

	31 de diciembre	
	2015	2014
Depreciación de propiedad, planta y equipo	577.717	510.734

20 Saldos y Transacciones con Partes Relacionadas.

20.1 Transacciones Comerciales

Durante el año, la Compañía realizó las siguientes transacciones comerciales con partes relacionadas:

	Relación	2015
		(US Dólares)
Operación de Ingresos		
Ventas		
- Herco Cía. Ltda.	Administración	1.750.761
Operación de Pasivos		
Cuentas por pagar a corto plazo:		
- Herco Cía. Ltda.	Administración	657.743

Cuentas por pagar a largo plazo:

- María Blanca Ibaceta	Administración	200.000
------------------------	----------------	---------

Los siguientes saldos se encontraban pendientes al final del periodo que se informa:

	Relación	2015	2014
		(US Dólares)	
Cuentas por cobrar a corto plazo:			
- Agrícola El Tucán S.A.	Accionista	166.494	166.445
- Pesquera Galeras S.A. Pegalsa	Accionista	3.770	3.770
Totales		170.264	170.215
Cuentas por pagar a corto plazo:			
- Henco Cia. Ltda.	Administración	2.253.068	1.962.383
- Pesquera Cantabria S.A.	Administración	781.500	781.500
Totales		3.034.568	2.743.883
Cuentas por pagar a largo plazo:			
- María Blanca Ibaceta	Administración	549.870	349.870
- Plaza Park Inc.	Administración	3.299.936	3.299.936
Totales		3.849.806	3.649.806


 Ing. Jorge Becerra Quiñonez
 Contador General