

CORPORACION ECUATORIANA DE PESCA, ECUAOCEANICA S. A.

INFORME DE AUDITORIA POR EL AÑO TERMINADO EL
31 DE DICIEMBRE DEL 2015

Señores:

SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS

EXP: 55418

Ciudad.-

Estimados señores.

En cumplimiento a vuestras disposiciones, adjunto sÍrvase encontrar 1
ejemplar del informe de auditoría sobre los Estados Financieros de la
compañía **CORPORACION ECUATORIANA DE PESCA,**
ECUAOCEANICA S. A. por el año terminado al 31 de diciembre del 2015.

Atentamente,



Ernesto Frías Ramos
SC-RNAE-2-663

CORPORACION ECUATORIANA DE PESCA, ECUAOCEANICA S. A.
ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014

INDICE	Pág.
Informe de los Auditores Independientes	2 - 3
Estados de Situación	4 - 5
Estados de Resultados	6
Estados de Cambios en el Patrimonio de los Accionistas	7
Estados de Flujo de Efectivo	8 - 9
Notas a los Estados Financieros	10 - 24

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Señores Accionistas de:

CORPORACION ECUATORIANA DE PESCA, ECUAOCEANICA S. A.

1. Informe sobre los Estados Financieros.

Hemos auditado los Estados Financieros adjuntos de **CORPORACION ECUATORIANA DE PESCA, ECUAOCEANICA S. A.**, al 31 de diciembre del 2015 Y 2014, y los correspondientes Estados de Resultados Integrales, de Cambios en el Patrimonio Neto de los Accionistas y de Flujos de Efectivo por los años terminados en esa fecha, así como el resumen de las principales políticas contables y otras notas explicativas a los estados financieros.

2. Responsabilidad de la Administración por los Estados Financieros.

La preparación y presentación de estos Estados Financieros es responsabilidad de la administración de la Compañía, de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera. Esta responsabilidad incluye diseñar, implementar y mantener el control interno relevante a la preparación y presentación razonable de los Estados Financieros que estén libres de presentaciones erróneas de importancia relativa, ya sea debido a fraude o a error, seleccionando y aplicando políticas contables apropiadas, y haciendo estimaciones contables que sean razonables en las circunstancias.

3. Responsabilidad del Auditor.

Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre estos Estados Financieros en base a nuestra auditoría. La revisión fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Estas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos así como que planifiquemos y realicemos nuestro trabajo con el fin de obtener una seguridad razonable de que los Estados Financieros están libres de presentación errónea de importancia relativa. Una auditoría implica desempeñar procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los montos y revelaciones en los Estados Financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de presentación errónea de importancia relativa de los estados financieros, ya sea debido a fraude o error.

Al hacer esas evaluaciones del riesgo, el auditor considera el control interno relevante a la preparación y presentación razonable de los estados financieros por la entidad, para diseñar los procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el fin de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la entidad. Una auditoría también incluye evaluar la propiedad de las políticas contables usadas y lo razonable de las estimaciones contables hechas por la administración, así como evaluar la presentación general de los estados financieros. Creemos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría.

4. Limitación.

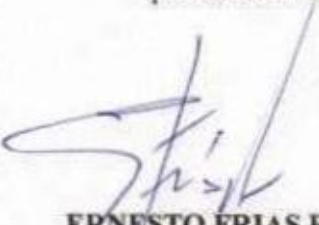
Al 31 de diciembre del 2015, la compañía no contrato actuario para cumplir con la provisión de jubilación patronal y desahucio. Adicionalmente, no hemos tenido respuesta a nuestra solicitud de confirmación de saldos de bancos, compañías relacionadas y abogados. Por lo que no fue posible satisfacernos respecto de los saldos de estas cuentas según otros procedimientos alternativos de auditoría, que soportan los saldos indicados en los estados financieros de esa fecha.

5. Opinión.

En nuestra opinión, excepto por los efectos de ajustes si los hubieren, que pudieren haber sido determinados como necesarios, si hubiéramos obtenido el estudio actuarial; respuesta de las confirmaciones de saldos de bancos, compañías relacionadas y abogados indicados en el párrafo 4, los estados financieros mencionados presentan razonablemente, en todos sus aspectos importantes, la posición financiera de **CORPORACION ECUATORIANA DE PESCA, ECUAOCEANICA S. A.**, al 31 de diciembre del 2015, resultado de operaciones y su flujo de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera.

6. Otros asuntos

Los estados financieros de **CORPORACION ECUATORIANA DE PESCA, ECUAOCEANICA S. A.**, por el año terminado el 31 de diciembre del 2014, fueron examinados por otros auditores, quienes emitieron informe sin salvedades el 25 de abril del 2015.



ERNESTO FRIAS RAMOS

SC- RNAE-2-663

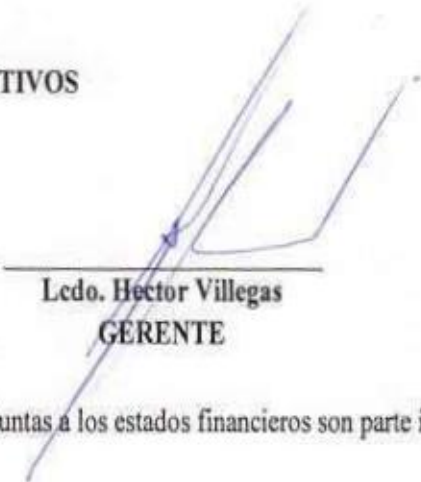
Junio 27, 2016

Guayaquil-Ecuador

CORPORACION ECUATORIANA DE PESCA, ECUAOCEANICA S. A.

ESTADO DE SITUACION AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014

Expresados en dólares de Estados Unidos de América.

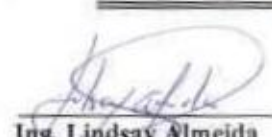
	NOTAS	2015	2014
ACTIVOS CORRIENTES:			
Efectivo y equivalente de efectivo	3	154.598	26.009
Inversiones temporales	4	717.218	281.000
Cuentas por cobrar	5	585.146	581.884
Cuentas por cobrar compañías relacionadas	6	769.309	7.213.871
Inventarios	7	52.809	-
Pagos anticipados		-	35
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES		2.279.080	8.102.799
PROPIEDADES Y EQUIPOS:			
	8		
Activos fijos depreciables		2.781.106	2.007.975
		2.781.106	2.007.975
Menos - Depreciación Acumulada		(450.805)	(456.908)
TOTAL PROPIEDADES Y EQUIPOS		2.330.301	1.551.067
INVERSIONES EN ACCIONES	9	158.310	1.480.000
OTROS ACTIVOS		798	3.724
TOTAL ACTIVOS		4.768.489	11.137.590
			
Lcdo. Hector Villegas		Ing. Lindsay Almeida	
GERENTE		CONTADOR	

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

CORPORACION ECUATORIANA DE PESCA, ECUAOCEANICA S. A.**ESTADO DE SITUACION AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014**

Expresados en dólares de Estados Unidos de América.

	NOTAS	2015	2014
PASIVOS CORRIENTES:			
Sobregiros bancarios		-	2,817
Obligaciones bancarias	10	15,306	125,645
Cuentas por pagar	11	412,522	6,822,372
Cuentas por pagar compañías relacionadas	6	710,000	941,437
Documentos por pagar	12	198,748	-
Documentos por pagar compañías relacionadas	13	500,247	350,000
Pasivos acumulados	14	6,679	86,516
TOTAL PASIVO CORRIENTE		1,843,502	8,328,787
PASIVO NO CORRIENTE:			
Obligaciones bancarias L/P	15	21,431	30,574
Documentos por pagar compañías relacionadas L/P	16	900,000	-
Jubilación y desahucio	17	11,529	25,173
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE		932,960	55,747
TOTAL PASIVOS		2,776,462	8,384,534
PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS			
Capital social	23	504,208	504,208
Aporte a futuras capitalizaciones		954,395	954,395
Reserva legal	24	93,898	93,898
Reserva por valuación	25	1,200,555	1,389,034
Resultados acumulados		-	(137,392)
Resultado integral del ejercicio		(761,029)	(51,087)
TOTAL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS		1,992,027	2,753,056
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS		4,768,489	11,137,590


Lcdo. Hector Villegas
GERENTE
Ing. Lindsay Almeida
CONTADOR

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

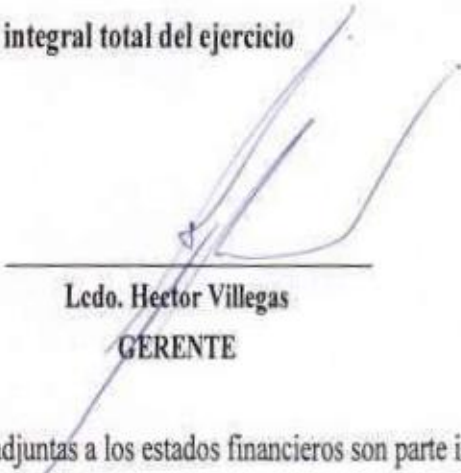
CORPORACION ECUATORIANA DE PESCA, ECUAOCEANICA S. A.

ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL

POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014

Expresados en dólares de Estados Unidos de América

	NOTAS	2015	2014
INGRESOS POR VENTAS	18	-	379.056
COSTO DE VENTAS	19	97.327	297.168
Utilidad bruta		(97.327)	81.888
<u>GASTOS</u>			
Gastos administrativos	20	608.292	106.100
Gastos financieros	21	175.358	27.588
Otros ingresos y/o egresos	22	(119.948)	(28.909)
		663.702	104.779
Utilidad antes de Participacion de trabajadores sobre las utilidades e Impuesto a la Renta		(761.029)	(22.891)
Participación de Trabajadores	26	-	-
Utilidad antes del Impuesto a la renta		(761.029)	(22.891)
Impuesto a la Renta	26	-	28.196
Resultado integral total del ejercicio		(761.029)	(51.087)


Lcdo. Hector Villegas
GERENTE


Ing. Lindsay Almeida
CONTADOR

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

CORPORACION ECUATORIANA DE PESCA, ECUAOCEANICA S. A.
ESTADO DE CAMBIO EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014

Expresado en Dólares de Estados Unidos de América

NOTAS	Capital social	Aporte a futuras capitalizaciones	Reserva Legal	Reserva por valuación	Resultados acumulados	Utilidad del ejercicio	Total
SALDO AL 01-01-2014	504.208	954.395	93.898	1.389.033	(165.144)	23.942	2.800.332
Transferencia	-	-	-	-	23.942	(23.942)	-
Ajustes	-	-	-	-	3.811	-	3.811
Resultado integral total del ejercicio	-	-	-	-	-	(51.087)	(51.087)
SALDO AL 01-01-2015	504.208	954.395	93.898	1.389.033	(137.391)	(51.087)	2.753.056
Transferencia	-	-	-	-	(51.087)	51.087	-
Absorción de pérdida	-	-	-	(188.478)	188.478	-	-
Resultado integral total del ejercicio	-	-	-	-	-	(761.029)	(761.029)
SALDO AL 31-12-2015	504.208	954.395	93.898	1.200.555	-	(761.029)	1.992.027

Lcdo. Hector Villegas
GERENTE

Ing. Lindsay Almeida
CONTADOR

Las notas a los estados financieros adjuntos son parte integral de estos estados

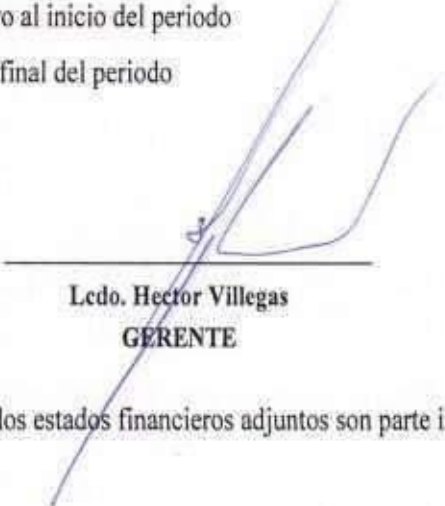
CORPORACION ECUATORIANA DE PESCA, ECUAOCEANICA S. A.

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO

POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015

Expresado en Dólares de Estados Unidos de América

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Flujo de efectivo por las actividades de operación		
Efectivo recibido de clientes	6,444,562	(5,607,304)
Efectivo pagado a proveedores, gastos y empleados	(6,393,369)	5,419,960
Otros ingresos, Neto	119,948	28,909
Efectivo neto provisto (utilizado) en actividades de operación	171,141	(158,435)
 Flujo de efectivo por las actividades de inversión		
Compras de activos fijos, neto	(805,725)	(213,333)
Inversiones temporales	(436,218)	194,000
Inversion en acciones	1,321,690	-
Efectivo neto provisto (utilizado) en actividades de inversion	79,747	(19,333)
 Flujo de efectivo por las actividades de financiamiento		
Sobregiro Bancario	(2,817)	2,817
Obligaciones bancarias corto plazo	(140,913)	117,626
Obligaciones bancarias largo plazo	21,431	19,892
Ajustes netos al patrimonio	-	3,810
Efectivo utilizado por las actividades de financiamiento.	(122,299)	144,145
 Incremento (Disminución) del efectivo	128,589	(33,623)
Mas efectivo al inicio del periodo	26,009	59,632
Efectivo al final del periodo	154,598	26,009


Lcdo. Hector Villegas
GERENTE


Ing. Lindsay Almeida
CONTADOR

Las notas a los estados financieros adjuntos son parte integrante de estos estados

CORPORACION ECUATORIANA DE PESCA, ECUAOCEANICA S. A.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015

Expresado en Dólares de Estados Unidos de America

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
CONCILIACION DE LA UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO AL EFECTIVO NETO PROVISTO (UTILIZADO) POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Resultado Integral total del ejercicio	(761.029)	(51.087)
Más:		
Ajustes para conciliar la utilidad del ejercicio con el efectivo neto provisto(utilizado) en actividades de operación:		
Depreciación	26.491	22.347
	<u>26.491</u>	<u>22.347</u>
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS OPERATIVOS:		
Cuentas por cobrar	(3.262)	302.497
Cuentas por cobrar compañías relacionadas	6.444.562	(5.986.360)
Inventarios	(52.809)	-
Pagos anticipados	35	3.411
Otros activos	2.926	-
Cuentas por pagar	(6.409.850)	4.952.450
Cuentas por pagar compañías relacionadas	(231.437)	247.144
Documentos por pagar	198.748	350.000
Documentos por pagar compañías relacionadas	150.247	-
Pasivos acumulados	(79.837)	1.163
Documentos por pagar compañías relacionadas L/P	900.000	-
Jubilación y dasahucio	(13.644)	-
	<u>905.679</u>	<u>(129.695)</u>
EFFECTIVO NETO PROVISTO (UTILIZADO) POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
	<u>171.141</u>	<u>(158.435)</u>

Lcdo. Hector Villegas
GERENTE

Ing. Lindsay Almedia
CONTADOR

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

CORPORACION ECUATORIANA DE PESCA, ECUAOCEANICA S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014

1. OBJETO DE LA COMPAÑÍA

La compañía se constituyó en la ciudad de Guayaquil el 24 de mayo de 1988 e inscrita en el registro mercantil el 17 de junio de 1988. Tiene como objeto principal la actividad pesquera, en las fases de cultivo, extracción, comercialización y embalaje de productos bioacuáticos de origen marítimo, fluvial, lacustre o bien de granjas o estanques piscícolas.

Las instalaciones están ubicadas en Esmeraldas 915 entre Hurtado y 9 de octubre, Provincia del Guayas.

Operaciones. - La compañía para el desarrollo de sus operaciones es propietario del Buque Pesquero María Isabel con matrícula No. P-00-00531, esta embarcación el 17 de junio del 2009 se incendió y hundió, a la fecha de emisión de este informe (27 de junio del 2016) el Buque Pesquero María Isabel se encuentra en Reparación en el muelle del Varadero Maridueña S. A. ubicado en el Guasmo norte, Coop. 8 de marzo Provincia del Guayas.

2. RESUMEN DE PRINCIPALES POLITICAS DE CONTABILIDAD

Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

A continuación, se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Tal como lo requiere la NIIF 1, "Adopción por primera vez", estas políticas han sido definidas en función de las NIIF vigentes al 31 de diciembre del 2015 y aplicadas de manera uniforme a todos los periodos que se presentan en estos Estados Financieros.

2.1. Base de presentación. - Los estados financieros de **CORPORACION ECUATORIANA DE PESCA, ECUAOCEANICA S. A.** comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2015, el estado del resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado el 31 de diciembre del 2015. Estos estados financieros han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF). La Superintendencia de Compañías; es la entidad encargada de su control y vigilancia.

2.2. Moneda Funcional y Moneda de Presentación. - Las partidas de los estados financieros adjuntos de la Compañía están expresados en Dólares de los Estados Unidos de América, moneda adoptada por la República del Ecuador en marzo del 2000. Consecuentemente, la moneda funcional del ambiente económico donde opera la Compañía y la moneda de presentación de las partidas incluidas en los estados financieros, es el dólar de los Estados Unidos de América.

2.3. Efectivo y equivalentes de efectivo. - Corresponde a los saldos bancarios y de caja que se encuentran a entera disposición de la compañía.

2.4. Inversiones temporales. - Corresponde a certificados de inversión en instituciones financieras, las cuales generan una tasa de interés.

2.5. Activos y pasivos financieros. - Son instrumentos financieros no derivados consistentes en cuentas por cobrar, cuentas por pagar mantenidos hasta su vencimiento. Están registrados inicialmente a su valor razonable. La baja de un activo financiero es reconocida cuando el derecho contractual de la Compañía sobre los flujos de efectivo del activo financiero expira o cuando la Compañía transfiere el activo financiero a otra parte sin retener el control o sustancialmente los riesgos y beneficios de ese activo. En el caso de los pasivos financieros, la baja es reconocida cuando la obligación específica expira o es cancelada. Un detalle es el siguiente:

☐ **Cuentas por cobrar.**- Corresponde a anticipos entregados a proveedores por la compra de productos y/o servicios, estos valores son liquidados cuando se recibe el producto o servicio, cuentas por cobrar a empleados. Se registran al valor nominal y no generan intereses.

☐ **Cuentas por cobrar compañías relacionadas.**- Corresponde a cuentas por cobrar a compañías relacionadas por financiamiento para cubrir gastos menores. Se registran a su valor nominal y no generan intereses.

☐ **Cuentas por pagar.**- Corresponden a obligaciones de pago registradas al costo, por las negociaciones de compras de repuestos y de la recepción de servicios. Se registran al valor nominal y no generan intereses.

☐ **Cuentas por pagar compañías relacionadas.**- Corresponden cuentas por cobrar a compañías relacionadas por préstamos en efectivo para capital de trabajo, se registran a su valor nominal y no generan intereses.

☐ **Documentos por pagar.**- Corresponden a pagarés a plazo fijo. Se registran al valor nominal y generan intereses.

☐ **Documentos por pagar compañías relacionadas.**- Corresponden a pagares a plazo fijo con compañías relacionadas. Se registran al valor nominal y generan intereses.

☐ **Obligación financiera.**- Están representados a su valor razonable. Posteriormente son registrados con base al costo amortizado en función al tiempo de vigencia de las obligaciones.

2.6. Inventarios. - Corresponde al costo de importación de repuestos para el Buque Pesquero María Isabel, los cuales están registrados al costo de adquisición.

2.7. Impuesto corriente. - Representa el importe pagado del Impuesto al Valor Agregado - IVA, generado en las compras locales de bienes y servicios relacionados con la actividad de la Compañía.

2.8. Propiedad, Maquinarias y equipos. - Están registrados al costo de adquisición, excepto por maquinarias y accesorios que están registrados al costo más incremento por avalúo. Los gastos de reparaciones y mantenimiento se reconocen en los resultados del periodo en que se incurrir.

La depreciación de la propiedad, maquinarias y equipos es calculada siguiendo el método de línea recta basada en la vida útil estimada de los activos fijos sin considerar valores residuales.

Las vidas útiles estimadas de propiedad, maquinarias y equipos son las siguientes:

ACTIVOS	%	AÑOS
Embarcaciones	5	20
Vehículos	20	5
Equipos de oficina	10	10
Equipo de computación	33	3

Las pérdidas o ganancias por las ventas de propiedades y equipos, se liquidan contra los resultados del ejercicio.

2.9. Inversiones en acciones. - Dependiendo del porcentaje de participación en las sociedades, las inversiones en acciones están registradas al costo.

2.10. Impuestos y beneficios corrientes.- Representan principalmente impuestos a cancelar a la administración tributaria, los cuales son liquidados en forma mensual según las disposiciones establecidas por el Servicio de Rentas Internas (SRI).

2.11. Beneficios a empleados

- **Participación trabajadores.**- Es calculada en función del 15% de la utilidad contable anual antes del impuesto a la renta, según lo establecido por la legislación ecuatoriana vigente.
- **Décimo tercer y cuarto sueldo.**- Se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.
- **Vacaciones.**- Se registra al costo correspondiente a las vacaciones del personal sobre base devengada.

2.12. Reservas y Resultados Acumulados.-

☐ **Reserva legal.**- De acuerdo con la legislación vigente, la Compañía debe apropiar por lo menos el 10% de la utilidad neta del año a una reserva legal hasta que el saldo de dicha reserva alcance el 50% del capital suscrito. La reserva legal no está disponible para distribución de dividendos, pero puede ser capitalizada o utilizada para absorber pérdidas.

☐ **Reserva por valuación.**- De acuerdo a Resolución No. SC.ICL.CPA.IFRS.G.11.007 de la Superintendencia de Compañías emitida el 9 de septiembre del 2011, el saldo acreedor de la cuenta reserva por valuación, generado hasta el año anterior al periodo de transición de aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera, debe ser transferido al patrimonio a la cuenta de resultados acumulados, saldo que solo podrá ser capitalizado en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y la del último ejercicio económico concluido, si las hubieren utilizado en absorber pérdidas o devuelto en el caso de liquidación de la Compañía.

☐ **Resultados acumulados-Ajustes provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF.**- Mediante Resolución No. SC.G.ICL. CPAIFRS. 11.07 emitida por la Superintendencia de Compañías, publicada en el Registro Oficial No. 566 de octubre 28 del 2011, fue expedido el "Reglamento sobre el destino que se dará a los saldos de las cuentas Reserva de Capital, Reserva por Donaciones, Reserva por Valuación o Superávit por Valuación de Inversiones, Resultados

Acumulados Provenientes de la Adopción por Primera Vez de las NIIF y las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF). Superávit por Valuación, Utilidades de Compañías Holding y Controladoras y Designación e Informes de Peritos”.

2.13. Reconocimiento de ingresos, costos y gastos.- La Compañía reconoce los ingresos cuando se efectúa la transferencia al cliente la propiedad de los productos.

La Compañía genera sus ingresos principalmente de la actividad pesquera, a la fecha de emisión de este informe (27 de junio del 2016) el Buque Pesquero María Isabel el cual la compañía lo usa para ejecutar sus operaciones, se encuentra en reparación, no está operativo desde el 17 de agosto del 2009.

Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos, o en la medida que se devengan, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago.

2.14. Intereses- Son registrados mediante el método del devengado para obligaciones generadas en pasivos a corto y largo plazo.

2.15. Provisión para impuesto a la renta.- La Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno y su Reglamento de Aplicación establecen que las sociedades nacionales pagarán sobre la utilidad después del 15% de participación de trabajadores, la tarifa del 22% año 2013 y 23% año 2012 de impuesto a la renta, o una tarifa del 12% año 2013 y 13% año 2012 de impuesto a la renta en el caso de reinversión de utilidades. Con la puesta en marcha del Código Orgánico de la Producción Comercio e Inversiones publicado en el Registro Oficial No. 351 de diciembre 29 del 2010, fue establecida por medio de las Disposiciones Transitorias, la reducción de la tarifa del impuesto a la renta que aplicará en forma progresiva a partir de los ejercicios fiscales terminados al 2011, 2012 y 2013 en 24%, 23% y 22% respectivamente.

2.16.- Uso de estimaciones.- La preparación de los presentes estados financieros de acuerdo con NIIF requiere que la Administración de la Compañía realice y utilice estimaciones contables y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica y basada en su experiencia en el negocio, con el objeto de definir la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros y su aplicación en las políticas contables de la Compañía.

3. EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, el efectivo y equivalente de efectivo consistían en:

	2015	2014
Caja	146	-
Bancos	154.452	26.009
	<u>154.598</u>	<u>26.009</u>

4. INVERSIONES TEMPORALES

Al 31 de diciembre del 2015 Y 2014, las inversiones temporales consistían en:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Dinners Club (1)	100.533	-
Banco Pichincha (2)	616.685	281.000
	<u>717.218</u>	<u>281.000</u>

(1) Corresponde a inversión en depósito a plazo fijo adquirido el 7 de diciembre del 2015 a una tasa del 8% anual con vencimiento al 7 de diciembre del 2016.

(2) Corresponde a inversión en depósito a plazo fijo adquirido el 26 de febrero del 2015 a una tasa del 3,25% anual con vencimiento al 26 de febrero del 2016.

5. CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, las cuentas por cobrar consistían en:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Otras cuentas por cobrar (1)	250.000	127.527
Anticipo a proveedores (2)	157.050	121.468
Empleados	2.401	7.184
Impuestos y retenciones en la fuente (3)	175.695	325.705
	<u>585.146</u>	<u>581.884</u>

(1) Corresponde a la venta de 960.480 acciones a la compañía Vanicci S. A., que se mantenía en la compañía Alcelsa S. A. a la fecha de emisión de este informe (27 de junio del 2016) han sido recuperados en un 40%. (VER NOTA 9)

(2) Representan anticipos entregados a proveedores, entre los principales se encuentra Velasco Burgos Cindy por US\$40.104, Varadero Maridueña por US\$ 25.400, Kaitek Cía. Ltda., por US\$25.005, Salinas Latre Alberto por US\$11.000, Ryan Hydraulic Service INC por US\$20.000, otros por US\$35.541, que a la fecha de emisión de este informe (27 de Junio del 2016) han sido liquidados en un 65%

(3) Corresponde US\$10.078 de crédito tributario impuesto a la renta; US\$165.617 de crédito tributario IVA.

6. SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, las cuentas por cobrar y pagar con partes relacionadas consistían en:

Por cobrar

	2015	2014
Mexoceanica S. A. (1)	769.309	2.169.481
Alcelsa S. A.	-	4.338.137
Villegas Flores Hector	-	699.727
Otros	-	6.526
	769.309	7.213.871

Por pagar

	2015	2014
Mexoceanica S. A. (2)	710.000	658.299
Alcelsa S. A.	-	283.138
	710.000	941.437
Total	1.479.309	8.155.308

Al 31 de diciembre del 2015 las transacciones con partes relacionadas consistían en:

	2015	
	Préstamos	Total
Mexoceanica S. A.	1.610.000	1.610.000
	1.610.000	1.610.000

- (1) Las cuentas por cobrar relacionadas tienen su origen por el financiamiento que realizaba la Compañía para cubrir gastos menores de impuestos, contribuciones, entre otros para las operaciones del Barco Pesquero Guaymas perteneciente a la compañía Mexoceanica S. A.
- (2) Préstamo que realiza la compañía Mexoceanica S. A. para capital de trabajo, los cuales no generan interés.

7. INVENTARIOS

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, los inventarios consistían en:

	2015	2014
Importación en Transito	52.809	-
	52.809	-

8. PROPIEDADES Y EQUIPOS

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, los saldo en propiedades y equipos consistían en:

	Saldo al 01/01/2015	Adiciones	Baja	Saldo al 31/12/2015
Embarcaciones	1.323.240	-	-	1.323.240
Vehículos	151.228	-	(21.622)	129.606
Equipos de oficina	8.093	-	(8.093)	-
Equipos de computación	6.167	5.994	(6.167)	5.994
Construcciones en curso	519.247	803.019	-	1.322.266
	2.007.975	809.013	(35.882)	2.781.106
Depreciación Acumulada	(456.908)	(26.491)	32.594	(450.805)
	1.551.067	782.522	(3.288)	2.330.301

La Compañía no ha realizado la depreciación correspondiente al periodo 2015 de Embarcaciones, esta no está operativa desde el 17 de agosto del 2009 hasta la fecha de emisión de este informe (27 de junio del 2016).

	Saldo al 01/01/2014	Adiciones	Reclasificación	Saldo al 31/12/2014
Embarcaciones	1.321.596	-	1.644	1.323.240
Vehículos	104.818	46.410	-	151.228
Equipos de oficina	8.093	-	-	8.093
Equipos de computación	6.167	-	-	6.167
Construcción en curso	353.968	165.279	-	519.247
	1.794.642	211.689	1.644	2.007.975
Depreciación Acumulada	(434.561)	(22.347)	-	(456.908)
	1.360.081	189.342	1.644	1.551.067

9. INVERSIONES EN ACCIONES

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, las inversiones en acciones consistían en:

	2015	2014
Alcelsa S. A.	158.310	1.480.000
	158.310	1.480.000

Alcelsa S. A.- Es una sociedad ecuatoriana que tiene por actividad la pesca en las fases de cultivo extracción, comercialización y embalaje de productos bioacuáticos de origen marítimo, fluvial, lacustre o bien de granjas o estanques piscícolas. Donde la compañía tiene una participación del 9.88% sobre el capital social.

Según acta de junta general de socios celebrada el 24 de agosto del 2015, se vendieron 960.480 acciones ordinarias y nominativas cuyo valor nominal es de US\$1,00 dólar cada una a la Compañía Vanicci S.A. El monto acordado por la venta de estas acciones es de US\$1'000.000,00, los cuales fueron pagados mediante transferencia bancaria US\$750.000,00 cancelados en el año 2015 y la diferencia de US\$250.000,00 en el año 2016.

10. OBLIGACIONES BANCARIAS

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, las obligaciones bancarias consistían en:

	2015	2014
Banco Guayaquil Op. No. 147226 (1)	5.269	4.709
Banco Guayaquil Op. No. 155394 (2)	5.192	4.640
Banco del Austro (3)	4.845	5.662
Bano Pichincha Op. No. 2157135 (4)	-	50.000
Bano Pichincha Op. No. 2189028 (5)	-	60.000
Intereses por pagar	-	634
	<u>15.306</u>	<u>125.645</u>

- (1) Porción corriente de préstamo por US\$21.660, otorgado en agosto 15 del 2014, pagadero mensualmente a una tasa del 11.23% anual, con fecha de vencimiento agosto 15 del 2018.
- (2) Porción corriente de préstamo por US\$21.660, otorgado en octubre 1 del 2014, pagadero mensualmente a una tasa del 11.23% anual, con fecha de vencimiento octubre 15 del 2018.
- (3) Porción corriente de préstamo por US\$23.918, otorgado en septiembre 17 del 2011, pagadero mensualmente a una tasa del 15.20% anual, con fecha de vencimiento septiembre 17 del 2016.
- (4) Préstamo por US\$50.000, otorgado en noviembre 24 del 2014, un solo pago a una tasa del 8,50%, cancelado en marzo del 2015.
- (5) Préstamo por US\$60.000, otorgado en diciembre 17 del 2014, un solo pago a una tasa del 8,50% cancelado en enero del 2015.

11. CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, las cuentas por pagar consistían en:

	2015	2014
Proveedores (1)	393.760	6.769.623
Impuestos por pagar	1.277	37.286
Otras (2)	17.485	15.463
	<u>412.522</u>	<u>6.822.372</u>

- (1) Representa los saldos a proveedores a la fecha de este informe (27 de junio del 2016) han sido pagados en un 17%.
- (2) Corresponde a consumos con tarjetas de crédito, a la fecha de emisión de este informe (27 de junio del 2016) han sido cancelados en un 81%

12. DOCUMENTOS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, el saldo en documentos por pagar consistían en:

	2015	2014
Negocios Industriales Real N.I.R.S.A.	198.748	-
	<u>198.748</u>	<u>-</u>

Préstamo por US\$197.869 se firmó un pagare, otorgado el 15 de diciembre del 2015, un solo pago con un interés del 10% anual, con fecha de vencimiento en Junio 15 del 2016, a la fecha de este informe (27 de junio del 2016) no ha sido cancelado

13. DOCUMENTOS POR PAGAR COMPAÑÍAS RELACIONADAS

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, los saldos en documentos por pagar compañías relacionadas consistían en:

	2015	2014
Mexoceánica S. A. Op. No. 36563 (1)	350.000	350.000
Interes a pagar	150.247	-
	<u>500.247</u>	<u>350.000</u>

(1) Préstamo por US\$350.000, otorgado en octubre 10 del 2014, un solo pago a un interés del 15% anual, con fecha de vencimiento noviembre 11 del 2016. Este préstamo está inscrito en el Banco Central del Ecuador con registro No. 6450155

14. PASIVOS ACUMULADOS

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, los pasivos acumulados consistían en:

	2015	2014
Aporte seguro social	533	2.761
Beneficios sociales	6.146	48.756
Nomina por pagar	-	34.999
	<u>6.679</u>	<u>86.516</u>

15. OBLIGACIONES BANCARIAS A LARGO PLAZO

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, las obligaciones bancarias a largo plazo consistían en:

	2015	2014
Banco Guayaquil Op. No. 147226 (1)	10.231	12.807
Banco Guayaquil Op. No. 155394 (2)	11.200	12.736
Banco del Austro (3)	-	5.031
	<u>21.431</u>	<u>30.574</u>

Ver Nota 10, literal 1, 2 y 3 respectivamente.

16. DOCUMENTOS POR PAGAR COMPAÑÍAS RELACIONADAS A LARGO PLAZO

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, los documentos por pagar a compañías relacionadas a largo plazo consistían en:

	2015	2014
Mexoceanica S. A. Op. No. 36562 (1)	350.000	-
Mexoceanica S. A. Op. No. 39998 (2)	50.000	-
Mexoceanica S. A. Op. No. 39999 (3)	450.000	-
Mexoceanica S. A. Op. No. 40000 (4)	50.000	-
	900.000	-

- (1) Préstamo por US\$350.000, otorgado en febrero 13 del 2015, un solo pago a un interés del 15% anual, con fecha de vencimiento febrero 12 del 2017. Este préstamo está inscrito en el Banco Central del Ecuador con registro No. 6450256
- (2) Préstamo por US\$50.000, otorgado en mayo 6 del 2015, un solo pago a un interés del 15% anual, con fecha de vencimiento febrero 25 del 2017. Este préstamo está inscrito en el Banco Central del Ecuador con registro No. 6450425
- (3) Préstamo por US\$50.000, otorgado en mayo 20 del 2015, un solo pago a un interés del 15% anual, con fecha de vencimiento febrero 25 del 2017. Este préstamo está inscrito en el Banco Central del Ecuador con registro No. 6450423
- (4) Préstamo por US\$450.000, otorgado en junio 24 del 2015, un solo pago a un interés del 15% anual, con fecha de vencimiento febrero 25 del 2017. Este préstamo está inscrito en el Banco Central del Ecuador con registro No. 6450424

17. JUBILACIÓN Y DESAHUCIO

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, los saldos de jubilación y desahucio consistían en:

	2015	2014
Jubilación patronal	8.655	10.015
Desahucio	2.874	15.158
	11.529	25.173

La Compañía no ha contratado estudio actuarial en el periodo 2015.

18. INGRESOS POR VENTAS

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, los ingresos por ventas consistían en:

	2015	2014
Servicio de administracion de buque	-	379.056
	-	379.056

La compañía mantiene en reparación el Buque Pesquero María Isabel el cual no opera desde el 17 de agosto del 2009, por este motivo no ha tenido ingresos por su activada económica principal, este buque a pesar de no estar operativo genera costos por muellaje, mantenimiento,

permisos entre otros (VER NOTA 19). En el periodo 2014 la compañía brindaba servicios de administración al Buque Pesquero Guaymas perteneciente a la compañía Mexoceanica S. A.

19. COSTO DE VENTAS

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, los costos de ventas consistían en:

	2015	2014
Sueldos y salarios	643	206.922
Beneficios sociales	110	40.143
Aporte seguridad social	131	37.033
Alimentacion tripulantes	3.768	4.663
Suministros y materiales	5.435	564
Mantenimientos y reparaciones	6.722	257
Seguros	1.701	-
Viaje	-	2.903
Permisos y licencias	9.475	-
Servicio de puerto	50.771	4.133
Servicios contratados	18.056	350
Otros costos	515	-
Costo no deducible	-	200
	97.327	297.168

20. GASTOS ADMINISTRATIVOS

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, los gastos administrativos consistían en:

	2015	2014
Sueldos y salarios	12.740	35.000
Beneficios sociales	2.389	6.590
Aporte seguridad social	2.159	7.889
Honorarios profesionales y dieta	20.768	1.033
Depreciaciones	26.491	17.349
Transporte	149	1.373
Combustibles y lubricantes	4.512	-
Gastos de viaje	1.287	119
Gasto de gestion	2.096	2.029
Arriendos	4.850	4.267
Suministros y repuestos	1.059	998
Mantenimiento y reparaciones	6.512	7.750
Seguros	4.684	3.423
Impuestos contribuciones y otros	11.709	4.569
Comisiones	920	-
Iva que se cargo al gasto	6.619	942
Servicios publicos	245	193
Otros gastos	23.502	3.045
Jubilacion patronal no deducible	2.885	-
Desahucio no deducible	1.166	-
Impuestos cargados al gasto no deducible	471.550	9.535
	608.292	106.104

21. GASTOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, los gastos financieros consistían en:

	2015	2014
Intereses bancarios	16.674	4.734
Comisión bancaria	5.755	22.854
Impuesto a la salida de divisas	2.682	-
Intereses pagados a relacionadas	69.283	-
Intereses pagados no deducibles	80.964	-
	<u>175.358</u>	<u>27.588</u>

22. OTROS INGRESOS Y/O EGRESOS

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, los otros ingresos y/o egresos consistían en:

	2015	2014
Intereses bancarios	(25.768)	(20.319)
Utilidad en venta de acciones	(39.520)	-
Reversión de provisiones	(54.660)	-
Ingresos no operacionales	-	(8.590)
	<u>(119.948)</u>	<u>(28.909)</u>

23. CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, el capital social está conformado por 504.208 acciones ordinarias y nominativas de US\$ 0,04 cada una.

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014 conformado de la siguiente manera:

- Martotal S. A.	504.207 acciones;
- Potes Reina Marcia Auxiliadora	1 acciones;
TOTAL	<u>504.208 ACCIONES</u>

Mediante resolución No. NAC-DGERCGC11-00393 emitida en octubre 17 del 2011 por el Servicio de Rentas Internas (SRI), los sujetos pasivos inscritos en el RUC como sociedades, deben obligatoriamente informar a la autoridad tributaria el domicilio o residencia y la identidad de sus accionistas, partícipes o socios. A la fecha de emisión de este informe (27 de junio del 2016), la Compañía ha dado cumplimiento a lo establecido por el Organismo de Control.

Según Registro Oficial No. 591 del 15 de mayo del 2009, la Comisión Legislativa y de fiscalización de la Asamblea General, expidió la Ley Reformatoria a la Ley de Compañías, mediante la cual se reforma, se regula y se aclara al amparo de los artículos 335, 336, 339 y el Mandato 23 de la Constitución política de la República del Ecuador, el Marco Jurídico de la participación de los socios y accionistas en las compañías de comercio del país; mediante la

referida Ley Reformativa, se determina que los socios y accionistas de las compañías de comercio, sean identificadas, inclusive tratándose de personas jurídicas.

24. RESERVA LEGAL

De acuerdo con la legislación vigente, la Compañía debe apropiar por lo menos el 10% de la utilidad neta del año a una reserva legal hasta que el saldo de dicha reserva alcance el 50% del capital suscrito. La reserva legal no está disponible para distribución de dividendos, pero puede ser capitalizada o utilizada para absorber pérdidas.

25. ABSORCION DE PERIDIDAS ACUMULADAS

Mediante Junta General de Accionistas del 10 de febrero del 2016, la compañía resuelve realizar la absorción de la pérdida acumulada correspondiente a años anteriores por US\$188.478 la misma que efectuaron contra la cuenta de reserva por valuación.

26. SITUACION FISCAL

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.

Tasa de impuesto y exoneraciones

De acuerdo con las Reformas Tributarias incluidas en el Código de la Producción, la tarifa de Impuesto a la renta a partir del ejercicio fiscal 2013 es el 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.

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 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.

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.

Base de cálculo de anticipo mínimo de impuesto a la renta

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 del año anterior y en base del 0.2% del patrimonio, 0.2% de los costos y gastos deducibles, 0.4% de los activos y 0.4% de los ingresos gravables.

La referida norma estableció que en caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el monto del anticipo mínimo, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo, a menos que el contribuyente solicite al Servicio de Rentas Internas su devolución, lo cual podría ser aplicable, en limitadas circunstancias descritas en la norma que rige este anticipo.

Conciliación del resultado contable-tributario

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, la compañía realizó la siguiente conciliación tributaria:

	2015	2014
(Perdida)/Utilidad contable antes de impuesto a la renta y participación de trabajadores	(761.029)	(22.891)
(-) 15% Participación trabajadores	-	-
(+) Gastos no deducibles locales	556.565	9.735
Perdida sujeta a amortización en periodos siguientes	(204.464)	(13.156)
(-) Anticipo del ejercicio fiscal corriente	-	28.196
(+) Saldo del anticipo pendiente de pago	-	78
(-) Retenciones en la fuente que le realizaron en el periodo	(10.078)	
(-) Crédito Tributario años anteriores	-	(78)
SALDO A FAVOR	(10.078)	-

27. ADMINISTRACION DE RIESGOS FINANCIEROS

Los principales pasivos financieros de la Compañía, incluyen las cuentas por pagar proveedores y otras cuentas por pagar. La finalidad principal de estos pasivos financieros es financiar las operaciones de la Compañía.

La Compañía cuenta con deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, y efectivo que provienen directamente de sus operaciones.

La Compañía se encuentra expuesta a los riesgos de mercado, de crédito y de liquidez.

La gerencia revisa y aprueba las políticas para manejar cada uno de estos riesgos que se resumen a continuación:

Riesgo de mercado.- Es el riesgo de que el valor razonable o los flujos futuros de efectivo de un instrumento financiero fluctúen debido a los cambios en los precios de mercado.

Los precios de mercado a su vez involucran dos tipos de riesgos: el riesgo de las tasas de interés y el riesgo de tasas de cambio. Los instrumentos financieros afectados por el riesgo de mercado incluyen los depósitos en efectivo.

a) Riesgo de tasa de interés:

Al 31 de diciembre del 2015, la Compañía mantiene financiamiento con entidades financieras. Los flujos de caja operativos de la Compañía son sustancialmente independientes de los cambios de las tasas de interés del mercado, por lo cual, en opinión

de la Gerencia, la Compañía tiene una exposición importante a los riesgos de tasa de interés.

b) **Riesgo de tipo de cambio:**

El riesgo de tipo de cambio es el riesgo de que el valor razonable o flujos de caja futuros de un instrumento financiero fluctúen debido a cambios en los tipos de cambio. La Compañía realiza sus operaciones principalmente en dólares de los Estados Unidos, moneda de curso legal en el país, por lo tanto, no se presentan efectos por variaciones de tipos de cambio en los estados financieros.

Riesgo de crédito.- El riesgo de crédito es el riesgo de que una contraparte no pueda cumplir con sus obligaciones en relación con un instrumento financiero o contrato de venta, generando una pérdida financiera. La Compañía en el periodo 2015 no realizó operaciones de ingresos.

Riesgo de liquidez.- La Compañía monitorea su riesgo de escasez de fondos usando un flujo de caja proyectado a corto y largo plazo.

28. EVENTOS SUBSECUENTES.

Entre el 31 de diciembre del 2015 y la fecha de presentación del presente informe (27 de junio del 2016) no se han producido eventos que en opinión de la administración de la compañía pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjunto